

## 【表紙】

|  |  |
|--|--|
| 【提出書類】                                   | 有価証券届出書  |
| 【提出先】                                    | 関東財務局長殿  |
| 【提出日】                                    | 平成30年1月9日提出  |
| 【発行者名】                                   | アセットマネジメントOne株式会社                                  |
| 【代表者の役職氏名】                               | 取締役社長 西 恵正   |
| 【本店の所在の場所】                               | 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号                                  |
| 【事務連絡者氏名】                                | 三木谷 正直   |
| 【電話番号】                                   | 03-6774-5100                                       |
| 【届出の対象とした募集(売出)内国投資<br>信託受益証券に係るファンドの名称】 | 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号                         |
| 【届出の対象とした募集(売出)内国投資<br>信託受益証券の金額】        | 継続募集額(平成30年1月25日から平成30年2月23日まで)<br>3,000億円を上限とします。 |
| 【縦覧に供する場所】                               | 該当事項はありません。  |

## 第一部【証券情報】

### (1)【ファンドの名称】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号  
(以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。)

### (2)【内国投資信託受益証券の形態等】

(イ) 追加型株式投資信託(契約型)の受益権です。

(ロ) 当初元本は1口当たり1円です。

(ハ) アセットマネジメントOne株式会社(以下「委託者」または「委託会社」といいます。)の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」(以下「社振法」といいます。)の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。委託者は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

### (3)【発行(売出)価額の総額】

3,000億円を上限とします。

### (4)【発行(売出)価格】

(イ) 発行価格は、決算日(原則として毎年2月25日。休業日の場合は翌営業日)の基準価額となります。

なお、ファンドの基準価額については1万口当たりの価額を発表します。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

(ロ) 基準価額は毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

### (5)【申込手数料】

申込手数料は、決算日の基準価額に、1.62%(税抜1.5%)を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提

供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)(8%)が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」<sup>1</sup>または「償還前乗り換え」<sup>2</sup>によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- 1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。
- 2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

#### (6) 【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、収益の分配時に分配金を受け取るコース(「分配金受取コース」)と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース(「分配金再投資コース」)の2コースがあります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

#### (7) 【申込期間】

平成30年 1月25日から平成30年 2月23日までです。

当ファンドは、原則として毎年1月25日(休業日の場合は翌営業日)から2月24日(休業日の場合は前営業日)までが購入の申込期間となります。

#### (8) 【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所(販売会社)については、下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

(9)【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、みずほ信託銀行株式会社(以下「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンドの口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

(11)【振替機関に関する事項】

ファンドの振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

(イ) 申込証拠金

ありません。

(ロ) 日本以外の地域における発行

ありません。

(ハ) 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

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】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的及び基本的性格

当ファンドは、追加型投信ノ内外ノ債券に属し、主として投資信託証券に投資し、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、金3,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産<br>(収益の源泉) |
|---------|--------|-------------------|
| 単位型     | 国内     | 株式                |
|         |        | 債券                |
|         | 海外     | 不動産投信             |
| 追加型     | 内外     | その他資産<br>( )      |
|         |        | 資産複合              |

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類の定義

|       |  |
|-------|--|
| 追加型投信 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。      |
| 内外    | 目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| 債券    | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |

## 属性区分表

| 投資対象資産  | 決算頻度                                | 投資対象地域                   | 投資形態         |
|---|-------------------------------------|--------------------------|--------------|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株                         | 年1回<br>年2回<br>年4回                   | グローバル<br>(含む日本)<br>日本    | ファミリーファンド    |
| 債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>( ) | 年6回(隔月)<br>年12回(毎月)<br>日々<br>その他( ) | 北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア | ファンド・オブ・ファンズ |
| 不動産投信   |                                     | 中南米                      | 為替ヘッジ        |
| その他資産<br>(投資信託証券<br>(債券 一般))                    |                                     | アフリカ<br>中近東(中東)          | あり(限定ヘッジ)    |
| 資産複合<br>( )<br>資産配分固定型<br>資産配分変更型               |                                     | エマージング                   | なし           |

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

## 属性区分の定義

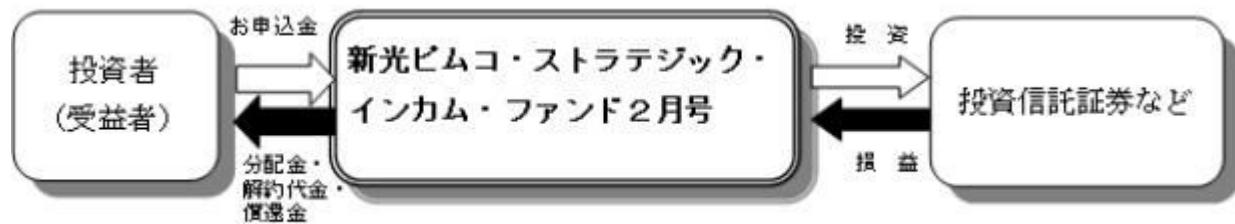
|                               |  |
|-------------------------------|--|
| その他資産(投資信託証券(債券 一般))          | 投資信託証券への投資を通じて、実質的に債券 一般に投資を行います。                            |
| 年1回                           | 目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。                       |
| グローバル(含む日本)                   | 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界(含む日本)の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| ファンド・オブ・ファンズ                  | 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。                     |
| 為替ヘッジあり(限定ヘッジ) <sup>(注)</sup> | 目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。                   |

(注) 属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(債券)とは異なります。

商品分類および属性区分の定義については、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。

当ファンドは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。



## b. ファンドの特色

### 1. 世界で発行されているさまざまな債券（デリバティブを含む）などを実質的な投資対象とし、機動的な運用を行うことにより、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

当ファンドはバミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」（以下「インカム・ファンド<sup>\*</sup>」という場合があります。）円建受益証券（運用：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）と国内投資信託「日本短期公社債マザーファンド」受益証券（運用：アセットマネジメントOne株式会社）を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

\*インカム・ファンドはバミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」（以下「インカム・ファンド（M）」という場合があります。）米ドル建受益証券を通じて運用を行います。

詳しくは後述の「PIMCOについて」をご覧ください。

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

インカム・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

インカム・ファンドでは、金利変動リスクや信用リスクの低減および資産の効率的な運用に資することなどの目的で実質的にデリバティブ取引などを用いることがあります。

インカム・ファンドへの投資に係る指図権限を、ピムコジャパンリミテッドに委託します。

### PIMCOについて

PIMCO（パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）は1971年に設立された債券運用のリーディングカンパニーであり、米国ニューポートビーチを本拠地とし、ニューヨーク、ロンドン、ミュンヘン、東京、シンガポール、シドニーなど世界の各拠点のスペシャリストたちが連携して幅広い債券をカバーしています。

ピムコジャパンリミテッドは、PIMCOグループの日本における拠点です。

### 2. 実質的な外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

投資対象とするインカム・ファンドでは原則として、外貨建資産について対円での為替ヘッジを行います。ただし、為替による収益の獲得を目指して、限定的な範囲で実質的に為替変動リスク

を取る場合があります。

### 3. 当ファンドの購入は毎年、特定の期間（原則として、毎年1月25日～2月24日）に限定されます。

購入申込期間は、原則として、毎年1月25日（休業日の場合は翌営業日）～2月24日（休業日の場合は前営業日）です。

購入申込期間の最終日がニューヨーク証券取引所の休業日の場合には当該日の購入のお申し込みの受付は行いません。

換金のお申し込みは当ファンドの換金申込不可日（ニューヨーク証券取引所の休業日）を除き毎営業日可能です。

購入価額は、決算日（毎年2月25日。休業日の場合は翌営業日）の基準価額になります。

当ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

当ファンドが投資対象とするインカム・ファンドは、PIMCOのストラテジック・インカム戦略を通じて、世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資し、あらゆる市場局面において、最適なアロケーションを追求することにより、安定的な収益の確保を目指す運用を行います。

世界中の良質なインカムを発掘

PIMCOのストラテジック・インカム戦略では、各投資対象資産の専門チームが、国・地域、債券種別を問わず、世界中の債券市場から魅力的なインカムを発掘します。

### インカム・ファンドの実質的な投資対象資産



### <ご参考> 主な投資対象資産の概要

|  | 特徴 |
|--|----|
|--|----|

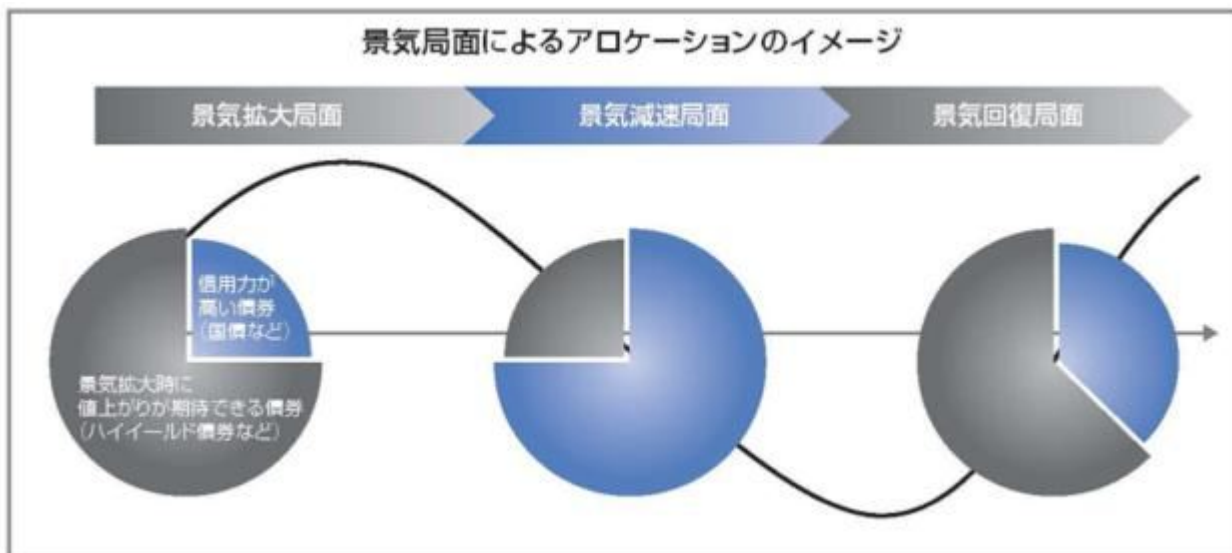


|              |   |
|--------------|---|
| 先進国国債        | 先進国の政府が発行する債券。一般に信用力が高く、流動性も高いものが多い。信用力が高い分、相対的に利回りは低いものが多い。  |
| 新興国国債        | 新興国の政府が発行する債券。先進国国債に比べて信用リスクが高くなる分、相対的に利回りが高いものが多い。   |
| インフレ連動債      | 一般に、物価上昇率に合わせて債券の元本が調整される債券。  |
| 投資適格社債       | 企業が発行する信用格付けがBBB格相当以上の債券。   |
| ハイイールド債券     | 企業が発行する信用格付けがBB格相当以下の債券。投資適格社債に比べて信用リスクが高くなる分、相対的に利回りが高いものが多い。  |
| バンクローン       | 銀行などの金融機関が、事業会社などに対して行う貸付債権。一般に変動金利で担保がついているのが特徴。   |
| モーゲージ証券      | 住宅ローンなどを担保として発行される証券化商品の1つで、発行体によって政府系モーゲージ証券と非政府系モーゲージ証券に分けられる。政府系モーゲージ証券は、相対的に信用格付けが高い固定金利のものが多い一方、非政府系モーゲージ証券は、変動金利のものが多いという特徴がある。 |
| その他<br>証券化商品 | モーゲージ証券以外にも、自動車ローンやリース債権などを担保とする資産担保証券（ABS）や賃貸マンションやオフィスビルなどの商業用不動産ローンを担保とする商業用不動産担保証券（CMBS）がある。                                      |

上記の図・表は、投資対象資産の種類に関する事項のすべてを表しているものではありません。また、上記のすべてをポートフォリオに組み入れることを示唆・保証するものではありません。

## 市場環境に応じ最適なアロケーションを追求

PIMCOのストラテジック・インカム戦略は、徹底した市場環境分析と銘柄選択に基づき、アロケーションを機動的に組み換えることによって、あらゆる市場局面において、安定的な収益の確保を目指します。



上記はイメージであり、実際のアロケーションの変更を示唆・保証するものではありません。投資環境などによっては、このイメージとは異なったアロケーションが行われる場合があります。

## 分配方針

原則として、年1回（毎年2月25日。休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、収益の分配を行います。



分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

## 当ファンドの分配について

当ファンドは、決算日に分配前の基準価額<sup>\*</sup>が10,000円を超過している場合は、基準価額が10,000円を下回らない範囲で分配を行います。ただし、分配前の基準価額が10,000円を下回っている場合は分配を行いません。

\*1万口当たりの基準価額（以下同じ。）

運用状況により分配金額は変動します。

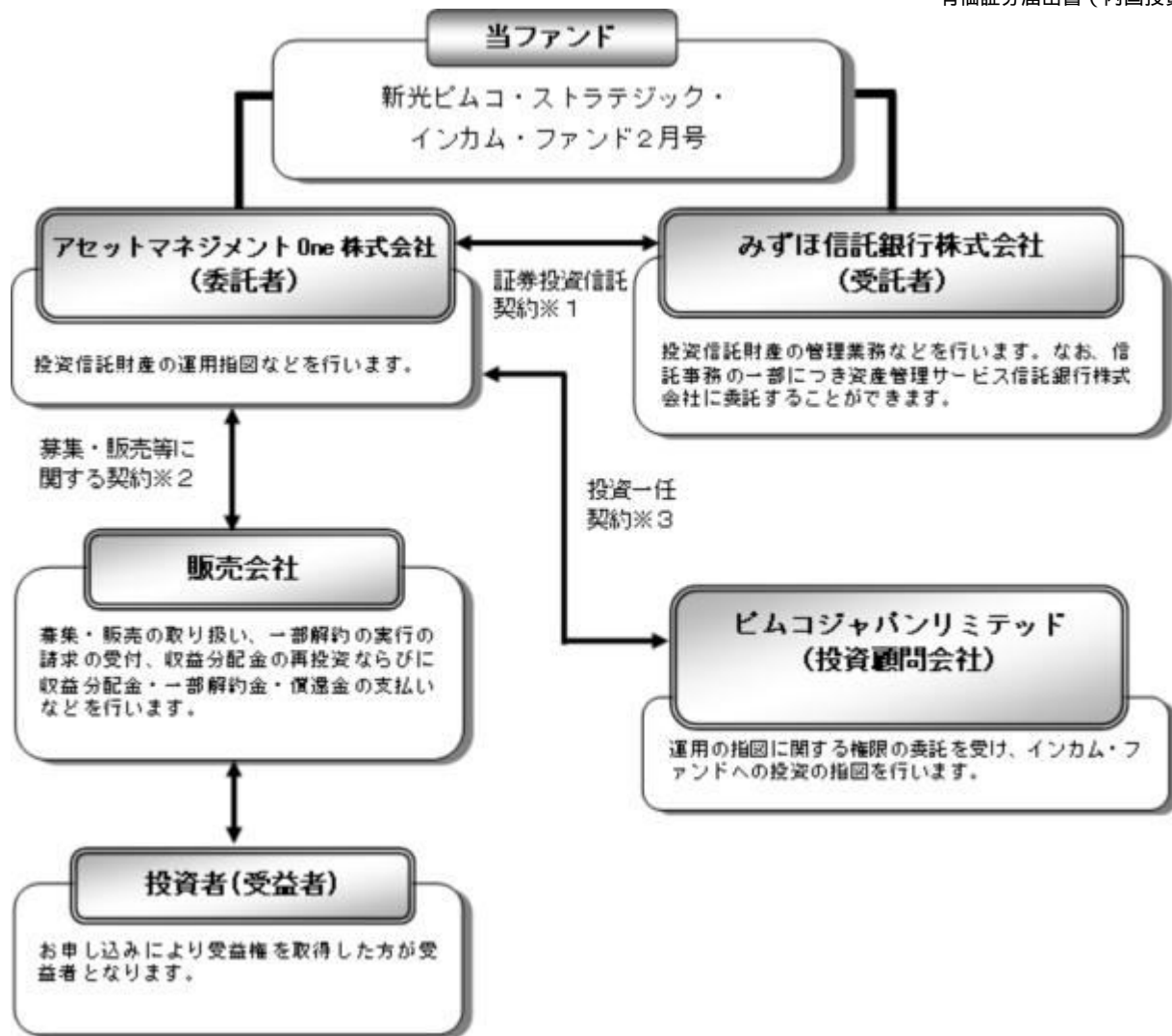
上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。また、分配前の基準価額が10,000円を超過している場合であっても、超過額が少額である場合は、分配を行わないことがあります。

## （２）【ファンドの沿革】

|            |  |
|------------|--|
| 平成27年1月9日  | 関東財務局長に対して有価証券届出書提出                            |
| 平成27年2月25日 | 投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始                          |
| 平成28年10月1日 | ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継 |

## （３）【ファンドの仕組み】

### a. ファンドの仕組み



### 1 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

### 2 募集・販売等に関する契約

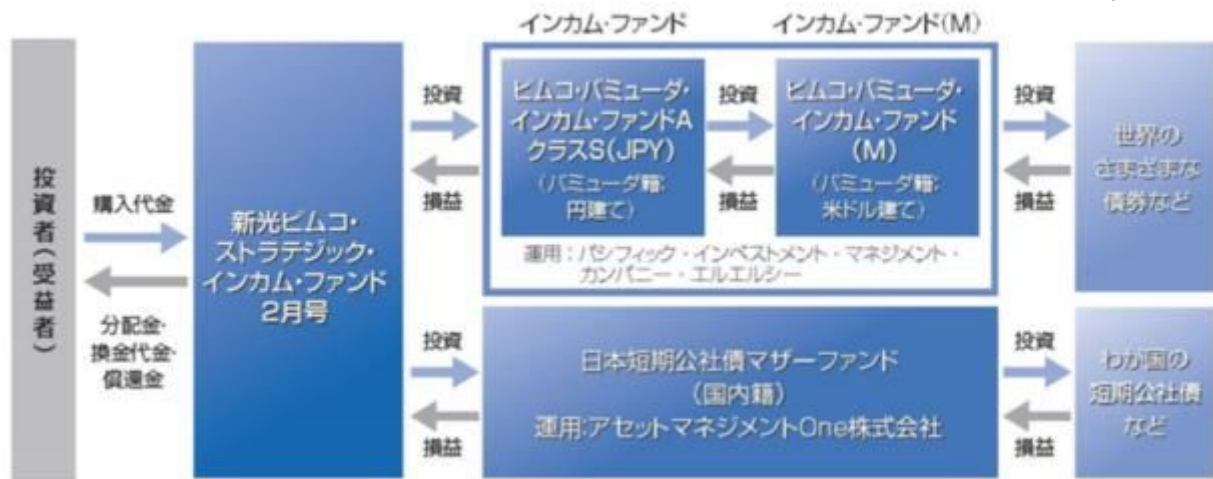
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

### 3 投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

当ファンドの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



## b. 委託会社の概況

(イ) 資本金の額 20億円（平成29年10月31日現在）

(ロ) 委託会社の沿革

|            |  |
|------------|--|
| 昭和60年7月1日  | 会社設立   |
| 平成10年3月31日 | 証券投資信託法に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得  |
| 平成10年12月1日 | 証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可   |
| 平成11年10月1日 | 第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、商号を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする |
| 平成20年1月1日  | 興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社からD I A Mアセットマネジメント株式会社に商号変更   |
| 平成28年10月1日 | D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更 |

(ハ) 大株主の状況

（平成29年10月31日現在）

| 株主名                    | 住所                 | 所有株数                 | 所有比率               |
|------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 株式会社みずほ<br>フィナンシャルグループ | 東京都千代田区大手町一丁目5番5号  | 28,000株 <sup>1</sup> | 70.0% <sup>2</sup> |
| 第一生命ホールディングス<br>株式会社   | 東京都千代田区有楽町一丁目13番1号 | 12,000株              | 30.0% <sup>2</sup> |

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

## 2【投資方針】

### (1)【投資方針】

#### a. 基本方針

当ファンドは、投資信託証券を主要投資対象として、安定的な収益の確保と投資信託財産

の中長期的な成長を目指して運用を行います。

b. 運用の方法

(イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(ロ) 投資態度

以下の投資信託証券を通じて、世界の様々な債券（デリバティブを含む）などに市場動向などを踏まえ機動的に投資を行うことで、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

バミューダ籍外国投資信託                      ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）（以下「インカム・ファンド」といいます。）円建受益証券

内国証券投資信託（親投資信託）              日本短期公社債マザーファンド受益証券

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

インカム・ファンドへの投資に係る指図権限を、ピムコジャパンリミテッドに委託します。

当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

インカム・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(2) 【投資対象】

a. 投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ. 有価証券

ロ. 金銭債権

ハ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

b. 有価証券および金融商品の指図範囲等

(イ) 委託者（委託者から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。以下、これに関連する事項について同じ。）は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号に掲げるアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である日本短期公社債マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、第3号から第7号に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. バミューダ籍外国投資信託      ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）（以下「インカム・ファンド」といいます。）円建受益証券

2. 証券投資信託      マザーファンド受益証券

3. コマーシャル・ペーパー

4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの

5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。）
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
7. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号に掲げる証券投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

（ロ）委託者は、信託金を、上記（イ）に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

（ハ）上記（イ）の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記（ロ）に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

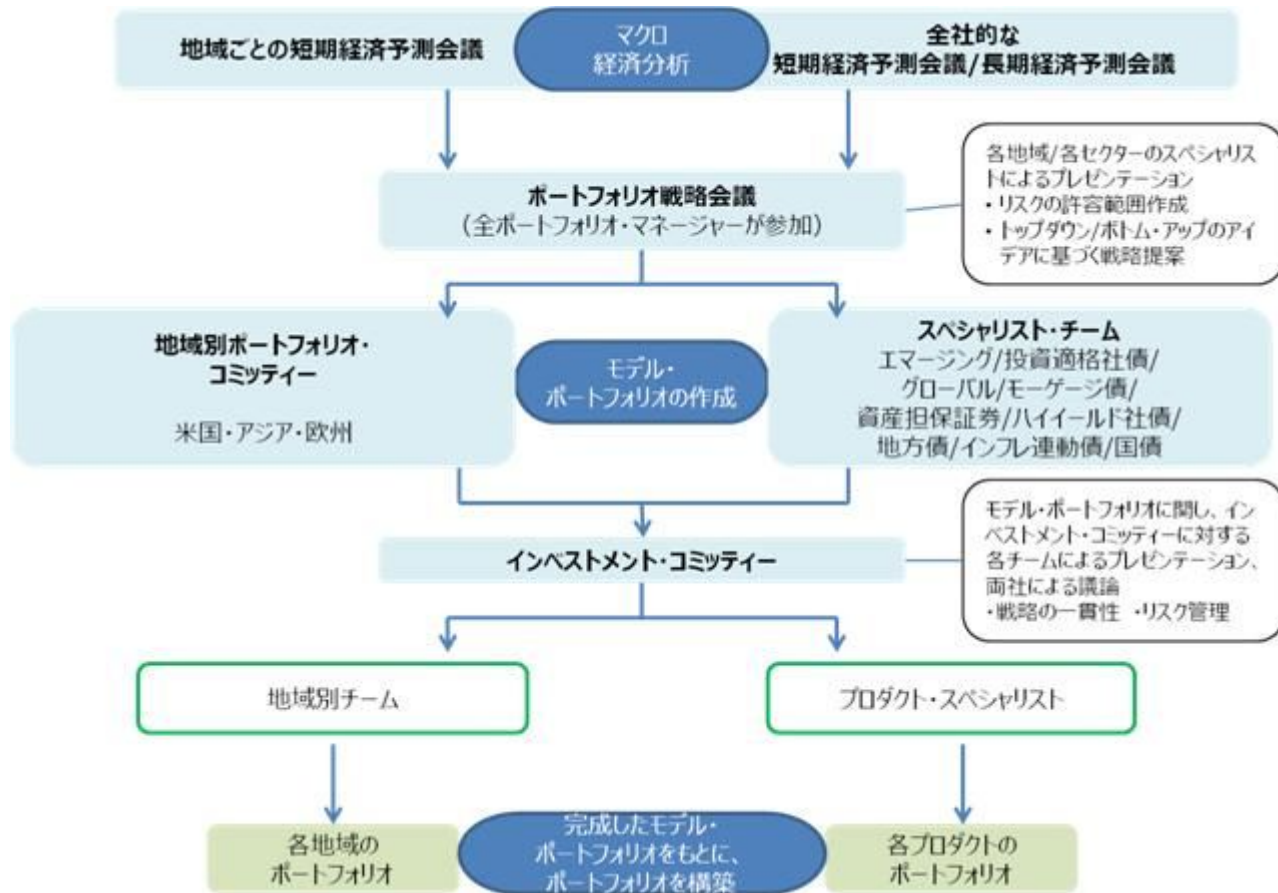
## 当ファンドが投資する投資信託証券の概要

### 1. インカム・ファンドの概要

|        |  |
|--------|--|
| ファンド名  | ピムコ・パミュダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）  |
| 形態     | パミュダ籍外国投資信託 / 円建受益証券   |
| 運用方針   | 「ピムコ・パミュダ・インカム・ファンド（M）」を通じて、世界のさまざまな債券などに投資を行い、市場環境に合わせて機動的に投資比率を変更することで長期的な収益の獲得およびインカム収益の最大化を目指します。また、原則として、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行います。為替による収益の獲得を目指して、総資産の10%の範囲で実質的に為替ヘッジを行わない場合があります。  |
| 主な投資制限 | ポートフォリオの実質的なデュレーションは原則0年～8年の間とします。<br>非投資適格債券への実質投資割合は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。<br>新興国債券への実質投資割合は総資産の20%以内とします。<br>流動性に欠ける資産への実質投資割合は総資産の15%以内とします。  |
| 決算日    | 毎年10月31日   |
| 関係法人   | 受託会社：メイプルズ・トラスティ・サービシーズ（パミュダ）リミテッド<br>投資顧問会社：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー<br>管理事務代行会社兼保管受託銀行：ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー<br>平成29年9月30日から受託会社が「ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー（ケイマン）リミテッド」から「メイプルズ・トラスティ・サービシーズ（パミュダ）リミテッド」に変更になりました。 |
| 信託報酬等  | かかりません。  |

|            |                    |
|------------|--------------------|
| その他の費用・手数料 | 有価証券の売買手数料などがかります。 |
| 収益分配方針     | 原則として、毎月、分配を行います。  |
| 運用開始日      | 平成26年10月27日        |

## 運用プロセス



（出所）ピムコジャパンリミテッドのデータを基にアセットマネジメントOne作成

運用プロセスは平成29年10月31日現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

## 2．日本短期公社債マザーファンドの概要

|        |  |
|--------|--|
| ファンド名  | 日本短期公社債マザーファンド   |
| 形態     | 親投資信託  |
| 運用方針   | <ul style="list-style-type: none"> <li>・主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。</li> <li>・ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。</li> </ul> |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は行いません。</li> <li>・外貨建資産への投資は行いません。</li> </ul>  |
| 信託期間   | 無期限  |
| 決算日    | 毎年7月3日（休業日の場合は翌営業日）  |
| 収益分配方針 | 運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。  |
| 信託報酬   | 報酬はかかりません。   |
| 信託設定日  | 平成21年7月6日  |

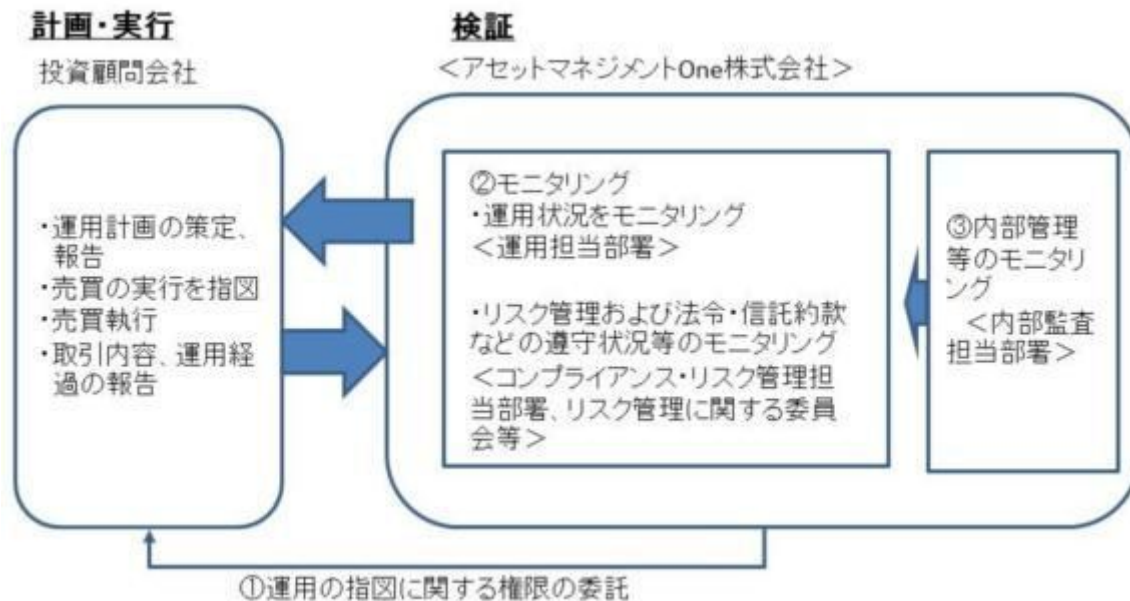
|      |                                       |
|------|---------------------------------------|
| 委託会社 | アセットマネジメントOne株式会社                     |
| 受託会社 | みずほ信託銀行株式会社（再信託受託会社：資産管理サービス信託銀行株式会社） |

上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、各概要は平成30年 1月 9日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

### （3）【運用体制】

#### a．ファンドの運用体制



#### 運用の指図に関する権限の委託

当ファンドはピムコジャパンリミテッドにインカム・ファンドへの運用の指図に関する権限を委託します。

ピムコジャパンリミテッドは投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

#### モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

#### 内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

#### b．ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制



にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検(デューデリジェンス)を定期的に行います。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制等は平成29年10月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

a. 収益分配は年1回、原則として、2月25日(該当日が休業日の場合は翌営業日。)の決算時に以下の方針に基づき行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
2. 分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

b. 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 分配金、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

c. 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

d. 「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5)【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a. 投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b. 外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c．公社債の借り入れ

- (イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認められたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- (ロ) 借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (ニ) 借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

d．特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

e．外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。）について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

f．資金の借り入れ

- (イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借り入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (ニ) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

g．利害関係人等との取引等

- (イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者（第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となつて行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
- (ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行

うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

(ハ) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

(ニ) 上記(イ)(ロ)(ハ)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

#### h. デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

#### i. 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は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会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、投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えないものとします。

(ロ) 一般社団法人投資信託協会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投資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、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

#### j. ファンドの投資制限

投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。

### 3【投資リスク】

#### (1) ファンドのもつリスク

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

##### a. 信用リスク

公社債などの信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該公社債などの価格は下落し、時には無価値になることもあります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

また、当ファンドはハイイールド債券やバンクローンなどの格付けが低い債券などにも実質的に投資することから、投資適格の債券のみに投資する場合よりも相対的に信用リスクは高くなる場合があります。

##### b. 金利変動リスク

公社債などの価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場

合には公社債などの価格は下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。当ファンドは、実質的にデリバティブ取引などによって金利変動への対応を行います。想定した金利変動が起こらなかった場合などには、当ファンドの基準価額の上昇の抑制または下落の要因となります。

#### c．流動性リスク

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

#### d．カントリーリスク

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

#### e．為替変動リスク

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。なお、当ファンドでは外国投資信託を通じて、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではないほか、為替による収益の獲得を目指して、限定的な範囲において実質的に為替変動リスクを排除しない場合があります。また、為替ヘッジを行う場合、外貨と円の金利差相当分のヘッジコストがかかります。外貨よりも円の金利が低い場合は、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

#### f．デリバティブ取引に関するリスク

当ファンドが組み入れる外国投資信託では、デリバティブ取引を行う場合があります。取引の内容によっては、価格変動の基礎となる資産(原資産)以上の値動きをすることがあるため、当ファンドの基準価額が下落する場合があります。

#### g．特定の投資信託証券に投資するリスク

当ファンドが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、当ファンドの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資信託を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

#### h．投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

(イ) 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。

(ロ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。

(ハ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われなことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。

(ニ) 投資した資産の流動性が低下し、当該資産の売却・換金が困難になる場合などがあります。その結果、投資者の換金請求に伴う資金の手当てに支障が生じる場合などには、換金

のお申し込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた換金のお申し込みを取り消す場合があります。

(ホ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。

(ヘ) 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより当ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。

(ト) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券(ベビーファンド)が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券(ベビーファンド)の価額が変動する可能性があります。

当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用している場合があります。上記のような要因で、当ファンドの基準価額が変動する可能性があります。

(チ) 投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

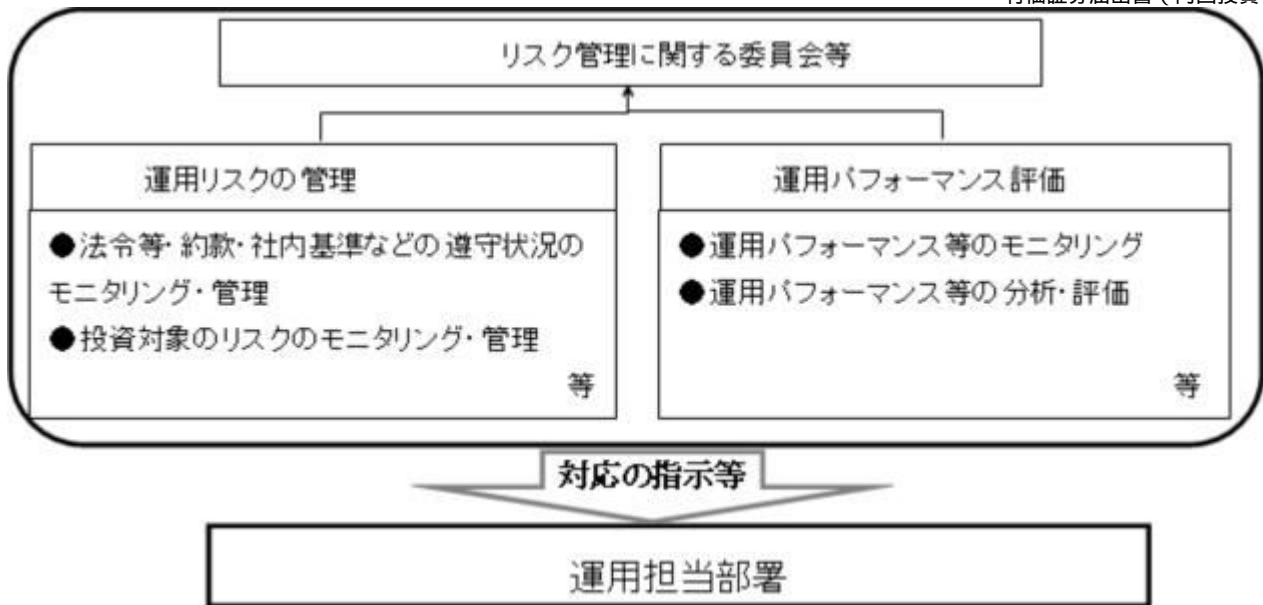
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

## (2) リスク管理体制

委託会社における当ファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

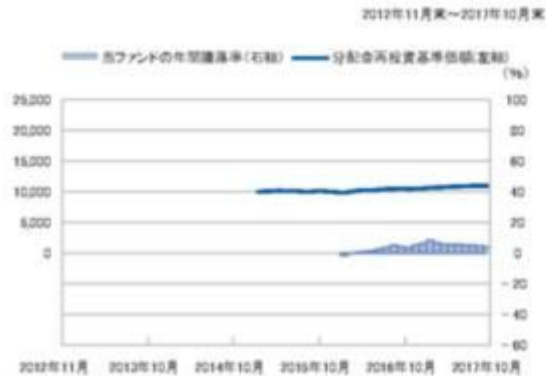
- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



リスク管理体制は平成29年10月31日現在のものであり、今後変更になることがあります。

## ＜参考情報＞

## 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



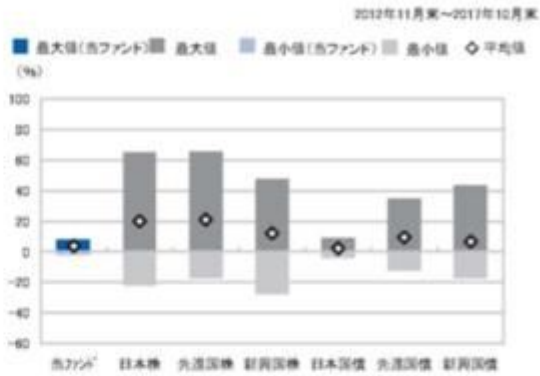
2012年11月 2012年10月 2014年10月 2016年10月 2017年10月

※分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化した、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、2016年2月から2017年10月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、取引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますが、実際の基準価額とは異なる場合があります。

## ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



※最大の騰落率(当ファンド) 最大の騰落率 最小の騰落率(当ファンド) 最小の騰落率 平均値

| 当ファンド | 日本株   | 先進国株  | 新興国株  | 日本国債  | 先進国債 | 新興国債  |
|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| 最大値   | 8.2   | 66.0  | 65.7  | 47.4  | 9.3  | 34.9  |
| 最小値   | -11.6 | -22.0 | -17.5 | -27.4 | -4.0 | -12.3 |
| 平均値   | 3.9   | 20.0  | 21.4  | 12.3  | 2.4  | 9.4   |

※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。

※2012年11月から2017年10月の5年間の(当ファンドは2016年2月から2017年10月)の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

※決算日に対応した数値とは異なります。

※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※各資産クラスの指数  
日本株・・・東証株価指数(TOPX(配当込み))  
先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)  
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)  
日本国債・・・NOMURA-BPI国債  
先進国債・・・シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)  
新興国債・・・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバシファイド(円ベース)  
(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

- 「東証株価指数(TOPX)」は、東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- 「NOMURA-BPI国債」は、野村證券株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切の責任を負いません。
- 「シティ世界国債インデックス(除く日本)」は、シティグループ・インデックスLLCが開発した債券指数で、日本を除く世界主要国の国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はシティグループ・インデックスLLCに帰属します。
- 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバシファイド」は、JPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「各資産クラスの騰落率」は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、その内容について、信頼性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

## 4【手数料等及び税金】

## (1)【申込手数料】

申込手数料は、決算日の基準価額に、1.62%（税抜1.5%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等（8%）が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」<sup>1</sup>または「償還前乗り換え」<sup>2</sup>によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- 1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。
- 2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

## （2）【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料等はありません。

## （3）【信託報酬等】

|      |   |   |
|------|---|---|
| ファンド | ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.7064%（税抜1.58%）<br>信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率<br>運用管理費用（信託報酬）は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。 |   |
|      | 支払先   | 内訳（税抜）                                    |
|      | 委託会社  | 年率0.95%                                   |
|      | 販売会社  | 年率0.60%                                   |
|      | 受託会社  | 年率0.03%                                   |
|      | 主な役務  |   |
|      |   | 信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価          |
|      |   | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
|      |   | 運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価             |
|      | 委託会社の信託報酬には、インカム・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ピムコジャパンリミテッド）に対する報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.6%（税抜））が含まれます。                          |   |



|                   |  |
|-------------------|--|
| 投資対象とする<br>外国投資信託 | 直接の投資運用会社報酬などはありません。<br>ただし、当ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、当ファンドの投資顧問会社であるビムコジャパンリミテッドに投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、インカム・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。 |
| 実質的な負担            | ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.7064%（税抜1.58%）  |

投資顧問報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき支払われます。

#### (4) 【その他の手数料等】

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払うファンドの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 当ファンドが主要投資対象とするインカム・ファンドにおいても、有価証券などの売買手数料などがかかります。
- e. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。

手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

#### (5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

##### a. 個人の受益者に対する課税

##### (イ) 収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

##### (ロ) 解約時および償還時

解約時および償還時の差益（譲渡益）については、譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。）および地方税5%）の税率によ

る源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

#### （八）損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

#### b. 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

上記は、平成29年10月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

#### 個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

#### c. 個別元本について

（イ）受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

（ロ）受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

(八) 収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、「d. 収益分配金の課税について」を参照。)

d. 収益分配金の課税について

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

(平成29年10月31日現在)

| 資産の種類               | 国/地域    | 時価合計(円)       | 投資比率(%) |
|---------------------|---------|---------------|---------|
| 投資信託受益証券            | バミューダ諸島 | 1,850,338,332 | 96.94   |
| 親投資信託受益証券           | 日本      | 49,970        | 0.00    |
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |         | 58,325,019    | 3.05    |
| 純資産総額               |         | 1,908,713,321 | 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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

(参考) 日本短期公社債マザーファンド

(平成29年10月31日現在)

| 資産の種類               | 国/地域 | 時価合計(円)    | 投資比率(%) |
|---------------------|------|------------|---------|
| 現金・預金・その他の資産(負債控除後) |      | 61,835,405 | 100.00  |
| 純資産総額               |      | 61,835,405 | 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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

(2)【投資資産】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

## イ. 評価額上位銘柄明細

(平成29年10月31日現在)

| 順位 | 国/地域    | 種類        | 銘柄名                           | 数量又は<br>額面総額 | 帳簿価額<br>単価<br>(円) | 帳簿価額<br>金額<br>(円) | 評価額<br>単価<br>(円) | 評価額<br>金額<br>(円) | 投資<br>比率<br>(%) |
|----|---------|-----------|-------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 1  | バミューダ諸島 | 投資信託受益証券  | ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAクラスS(JPY) | 167,785.4854 | 10,697.02         | 1,794,804,693     | 11,028           | 1,850,338,332    | 96.94           |
| 2  | 日本      | 親投資信託受益証券 | 日本短期公社債マザーファンド                | 49,702       | 1.0059            | 49,995            | 1.0054           | 49,970           | 0.00            |

(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。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

## ロ. 種類別投資比率

(平成29年10月31日現在)

| 種類        | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資信託受益証券  | 96.94   |
| 親投資信託受益証券 | 0.00    |
| 合計        | 96.94   |

(参考)日本短期公社債マザーファンド

## イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

## ロ. 種類別投資比率

該当事項はありません。

## 【投資不動産物件】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

該当事項はありません。

(参考)日本短期公社債マザーファンド

該当事項はありません。

## 【その他投資資産の主要なもの】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

該当事項はありません。

（参考）日本短期公社債マザーファンド

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

| 期別                   | 純資産総額（円）      |            | 1口当たり純資産額（円） |        |
|----------------------|---------------|------------|--------------|--------|
|                      | （分配落）         | （分配付）      | （分配落）        | （分配付）  |
| 第1計算期間末（平成28年 2月25日） | 26,273,310    | 26,273,310 | 0.9824       | 0.9824 |
| 第2計算期間末（平成29年 2月27日） | 2,544,366     | 2,712,247  | 1.0003       | 1.0663 |
| 平成28年10月末日           | 2,938,619     |            | 1.0519       |        |
| 11月末日                | 2,657,947     |            | 1.0449       |        |
| 12月末日                | 2,671,730     |            | 1.0503       |        |
| 平成29年 1月末日           | 2,683,810     |            | 1.0551       |        |
| 2月末日                 | 1,974,395,210 |            | 1.0003       |        |
| 3月末日                 | 1,981,345,103 |            | 1.0038       |        |
| 4月末日                 | 1,989,098,130 |            | 1.0077       |        |
| 5月末日                 | 2,006,732,699 |            | 1.0167       |        |
| 6月末日                 | 1,888,323,955 |            | 1.0184       |        |
| 7月末日                 | 1,895,966,733 |            | 1.0225       |        |
| 8月末日                 | 1,904,941,698 |            | 1.0274       |        |
| 9月末日                 | 1,905,533,200 |            | 1.0277       |        |
| 10月末日                | 1,908,713,321 |            | 1.0294       |        |

【分配の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

| 期      | 計算期間                    | 1口当たりの分配金（円） |
|--------|-------------------------|--------------|
| 第1計算期間 | 平成27年 2月25日～平成28年 2月25日 | 0.0000       |
| 第2計算期間 | 平成28年 2月26日～平成29年 2月27日 | 0.0660       |

【収益率の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

| 期        | 計算期間                    | 収益率(%) |
|----------|-------------------------|--------|
| 第1計算期間   | 平成27年 2月25日～平成28年 2月25日 | 1.8    |
| 第2計算期間   | 平成28年 2月26日～平成29年 2月27日 | 8.5    |
| 第3中間計算期間 | 平成29年 2月28日～平成29年 8月27日 | 2.5    |

(注)収益率は各計算期間における騰落率を表示しており、当該計算期間の分配金額を加算して計算しています。

(4)【設定及び解約の実績】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

| 期        | 計算期間                    | 設定口数(口)       | 解約口数(口)     |
|----------|-------------------------|---------------|-------------|
| 第1計算期間   | 平成27年 2月25日～平成28年 2月25日 | 45,043,660    | 18,300,000  |
| 第2計算期間   | 平成28年 2月26日～平成29年 2月27日 | 0             | 24,200,000  |
| 第3中間計算期間 | 平成29年 2月28日～平成29年 8月27日 | 1,971,264,617 | 119,645,273 |

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報

## 運用実績

## &lt;基準価額・純資産の推移&gt; (2015年2月25日～2017年10月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。  
 ※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みなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2015年2月25日)  
 ※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

データの基準日:2017年10月31日

## &lt;分配の推移(税引前)&gt;

| 年月      | 分配額 (円) |
|---------|---------|
| 2017年2月 | 660円    |
| 2016年2月 | 0円      |
| -       | -       |
| -       | -       |
| -       | -       |
| 設定来累計   | 660円    |

※分配金は1万口当たりです。

## &lt;主要な資産の状況&gt;

## 組入状況

| ファンド名                           | 国・地域    | 通貨  | 純資産比率  |
|---------------------------------|---------|-----|--------|
| ビムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY) | バミューダ諸島 | 日本円 | 96.94% |
| 日本短期公社債マザーファンド                  | 日本      | 日本円 | 0.00%  |
| 合計                              |         |     | 96.94% |

## ビムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M) の組入上位5銘柄 (2017年10月31日現在)

| 銘柄名                    | クーポン  | 償還日        | 種類           | 通貨  | 比率   |
|------------------------|-------|------------|--------------|-----|------|
| US TREASURY NOTE       | 2.25% | 2024/10/31 | 米国国債         | 米ドル | 5.9% |
| US TREASURY NOTE       | 2.00% | 2024/06/30 | 米国国債         | 米ドル | 1.5% |
| US TREASURY NOTE       | 2.13% | 2024/09/30 | 米国国債         | 米ドル | 1.2% |
| US TREASURY NOTE       | 2.50% | 2024/05/15 | 米国国債         | 米ドル | 1.1% |
| FNMA TBA 4.0% DEC 30YR | 4.00% | 2047/12/13 | モーゲージ証券(政府系) | 米ドル | 1.0% |

※ビムコジャパンリミテッドからの情報を基に作成しています。新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号は、ビムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)を通じて、ビムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)に投資しています。  
 ※比率は、ビムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)のネット・ポジション(現物資産とデリバティブによる実質的な買いポジションから実質的な売りポジションを控除したポジション)に対する割合です。

## &lt;年間収益率の推移(暦年ベース)&gt;



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。  
 ※2015年は設定日から年末までの収益率、および2017年については年初から基準日までの収益率を表示しています。  
 ※当ファンドにはベンチマークはありません。

・掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。  
 ・表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。  
 ・委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

## 第2【管理及び運営】

## 1【申込（販売）手続等】

(イ) 取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、決算日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は販売会社との間で「新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号自動継続投資約款」（別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。）にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

(ハ) 取得申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

(注) 購入の申込期間の最終日（当該最終日が下記（二）に定めるニューヨーク証券取引所の休業日の場合は、当該最終日の前営業日）の午後3時以降の受付は行いません。

(二) 購入の申込期間の最終日が以下に該当する日の場合には、当該日の取得申し込みの受付は行いません。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、取得申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

## 2【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

(イ) 受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

なお、受付は原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(二) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税（法人の受益者の場合は所得税のみ）に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホーム



ページ (<http://www.am-one.co.jp/>) または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

(ホ) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

(ヘ) 委託者は、以下に該当する日には、上記(イ)による一部解約の実行の請求を受け付けられないものとします。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

(ト) 委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

(チ) 上記(ト)により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この日が一部解約の実行の請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。)に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記(二)の規定に準じて計算された価額とします。

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

| 投資対象            | 評価方法                    |
|-----------------|-------------------------|
| 外国投資信託証券        | 計算日に入手し得る直近の純資産価格(基準価額) |
| マザーファンド<br>受益証券 | 計算日の基準価額                |

|                |                        |
|----------------|------------------------|
| 外貨建資産の<br>円換算  | 計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値 |
| 外国為替予約の<br>円換算 | 計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値 |

## (2) 【保管】

該当事項はありません。

## (3) 【信託期間】

当ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から平成37年2月25日までとします。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

## (4) 【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として毎年2月26日から翌年2月25日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

## (5) 【その他】

## a. 信託の終了(投資信託契約の解約)

(イ) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、信託終了前に、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったインカム・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

1. インカム・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

2. インカム・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

(ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしがたがいます。

(ニ) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続しま

す。

- (ヘ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

#### b. 投資信託約款の変更等

- (イ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

- (ロ) 委託者は、上記(イ)の事項(投資信託約款の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

- (ハ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)および(ロ)の規定にしたがいます。

この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

#### c. 書面決議の手続き

- (イ) 委託者は、上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- (ロ) 上記(イ)の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- (ハ) 上記(イ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

- (ニ) 重大な約款の変更等における書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

- (ホ) 上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じて

いる場合であって、上記（イ）から（ハ）までに規定する当ファンドの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

（ヘ）上記（イ）から（ホ）の規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

#### d．反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約（上記「a．信託の終了（投資信託契約の解約）」（ロ）の場合を除きます。）または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

#### e．運用報告書

委託者は、毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知っている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書（全体版）は、下記「f．公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、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。

#### f．公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<http://www.am-one.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

#### g．委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

#### h．信託事務処理の再信託

（イ）受託者は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について資産管理サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

（ロ）上記（イ）における資産管理サービス信託銀行株式会社に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

#### i．信託業務の委託等

（イ）受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

- 1．委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
- 2．委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
- 3．委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
- 4．内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存にかかる業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

k. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

#### 4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b. 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者

(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

c. 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

### 第3【ファンドの経理状況】

(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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの第1期計算期間は、信託約款第35条第1項により、平成27年2月25日から平成28年2月25日までであります。

(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、第2期計算期間(平成28年2月26日から平成29年2月27日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

#### 1【財務諸表】

## 【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号】

## (1) 【貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 第1期<br>平成28年 2月25日現在 | 第2期<br>平成29年 2月27日現在 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>資産の部</b>     |                      |                      |
| 流動資産            |                      |                      |
| 金銭信託            | 7,370,601            | -                    |
| コール・ローン         | -                    | 267,401              |
| 投資信託受益証券        | 25,331,571           | 2,419,474            |
| 親投資信託受益証券       | 100,000              | 49,995               |
| 流動資産合計          | 32,802,172           | 2,736,870            |
| 資産合計            | 32,802,172           | 2,736,870            |
| <b>負債の部</b>     |                      |                      |
| 流動負債            |                      |                      |
| 未払収益分配金         | -                    | 167,881              |
| 未払解約金           | 6,194,160            | -                    |
| 未払受託者報酬         | 6,327                | 450                  |
| 未払委託者報酬         | 326,889              | 24,125               |
| その他未払費用         | 1,486                | 48                   |
| 流動負債合計          | 6,528,862            | 192,504              |
| 負債合計            | 6,528,862            | 192,504              |
| <b>純資産の部</b>    |                      |                      |
| 元本等             |                      |                      |
| 元本              | 26,743,660           | 2,543,660            |
| 剰余金             |                      |                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金( ) | 470,350              | 706                  |
| (分配準備積立金)       | -                    | 706                  |
| 元本等合計           | 26,273,310           | 2,544,366            |
| 純資産合計           | 26,273,310           | 2,544,366            |
| 負債純資産合計         | 32,802,172           | 2,736,870            |



## (2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

|                         | 第1期 |                              | 第2期 |                              |
|-------------------------|-----|------------------------------|-----|------------------------------|
|                         | 自   | 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月25日 | 自   | 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27日 |
| 営業収益                    |     |                              |     |                              |
| 受取配当金                   |     | 734,835                      |     | 99,361                       |
| 受取利息                    |     | 515                          |     | 8                            |
| 有価証券売買等損益               |     | 468,429                      |     | 807,898                      |
| 営業収益合計                  |     | 266,921                      |     | 907,267                      |
| 営業費用                    |     |                              |     |                              |
| 支払利息                    |     | -                            |     | 58                           |
| 受託者報酬                   |     | 13,586                       |     | 1,947                        |
| 委託者報酬                   |     | 702,392                      |     | 101,542                      |
| その他費用                   |     | 3,133                        |     | 361                          |
| 営業費用合計                  |     | 719,111                      |     | 103,908                      |
| 営業利益                    |     | 452,190                      |     | 803,359                      |
| 経常利益                    |     | 452,190                      |     | 803,359                      |
| 当期純利益                   |     | 452,190                      |     | 803,359                      |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額      |     | 18,160                       |     | 590,034                      |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )         |     | -                            |     | 470,350                      |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          |     | -                            |     | 425,612                      |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 |     | -                            |     | 425,612                      |
| 分配金                     |     | -                            |     | 167,881                      |
| 期末剰余金又は期末欠損金( )         |     | 470,350                      |     | 706                          |

## （ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

| 区分                         | 第2期  |  |
|----------------------------|--|--|
|                            | 自 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27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<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。   |  |
|                            | 親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |  |
| 2. 収益及び費用の計上基準             | 受取配当金<br>原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。                        |  |
| 3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項<br>当計算期間終了日に該当する日が休業日のため、当計算期間は平成28年 2月26日から平成29年 2月27日までとなっております。  |  |

（ 貸借対照表に関する注記 ）

| 第1期<br>平成28年 2月25日現在             |                | 第2期<br>平成29年 2月27日現在             |            |
|----------------------------------|----------------|----------------------------------|------------|
| 1. 計算期間末日における受益権の総数              | 26,743,660口    | 1. 計算期間末日における受益権の総数              | 2,543,660口 |
| 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 | 元本の欠損 470,350円 | 2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 | -          |
| 3. 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額        |                | 3. 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額        |            |
| 1口当たり純資産額                        | 0.9824円        | 1口当たり純資産額                        | 1.0003円    |
| (1万口当たり純資産額)                     | (9,824円)       | (1万口当たり純資産額)                     | (10,003円)  |

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

| 区分       | 第1期                                      |  | 第2期                                     |  |
|----------|--|--|---|--|
|          | 自 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月25日           |  | 自 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27日          |  |
| 1. 委託者報酬 | 当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用271,928円。 |  | 当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用39,326円。 |  |

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 2. 分配金の計算過程 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(0円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益はありませんので、分配を行っておりません。 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(33,787円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(134,800円)、信託約款に定める収益調整金(0円)及び分配準備積立金(0円)より分配対象収益は168,587円(1万口当たり662.77円)であり、うち167,881円(1万口当たり660円)を分配しております。 |
|-------------|---|---|

## (金融商品に関する注記)

## 金融商品の状況に関する事項

| 区分              | 第1期<br>自 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月25日   | 第2期<br>自 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27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、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。   | 同左                                    |
| 2. 金融商品の内容及びリスク | 当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。<br>当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。 | 同左                                    |

|                           |   |   |
|---------------------------|---|---|
| 3.金融商品に係るリスクの管理体制         | <p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p>市場リスク<br/>市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク<br/>組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク<br/>市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> | <p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。</p> <p>リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> <p>なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスク<br/>市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p>信用リスク<br/>組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p>流動性リスク<br/>市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> |
| 4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。  | 同左  |

## 金融商品の時価等に関する事項

| 第1期<br>平成28年 2月25日現在   | 第2期<br>平成29年 2月27日現在                                    |
|--|---|
| <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法<br/>投資信託受益証券<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/>親投資信託受益証券<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/>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | <p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>同左</p> <p>2.時価の算定方法<br/>同左</p> |

(関連当事者との取引に関する注記)

|  | 第1期<br>自 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月25日 | 第2期<br>自 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27日 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
|  | 該当事項はありません。                           | 同左                                    |

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分        | 第1期<br>平成28年 2月25日現在 | 第2期<br>平成29年 2月27日現在 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 期首元本額     | 45,043,660円          | 26,743,660円          |
| 期中追加設定元本額 | - 円                  | - 円                  |
| 期中一部解約元本額 | 18,300,000円          | 24,200,000円          |

2 有価証券関係

売買目的有価証券

| 種類        | 第1期<br>平成28年 2月25日現在     | 第2期<br>平成29年 2月27日現在     |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
|           | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） | 当計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） |
| 投資信託受益証券  | 479,778                  | 202,093                  |
| 親投資信託受益証券 | 0                        | 6                        |
| 合計        | 479,778                  | 202,087                  |

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種 類          | 銘 柄                            | 券面総額        | 評価額       | 備考 |
|--------------|--------------------------------|-------------|-----------|----|
| 投資信託受益証券     | ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY） | 225.8026    | 2,419,474 |    |
| 投資信託受益証券 小計  |                                | 225.8026    | 2,419,474 |    |
| 親投資信託受益証券    | 日本短期公社債マザーファンド                 | 49,702      | 49,995    |    |
| 親投資信託受益証券 小計 |                                | 49,702      | 49,995    |    |
| 合計           |                                | 49,927.8026 | 2,469,469 |    |

（注1）券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

### （参考）

当ファンドは、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」受益証券及び「日本短期公社債マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」の受益証券であり、「親投資信託受益証券」は、すべて「日本短期公社債マザーファンド」の受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」の個別クラスとなっております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」は、バミューダの法律に基づき設立された外国証券投資信託であります。同ファンドの平成28年10月31日現在の財務書類は、米国で一般的に認められている会計基準に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。

同ファンドの「資産・負債計算書」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」及び「投資有価証券明細表」は、同ファンドの管理事務代行会社兼保管受託銀行であるブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニーから入手した財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

### (1) 資産・負債計算書

(単位：受益証券数を除き、千円ドル)

|                     | 2016年10月31日現在 |
|---------------------|---------------|
| 資産：                 |               |
| 投資 - 評価額            |               |
| 有価証券投資              | 68,985        |
| 関連当事者に係る投資          | 2,284,767     |
| 金融デリバティブ商品          |               |
| 店頭                  | 3,466         |
| 現金                  | 9             |
| 取引相手方への預託金          | 52,236        |
| 売却済投資に係る未収金         | 1             |
| 関連当事者に係る売却済投資に係る未収金 | 8,681         |
| 売却済ファンド受益証券に係る未収金   | 25,786        |
| 未収利息および未収配当金        | 16            |
|                     | 2,443,947     |
| 負債：                 |               |
| 金融デリバティブ商品          |               |
| 店頭                  | 57,922        |
| 購入済投資に係る未払金         | 3,960         |
| 関連当事者に係る購入済投資に係る未払金 | 22,066        |
| 償還済ファンド受益証券に係る未払金   | 12,326        |
| 運用手数料未払金            | 5             |
|                     | 96,279        |
| 純資産                 | 2,347,668     |
| 有価証券投資の取得原価         | 68,984        |
| 関連当事者に係る投資の取得原価     | 2,163,101     |
| クラスS ( J P Y )      |               |
| 純資産                 | 38,834        |

合計額は、千未満を端数処理した金額を反映している場合もあります。

## (2) 損益計算書

(単位：千円ドル)

|                        | 2016年10月31日終了年度 |
|------------------------|-----------------|
| 投資収益：                  |                 |
| 利息 - 外国税引後純額           | 98              |
| 雑収入                    | 67              |
| 収益合計                   | 165             |
| 費用：                    |                 |
| 運用手数料 - クラスX ( J P Y ) | 42 (1)          |
| 支払利息                   | 114             |
| 費用合計                   | 156             |
| 純投資収益                  | 9               |
| 実現純利益：                 |                 |
| 関連当事者に係る投資             | 41,717          |
| 店頭金融デリバティブ商品           | 130,592         |

|                |          |
|----------------|----------|
| 外国為替           | 1,905    |
| 実現純利益          | 174,214  |
| 未実現利益(損失)純変動額: |          |
| 有価証券投資         | 1        |
| 関連当事者に係る投資     | 85,060   |
| 店頭金融デリバティブ商品   | (50,765) |
| 外貨資産および負債      | 10       |
| 未実現利益(損失)純変動額  | 34,306   |
| 純利益            | 208,520  |
| 営業による純資産の純増加額  | 208,529  |

合計額は、千未満を端数処理した金額を反映している場合もあります。

(1) 2016年3月15日(ファンド設定日)から2016年10月31日までの期間です。

### (3) 純資産変動計算書

(単位: 千米ドル)

|                   | 2016年10月31日終了年度 |
|-------------------|-----------------|
| 純資産の増加(減少)の要因:    |                 |
| 営業:               |                 |
| 純投資収益             | 9               |
| 実現純利益             | 174,214         |
| 未実現利益(損失)純変動額     | 34,306          |
| 営業による純増加額         | 208,529         |
| 受益証券保有者への分配金額合計   | (126,609)       |
| ファンド受益証券取引:       |                 |
| ファンド受益証券取引による純増加額 | 716,892         |
| 純資産純増加額合計         | 798,812         |
| 純資産:              |                 |
| 期首時点              | 1,548,856       |
| 期末時点              | 2,347,668       |

合計額は、千未満を端数処理した金額を反映している場合もあります。

### (4) 投資有価証券明細表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2016年10月31日現在

|                               |                       | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|-------------------------------|-----------------------|-------------|--------------|
| 有価証券投資                        | 3.0%                  |             |              |
| 短期金融商品                        | 3.0%                  |             |              |
| 預金                            | 2.7%                  |             |              |
| ANZ National Bank             | 0.150% due 11/01/2016 | USD 14,858  | 14,858       |
| Brown Brothers Harriman & Co. | 0.150% due 11/01/2016 | USD 21      | 21           |
| Citibank N.A.                 | 0.150% due 11/01/2016 | USD 11,801  | 11,801       |
| DBS Bank Ltd.                 | 0.150% due 11/01/2016 | USD 23,416  | 23,416       |



|                               |                           |     |        |        |
|-------------------------------|---------------------------|-----|--------|--------|
| DnB NORBank ASA               | 0.150% due 11/01/2016     | USD | 823    | 823    |
| JPMorgan Chase & Co.          | 0.150% due 11/01/2016     | USD | 35     | 35     |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | (0.420%) due 11/01/2016   | JPY | 5      | 0      |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | 0.150% due 11/01/2016     | USD | 12,715 | 12,715 |
|                               |                           |     |        | 63,669 |
| 米国短期国債(C)0.3%                 | 0.269% due 01/19/2017 (a) | USD | 592    | 592    |
|                               | 0.328% due 02/02/2017 (a) | USD | 734    | 733    |
|                               | 0.436% due 03/02/2017     | USD | 1,778  | 1,776  |
|                               | 0.453% due 03/09/2017 (a) | USD | 2,218  | 2,215  |
|                               |                           |     |        | 5,316  |
| 短期金融商品合計                      |                           |     |        | 68,985 |
| (取得原価 68,984千米ドル)             |                           |     |        |        |
| 有価証券投資合計                      |                           |     |        | 68,985 |
| (取得原価 68,984千米ドル)             |                           |     |        |        |

## 受益証券口数

(単位:千)

|                               |  |  |         |           |
|-------------------------------|--|--|---------|-----------|
| 関連当事者に係る投資 97.3%              |  |  |         |           |
| 投資信託 97.3%                    |  |  |         |           |
| PIMCO Bermuda Income Fund (M) |  |  |         |           |
| (取得原価 2,163,101千米ドル)          |  |  | 194,946 | 2,284,767 |
| 関連当事者に係る投資合計                  |  |  |         | 2,284,767 |
| (取得原価 2,163,101千米ドル)          |  |  |         |           |
| 投資合計 100.3%                   |  |  |         | 2,353,752 |
| (取得原価 2,232,085千米ドル)          |  |  |         |           |
| 金融デリバティブ商品(b)(2.3%)           |  |  |         | (54,456)  |
| (取得原価またはプレミアム(純額) 0千米ドル)      |  |  |         |           |
| その他の資産および負債(純額) 2.0%          |  |  |         | 48,372    |
| 純資産 100.0%                    |  |  |         | 2,347,668 |

\* 合計額は、千未満を端数処理した金額を反映している場合もあります。

(a) 利率は加重平均レートを表します。

(b)金融デリバティブ商品:店頭

為替予約契約:

| 取引相手方 | 決済月     | 外貨引渡額(千通貨)    | 外貨受取額(千通貨)  | 未実現評価益(評価損) |          |
|-------|---------|---------------|-------------|-------------|----------|
|       |         |               |             | 資産(千米ドル)    | 負債(千米ドル) |
| BOA   | 11/2016 | JPY 479,506   | USD 4,565   | 2           | 0        |
| BOA   | 11/2016 | JPY 582,966   | USD 5,548   | 0           | 0        |
| BOA   | 11/2016 | USD 182       | JPY 19,089  | 0           | 0        |
| BOA   | 11/2016 | USD 1,044     | JPY 109,699 | 0           | 0        |
| BOA   | 11/2016 | USD 527       | JPY 55,384  | 0           | 0        |
| JPM   | 11/2016 | JPY 1,080,338 | USD 10,273  | 17          | (24)     |
| JPM   | 11/2016 | JPY 142,373   | USD 1,351   | 0           | (4)      |
|       |         |               |             | 19          | (28)     |

クラスF(JPY)、クラスJ(JPY)、クラスN(JPY)、クラスS(JPY)、クラスX(JPY)、

クラスY(JPY)およびクラスZ(JPY)為替予約契約:

## 未実現評価益(評価損)

| 取引相手方    | 決済月     | 外貨引渡額(千通貨)     | 外貨受取額(千通貨)     | 資産(千米ドル) | 負債(千米ドル) |
|----------|---------|----------------|----------------|----------|----------|
| BOA      | 11/2016 | USD 95,209     | JPY 9,630,911  | 0        | (3,560)  |
| BOA      | 11/2016 | USD 2,572      | JPY 270,244    | 0        | 0        |
| BPS      | 11/2016 | USD 22,452     | JPY 2,307,292  | 0        | (495)    |
| BPS      | 01/2017 | USD 110,684    | JPY 11,028,463 | 0        | (5,435)  |
| BRC      | 01/2017 | USD 62,099     | JPY 6,385,900  | 0        | (1,155)  |
| CBK      | 11/2016 | USD 481,354    | JPY 48,871,856 | 0        | (16,284) |
| CBK      | 12/2016 | USD 3,296      | JPY 346,591    | 5        | 0        |
| HUS      | 11/2016 | JPY 3,776      | USD 36         | 0        | 0        |
| HUS      | 11/2016 | USD 6,361      | JPY 670,526    | 19       | 0        |
| JPM      | 11/2016 | JPY 13,494,246 | USD 128,561    | 148      | 0        |
| JPM      | 11/2016 | USD 63,086     | JPY 6,356,752  | 0        | (2,581)  |
| JPM      | 12/2016 | USD 128,691    | JPY 13,494,246 | 0        | (152)    |
| SCX      | 11/2016 | JPY 47,772,073 | USD 456,581    | 1,977    | 0        |
| SCX      | 11/2016 | USD 485,752    | JPY 48,985,420 | 0        | (19,601) |
| SCX      | 12/2016 | USD 457,018    | JPY 47,772,073 | 0        | (1,969)  |
| SOG      | 11/2016 | USD 60,174     | JPY 6,006,125  | 0        | (3,006)  |
| TOR      | 11/2016 | JPY 666,750    | USD 6,352      | 7        | 0        |
| TOR      | 11/2016 | JPY 48,055,737 | USD 456,023    | 0        | (1,280)  |
| TOR      | 12/2016 | USD 462,819    | JPY 48,722,487 | 1,291    | (8)      |
| UAG      | 11/2016 | USD 2,279      | JPY 235,814    | 0        | (35)     |
| UAG      | 11/2016 | USD 49,442     | JPY 4,949,332  | 0        | (2,333)  |
|          |         |                |                | 3,447    | (57,894) |
| 為替予約契約合計 |         |                |                | 3,466    | (57,922) |

## 金融デリバティブ商品：店頭(要約)

以下は、2016年10月31日現在の、店頭金融デリバティブ商品および差入/(受入)担保の評価額の取引相手方別の要約です。

(c) 2016年10月31日現在、市場価額合計5,316千米ドルの有価証券と52,236千米ドルの現金が、国際スワップデリバティブ協会のマスター契約により規定された金融デリバティブ商品に対する担保として差し入れられました。

| 取引相手方    | 金融デリバティブ資産          |                      |                     |                   | 金融デリバティブ負債          |                      |                     |                   | 店頭<br>デリバ<br>ティブ<br>の評価<br>純額<br>(米ドル) | 差入/<br>(受入)<br>担保<br>(米ドル) | エク<br>ス<br>ポー<br>ジャ<br>ー<br>純額(1)<br>(米ドル) |
|----------|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------|--|----------------------------|--|
|          | 為替予約<br>契約<br>(米ドル) | 買建<br>オプション<br>(米ドル) | スワップ<br>契約<br>(米ドル) | 店頭<br>合計<br>(米ドル) | 為替予約<br>契約<br>(米ドル) | 売建<br>オプション<br>(米ドル) | スワップ<br>契約<br>(米ドル) | 店頭<br>合計<br>(米ドル) |  |                            |  |
| BOA      | 2                   | 0                    | 0                   | 2                 | (3,560)             | 0                    | 0                   | (3,560)           | (3,558)                                | 3,517                      | (41)                                       |
| BPS      | 0                   | 0                    | 0                   | 0                 | (5,930)             | 0                    | 0                   | (5,930)           | (5,930)                                | 6,331                      | 401  |
| BRC      | 0                   | 0                    | 0                   | 0                 | (1,155)             | 0                    | 0                   | (1,155)           | (1,155)                                | 1,170                      | 15   |
| CBK      | 5                   | 0                    | 0                   | 5                 | (16,284)            | 0                    | 0                   | (16,284)          | (16,279)                               | 17,665                     | 1,386                                      |
| HUS      | 19                  | 0                    | 0                   | 19                | 0                   | 0                    | 0                   | 0                 | 19                                     | 0                          | 19   |
| JPM      | 165                 | 0                    | 0                   | 165               | (2,761)             | 0                    | 0                   | (2,761)           | (2,596)                                | 2,492                      | (104)                                      |
| SCX      | 1,977               | 0                    | 0                   | 1,977             | (21,570)            | 0                    | 0                   | (21,570)          | (19,593)                               | 21,047                     | 1,454                                      |
| SOG      | 0                   | 0                    | 0                   | 0                 | (3,006)             | 0                    | 0                   | (3,006)           | (3,006)                                | 2,980                      | (26)                                       |
| TOR      | 1,298               | 0                    | 0                   | 1,298             | (1,288)             | 0                    | 0                   | (1,288)           | 10                                     | 0                          | 10   |
| UAG      | 0                   | 0                    | 0                   | 0                 | (2,368)             | 0                    | 0                   | (2,368)           | (2,368)                                | 2,350                      | (18)                                       |
| 店頭<br>合計 | 3,466               | 0                    | 0                   | 3,466             | (57,922)            | 0                    | 0                   | (57,922)          |  |                            |  |

(1) エクスポージャー純額は、債務不履行の事象の際に、取引相手方からの債権/取引相手方への(債務)の純額を表します。店頭デリバティブ商品のエクスポージャーは、同一の法人格との同一のマスター契約のもとで規定された取引を通してのみ、ネットिंगすることができます。

#### 金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、リスクエクスポージャーによって分類された、ファンドの金融デリバティブ商品の公正価値の要約です。

2016年10月31日現在の資産・負債計算書における、店頭金融デリバティブ商品の公正価値

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

|            | 商品契約<br>(米ドル) | 信用契約<br>(米ドル) | 資本契約<br>(米ドル) | 外国為替        | 金利契約<br>(米ドル) | 合計<br>(米ドル) |
|------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
|            |               |               |               | 契約<br>(米ドル) |               |             |
| 金融デリバティブ商品 |               |               |               |             |               |             |
| - 資産       |               |               |               |             |               |             |
| 店頭         |               |               |               |             |               |             |
| 為替予約契約     | 0             | 0             | 0             | 3,466       | 0             | 3,466       |
| 金融デリバティブ商品 |               |               |               |             |               |             |
| - 負債       |               |               |               |             |               |             |
| 店頭         |               |               |               |             |               |             |
| 為替予約契約     | 0             | 0             | 0             | (57,922)    | 0             | (57,922)    |

2016年10月31日終了期間の損益計算書における、店頭金融デリバティブ商品の影響額

ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ

|            | 商品契約<br>(米ドル) | 信用契約<br>(米ドル) | 資本契約<br>(米ドル) | 外国為替        | 金利契約<br>(米ドル) | 合計<br>(米ドル) |
|------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
|            |               |               |               | 契約<br>(米ドル) |               |             |
| 金融デリバティブ商品 |               |               |               |             |               |             |
| の実現純利益     |               |               |               |             |               |             |
| 店頭         |               |               |               |             |               |             |
| 為替予約契約     | 0             | 0             | 0             | 130,592     | 0             | 130,592     |
| 金融デリバティブ商品 |               |               |               |             |               |             |
| の未実現(損失)純変 |               |               |               |             |               |             |
| 動額         |               |               |               |             |               |             |
| 店頭         |               |               |               |             |               |             |
| 為替予約契約     | 0             | 0             | 0             | (50,765)    | 0             | (50,765)    |

#### 公正価値測定

以下は、2016年10月31日現在のファンドの資産・負債の評価において使用されたインプットに基づく公正価値評価の要約です。

| 分類および副分類         | 2016年<br>10月31日現在<br>公正価値<br>(米ドル) |               |               |        |
|------------------|------------------------------------|---------------|---------------|--------|
|                  | レベル1<br>(米ドル)                      | レベル2<br>(米ドル) | レベル3<br>(米ドル) |        |
| 有価証券投資 - 評価額     |                                    |               |               |        |
| 短期金融商品           | 0                                  | 68,985        | 0             | 68,985 |
| 関連当事者に係る投資 - 評価額 |                                    |               |               |        |

|                 |           |          |   |           |
|-----------------|-----------|----------|---|-----------|
| 投資信託            | 2,284,767 | 0        | 0 | 2,284,767 |
| 投資合計            | 2,284,767 | 68,985   | 0 | 2,353,752 |
| 金融デリバティブ商品 - 資産 |           |          |   |           |
| 店頭              | 0         | 3,466    | 0 | 3,466     |
| 金融デリバティブ商品 - 負債 |           |          |   |           |
| 店頭              | 0         | (57,922) | 0 | (57,922)  |
| 合計              | 2,284,767 | 14,529   | 0 | 2,299,296 |

2016年10月31日終了期間に、レベル1とレベル2の間の振替はありませんでした。

投資有価証券明細表 - ピムコ・バミュダ・インカム・ファンド(M)

2016年10月31日現在

|  |                       |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|-----------------------|-----|-------------|--------------|
| 有価証券投資   | 112.1%                |     |             |              |
| バンクローン債務証券                                     | 3.5%                  |     |             |              |
| Ancestry.com Operations, Inc.                  | 5.250% due 10/19/2023 | USD | 800         | 803          |
| Avago Technologies Cayman Finance Ltd.         | 3.535% due 02/01/2023 | USD | 67          | 68           |
| AWAS Leasing 2011-I Ltd.                       | 4.870% due 10/02/2021 | USD | 860         | 876          |
| Boyd Gaming Corp.                              | 3.534% due 09/15/2023 | USD | 200         | 202          |
| Camelot U.S. Acquisition 1 Co.                 | 4.750% due 10/03/2023 | USD | 200         | 200          |
| Charter Communications Operating LLC           | 3.000% due 07/01/2020 | USD | 665         | 667          |
| DaVita, Inc.                                   | 3.500% due 06/24/2021 | USD | 196         | 196          |
| Diamond Resorts International, Inc.            | 7.000% due 08/11/2023 | USD | 1,100       | 1,091        |
| Energy Future Intermediate Holding Co. LLC     | 4.250% due 12/19/2016 | USD | 43,296      | 43,575       |
| Energy Future Intermediate Holding Co. LLC     | 4.250% due 06/30/2017 | USD | 1,200       | 1,208        |
| FCA US LLC                                     | 3.250% due 12/31/2018 | USD | 758         | 759          |
| HCA, Inc.                                      | 3.588% due 02/15/2024 | USD | 3,024       | 3,052        |
| HD Supply, Inc.                                | 3.630% due 10/17/2023 | USD | 200         | 200          |
| Hilton Worldwide Finance LLC                   | 3.034% due 10/25/2023 | USD | 6,496       | 6,540        |
| Hilton Worldwide Finance LLC                   | 3.500% due 10/26/2020 | USD | 635         | 639          |
| iHeartCommunications, Inc.                     | 7.284% due 01/30/2019 | USD | 11,688      | 8,905        |
| Intelsat Jackson Holdings S.A.                 | 3.750% due 06/30/2019 | USD | 3,800       | 3,641        |
| KFC Holding Co.                                | 3.286% due 06/16/2023 | USD | 1,097       | 1,110        |
| MGM Growth Properties Operating Partnership LP | 3.500% due 04/25/2023 | USD | 617         | 620          |
| Mission Broadcasting, Inc.                     | 3.000% due 09/26/2023 | USD | 57          | 57           |
| Nexstar Broadcasting, Inc.                     | 4.000% due 09/21/2023 | USD | 643         | 646          |
| Nielsen Finance LLC                            | 3.031% due 09/23/2023 | USD | 100         | 101          |
| Numericable-SFR S.A.                           | 4.000% due 01/13/2025 | USD | 1,400       | 1,397        |
| Reynolds Group Holdings, Inc.                  | 4.250% due 02/05/2023 | USD | 200         | 201          |
| Sequa Corp.                                    | 5.250% due 06/19/2017 | USD | 358         | 331          |
| Serta Simmons Holdings LLC                     | 4.500% due 10/20/2023 | USD | 200         | 202          |
| Tex Operations Co. LLC                         | 5.000% due 10/17/2017 | USD | 532         | 537          |
| T-Mobile USA, Inc.                             | 3.500% due 11/09/2022 | USD | 794         | 801          |
| Transdigm, Inc.                                | 3.750% due 06/09/2023 | USD | 700         | 699          |
| Univision Communications, Inc.                 | 4.000% due 03/01/2020 | USD | 6,914       | 6,934        |
| UPC Financing Partnership                      | 4.080% due 08/31/2024 | USD | 1,000       | 1,006        |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc.    | 5.250% due 08/05/2020 | USD | 300         | 300          |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc.    | 5.500% due 04/01/2022 | USD | 105         | 105          |
| Vertiv Co.                                     | 5.000% due 09/29/2023 | USD | 400         | 399          |
| バンクローン債務証券合計                                   |                       |     |             | 88,068       |

(取得原価 90,442千米ドル)

|  |                            |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|----------------------------|-----|-------------|--------------|
| 社債                                       | 21.3%                      |     |             |              |
| 銀行および金融                                  | 13.6%                      |     |             |              |
| AerCap Aviation Solutions BV             | 6.375% due 05/30/2017      | USD | 1,073       | 1,103        |
| AerCap Ireland Capital Ltd.              | 3.750% due 05/15/2019      | USD | 1,850       | 1,903        |
| AerCap Ireland Capital Ltd.              | 4.250% due 07/01/2020      | USD | 955         | 993          |
| AerCap Ireland Capital Ltd.              | 4.500% due 05/15/2021      | USD | 800         | 834          |
| AGFC Capital Trust I                     | 6.000% due 01/15/2067      | USD | 2,200       | 1,188        |
| Ally Financial, Inc.                     | 2.750% due 01/30/2017      | USD | 1,110       | 1,111        |
| Ally Financial, Inc.                     | 3.250% due 09/29/2017      | USD | 600         | 604          |
| Ally Financial, Inc.                     | 3.500% due 01/27/2019      | USD | 300         | 301          |
| Ally Financial, Inc.                     | 4.750% due 09/10/2018      | USD | 2,350       | 2,421        |
| Ally Financial, Inc.                     | 5.500% due 02/15/2017      | USD | 7,930       | 8,009        |
| Ally Financial, Inc.                     | 6.250% due 12/01/2017      | USD | 5,090       | 5,281        |
| American International Group, Inc.       | 3.900% due 04/01/2026      | USD | 330         | 346          |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a) | 6.750% due 02/18/2020      | EUR | 2,200       | 2,332        |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a) | 9.000% due 05/09/2018      | USD | 1,000       | 1,042        |
| Banco Espirito Santo S.A.                | 2.625% due 05/08/2017 (b)  | EUR | 3,100       | 935          |
| Banco Popular Espanol S.A.               | 8.250% due 04/10/2020 (a)  | EUR | 7,600       | 7,696        |
| Banco Santander S.A.                     | 6.250% due 09/11/2021 (a)  | EUR | 5,700       | 5,844        |
| Bank of America Corp.                    | 3.875% due 08/01/2025      | USD | 1,120       | 1,181        |
| Barclays Bank PLC                        | 7.625% due 11/21/2022      | USD | 5,640       | 6,306        |
| Barclays Bank PLC                        | 7.750% due 04/10/2023      | USD | 3,000       | 3,161        |
| Barclays Bank PLC                        | 14.000% due 06/15/2019 (a) | GBP | 9,970       | 15,031       |
| Barclays PLC                             | 3.250% due 02/12/2027      | GBP | 1,000       | 1,167        |
| Barclays PLC                             | 6.500% due 09/15/2019 (a)  | EUR | 2,300       | 2,378        |
| Barclays PLC                             | 7.875% due 03/15/2022 (a)  | USD | 1,200       | 1,194        |
| Barclays PLC                             | 7.875% due 09/15/2022 (a)  | GBP | 5,353       | 6,412        |
| Barclays PLC                             | 8.000% due 12/15/2020 (a)  | EUR | 600         | 675          |
| Barclays PLC                             | 8.250% due 12/15/2018 (a)  | USD | 200         | 203          |
| BGC Partners, Inc.                       | 5.125% due 05/27/2021      | USD | 400         | 419          |
| BGC Partners, Inc.                       | 5.375% due 12/09/2019      | USD | 1,450       | 1,535        |
| BNP Paribas S.A.                         | 7.625% due 03/30/2021 (a)  | USD | 600         | 629          |
| BPCE S.A.                                | 12.500% due 09/30/2019 (a) | USD | 800         | 1,013        |
| Brixmor Operating Partnership LP         | 3.250% due 09/15/2023      | USD | 400         | 400          |
| CIT Group, Inc.                          | 3.875% due 02/19/2019      | USD | 972         | 989          |
| CIT Group, Inc.                          | 4.250% due 08/15/2017      | USD | 40          | 41           |
| CIT Group, Inc.                          | 5.000% due 05/15/2017      | USD | 6,025       | 6,108        |
| CIT Group, Inc.                          | 5.250% due 03/15/2018      | USD | 1,611       | 1,672        |
| Citigroup, Inc.                          | 2.255% due 09/01/2023      | USD | 280         | 281          |
| Cooperatieve Rabobank UA                 | 6.625% due 06/29/2021 (a)  | EUR | 1,800       | 2,113        |
| Cooperatieve Rabobank UA                 | 6.875% due 03/19/2020      | EUR | 100         | 130          |
| Cooperatieve Rabobank UA                 | 8.400% due 06/29/2017 (a)  | USD | 600         | 624          |
| Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.    | 7.500% due 07/08/2026      | GBP | 600         | 880          |
| Credit Agricole S.A. (a)                 | 7.500% due 06/23/2026      | GBP | 1,200       | 1,477        |
| Credit Agricole S.A. (a)                 | 7.875% due 01/23/2024      | USD | 4,346       | 4,419        |
| Credit Suisse AG                         | 6.500% due 08/08/2023      | USD | 3,985       | 4,351        |

|   |                            |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|---|----------------------------|-----|-------------|--------------|
| Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. | 2.750% due 08/08/2025      | GBP | 600         | 702          |
| Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. | 3.750% due 03/26/2025      | USD | 1,300       | 1,292        |
| Deutsche Bank AG                          | 1.350% due 05/30/2017      | USD | 400         | 397          |
| Deutsche Bank AG                          | 2.717% due 05/10/2019      | USD | 80          | 79           |
| Deutsche Bank AG                          | 4.250% due 10/14/2021      | USD | 10,000      | 10,077       |
| Deutsche Bank AG                          | 6.000% due 09/01/2017      | USD | 60          | 62           |
| Digital Euro Finco LLC                    | 2.625% due 04/15/2024      | EUR | 1,400       | 1,610        |
| Host Hotels & Resorts LP                  | 4.000% due 06/15/2025      | USD | 400         | 406          |
| HSBC Holdings PLC                         | 2.625% due 08/16/2028      | GBP | 360         | 417          |
| HSBC Holdings PLC                         | 4.300% due 03/08/2026      | USD | 500         | 532          |
| HSBC Holdings PLC                         | 6.000% due 09/29/2023 (a)  | EUR | 8,210       | 9,382        |
| International Lease Finance Corp.         | 3.875% due 04/15/2018      | USD | 600         | 615          |
| International Lease Finance Corp.         | 8.750% due 03/15/2017      | USD | 1,300       | 1,334        |
| International Lease Finance Corp.         | 8.875% due 09/01/2017      | USD | 50          | 53           |
| Jefferies Finance LLC                     | 6.875% due 04/15/2022      | USD | 1,000       | 950          |
| Jefferies LoanCore LLC                    | 6.875% due 06/01/2020      | USD | 1,200       | 1,140        |
| JPMorgan Chase & Co.                      | 2.322% due 03/01/2021      | USD | 1,100       | 1,130        |
| JPMorgan Chase & Co.                      | 2.550% due 03/01/2021      | USD | 1,000       | 1,016        |
| JPMorgan Chase & Co.                      | 2.950% due 10/01/2026      | USD | 7,150       | 7,085        |
| KBC Bank NV                               | 8.000% due 01/25/2023      | USD | 800         | 849          |
| Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC     | 3.950% due 06/30/2022      | GBP | 500         | 616          |
| Lloyds Bank PLC                           | 12.000% due 12/16/2024 (a) | USD | 200         | 273          |
| Lloyds Banking Group PLC                  | 3.100% due 07/06/2021      | USD | 200         | 206          |
| Lloyds Banking Group PLC                  | 7.500% due 06/27/2024 (a)  | USD | 2,900       | 2,994        |
| Lloyds Banking Group PLC                  | 7.625% due 06/27/2023 (a)  | GBP | 5,526       | 7,042        |
| Lloyds Banking Group PLC                  | 7.875% due 06/27/2029 (a)  | GBP | 1,700       | 2,213        |
| Loews Corp.                               | 3.750% due 04/01/2026      | USD | 500         | 526          |
| Merlin Properties Socimi S.A.             | 1.875% due 11/02/2026 (c)  | EUR | 900         | 971          |
| National Australia Bank Ltd.              | 1.375% due 07/12/2019      | USD | 1,800       | 1,787        |
| Navient Corp.                             | 4.625% due 09/25/2017      | USD | 2,435       | 2,473        |
| Navient Corp.                             | 4.875% due 06/17/2019      | USD | 300         | 303          |
| Navient Corp.                             | 5.500% due 01/15/2019      | USD | 774         | 791          |
| Navient Corp.                             | 5.625% due 08/01/2033      | USD | 4,953       | 3,950        |
| Navient Corp.                             | 6.625% due 07/26/2021      | USD | 130         | 131          |
| Navient Corp.                             | 8.450% due 06/15/2018      | USD | 585         | 634          |
| Nordea Kredit Realkreditaktieselskab      | 2.000% due 04/01/2017      | DKK | 7,700       | 1,148        |
| Nordea Kredit Realkreditaktieselskab      | 2.000% due 10/01/2047      | DKK | 2,923       | 420          |
| Novo Banco S.A.                           | 5.000% due 04/04/2019      | EUR | 33          | 28           |
| Novo Banco S.A.                           | 5.000% due 04/23/2019      | EUR | 4,528       | 3,902        |
| Novo Banco S.A.                           | 5.000% due 05/14/2019      | EUR | 119         | 102          |
| Novo Banco S.A.                           | 5.000% due 05/21/2019      | EUR | 202         | 174          |
| Nykredit Realkredit A/S                   | 1.000% due 07/01/2017      | DKK | 183,300     | 27,260       |
| Nykredit Realkredit A/S                   | 2.000% due 04/01/2017      | DKK | 7,600       | 1,131        |
| Nykredit Realkredit A/S                   | 2.500% due 10/01/2047      | DKK | 13,797      | 2,050        |
| Preferred Term Securities XVIII Ltd.      | 1.230% due 09/23/2035      | USD | 1,127       | 935          |
| Preferred Term Securities XXIV Ltd.       | 1.150% due 03/22/2037      | USD | 1,413       | 1,018        |
| Preferred Term Securities XXIV Ltd.       | 1.230% due 03/22/2037      | USD | 5,033       | 2,416        |

|  |                           |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|---------------------------|-----|-------------|--------------|
| Realkredit Danmark A/S                 | 1.000% due 01/01/2017     | DKK | 8,478       | 1,253        |
| Realkredit Danmark A/S                 | 1.000% due 04/01/2017     | DKK | 17,630      | 2,613        |
| Realkredit Danmark A/S                 | 1.000% due 01/01/2018     | DKK | 4,700       | 704          |
| Realkredit Danmark A/S                 | 1.000% due 04/01/2018     | DKK | 11,800      | 1,770        |
| Realkredit Danmark A/S                 | 2.000% due 01/01/2017     | DKK | 31,300      | 4,629        |
| Realkredit Danmark A/S                 | 2.000% due 04/01/2017     | DKK | 64,315      | 9,573        |
| Realkredit Danmark A/S                 | 2.500% due 10/01/2047     | DKK | 12,373      | 1,839        |
| Realkredit Danmark A/S                 | 3.000% due 10/01/2047     | DKK | 10,261      | 1,545        |
| Rio Oil Finance Trust Series 2014-3    | 9.750% due 01/06/2027     | USD | 657         | 622          |
| Royal Bank of Scotland Group PLC       | 2.500% due 03/22/2023     | EUR | 6,700       | 7,380        |
| Royal Bank of Scotland Group PLC       | 3.875% due 09/12/2023     | USD | 5,000       | 4,903        |
| Royal Bank of Scotland Group PLC       | 4.800% due 04/05/2026     | USD | 1,200       | 1,226        |
| Royal Bank of Scotland Group PLC       | 7.500% due 08/10/2020 (a) | USD | 1,900       | 1,748        |
| Royal Bank of Scotland Group PLC       | 8.000% due 08/10/2025 (a) | USD | 1,400       | 1,334        |
| Royal Bank of Scotland Group PLC       | 8.625% due 08/15/2021 (a) | USD | 2,000       | 1,995        |
| Royal Bank of Scotland PLC             | 9.500% due 03/16/2022     | USD | 1,800       | 1,848        |
| Royal Bank of Scotland PLC             | 13.125% due 03/19/2022    | AUD | 3,700       | 2,920        |
| Santander Holdings USA, Inc.           | 4.500% due 07/17/2025     | USD | 2,000       | 2,045        |
| Santander UK Group Holdings PLC        | 2.875% due 08/05/2021     | USD | 800         | 798          |
| Santander UK Group Holdings PLC        | 7.375% due 06/24/2022 (a) | GBP | 1,900       | 2,332        |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | 3.352% due 11/15/2019     | EUR | 5,600       | 6,435        |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | 5.717% due 06/16/2021     | USD | 900         | 962          |
| Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | 6.125% due 02/07/2022     | USD | 10,600      | 11,542       |
| SL Green Realty Corp.                  | 7.750% due 03/15/2020     | USD | 500         | 578          |
| Societe Generale S.A. (a)              | 7.875% due 12/18/2023     | USD | 600         | 596          |
| Societe Generale S.A. (a)              | 8.000% due 09/29/2025     | USD | 1,700       | 1,719        |
| Sovran Acquisition LP                  | 3.500% due 07/01/2026     | USD | 1,200       | 1,206        |
| Springleaf Finance Corp.               | 5.250% due 12/15/2019     | USD | 250         | 252          |
| Springleaf Finance Corp.               | 6.500% due 09/15/2017     | USD | 400         | 415          |
| Springleaf Finance Corp.               | 6.900% due 12/15/2017     | USD | 4,490       | 4,715        |
| Springleaf Finance Corp.               | 8.250% due 12/15/2020     | USD | 15,389      | 16,736       |
| Tesco Property Finance 2 PLC           | 6.052% due 10/13/2039     | GBP | 2,773       | 3,567        |
| Tesco Property Finance 3 PLC           | 5.744% due 04/13/2040     | GBP | 167         | 203          |
| Tesco Property Finance 4 PLC           | 5.801% due 10/13/2040     | GBP | 405         | 480          |
| Tesco Property Finance 6 PLC           | 5.411% due 07/13/2044     | GBP | 1,990       | 2,306        |
| TIG FINCO PLC                          | 8.500% due 03/02/2020     | GBP | 2,266       | 2,841        |
| TIG FINCO PLC                          | 8.750% due 04/02/2020     | GBP | 1,724       | 1,926        |
| UBS AG                                 | 5.125% due 05/15/2024     | USD | 500         | 521          |
| UBS AG                                 | 7.250% due 02/22/2022     | USD | 10,000      | 10,160       |
| UBS AG                                 | 7.625% due 08/17/2022     | USD | 1,000       | 1,161        |
| UBS Group AG (a)                       | 5.750% due 02/19/2022     | EUR | 3,200       | 3,674        |
| UBS Group AG (a)                       | 7.000% due 02/19/2025     | USD | 200         | 214          |
| UBS Group Funding Jersey Ltd.          | 2.950% due 09/24/2020     | USD | 310         | 317          |
| UBS Group Funding Jersey Ltd.          | 4.125% due 09/24/2025     | USD | 2,470       | 2,578        |

時価

| 額面<br>(千通貨) | (千米ド<br>ル) |
|-------------|------------|
|-------------|------------|

|  |                            |     |        |         |
|--|----------------------------|-----|--------|---------|
| UBS Group Funding Jersey Ltd.                    | 4.125% due 04/15/2026      | USD | 2,500  | 2,615   |
| Ventas Realty LP                                 | 3.250% due 10/15/2026      | USD | 200    | 199     |
| Wells Fargo & Co.                                | 2.175% due 03/04/2021      | USD | 500    | 510     |
| Wells Fargo & Co.                                | 2.500% due 03/04/2021      | USD | 600    | 607     |
| Wells Fargo & Co.                                | 3.000% due 10/23/2026      | USD | 3,910  | 3,888   |
|  |                            |     |        | 347,354 |
| <b>工業 4.8%</b>                                   |                            |     |        |         |
| Aetna, Inc.                                      | 2.400% due 06/15/2021      | USD | 55     | 56      |
| Aetna, Inc.                                      | 3.200% due 06/15/2026      | USD | 671    | 675     |
| Aetna, Inc.                                      | 4.250% due 06/15/2036      | USD | 293    | 298     |
| Aetna, Inc.                                      | 4.375% due 06/15/2046      | USD | 245    | 250     |
| Altice Luxembourg S.A.                           | 7.250% due 05/15/2022      | EUR | 300    | 350     |
| Amgen, Inc.                                      | 4.400% due 05/01/2045      | USD | 200    | 204     |
| Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.               | 4.700% due 02/01/2036      | USD | 354    | 393     |
| Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.               | 4.900% due 02/01/2046      | USD | 553    | 634     |
| BMC Software Finance, Inc.                       | 8.125% due 07/15/2021      | USD | 37     | 34      |
| Boston Scientific Corp.                          | 3.375% due 05/15/2022      | USD | 2,260  | 2,361   |
| Boston Scientific Corp.                          | 3.850% due 05/15/2025      | USD | 200    | 210     |
| Boxer Parent Co., Inc.                           | 9.000% due 10/15/2019 (d)  | USD | 519    | 480     |
| Caesars Entertainment Operating Co., Inc.<br>(b) | 8.500% due 02/15/2020      | USD | 5,726  | 5,912   |
| Caesars Entertainment Operating Co., Inc.<br>(b) | 9.000% due 02/15/2020      | USD | 8,739  | 8,977   |
| Caesars Entertainment Operating Co., Inc.<br>(b) | 11.250% due 06/01/2017 (e) | USD | 9,816  | 9,963   |
| California Resources Corp.                       | 8.000% due 12/15/2022      | USD | 4,045  | 2,751   |
| Charter Communications Operating LLC             | 3.579% due 07/23/2020      | USD | 441    | 458     |
| Charter Communications Operating LLC             | 4.464% due 07/23/2022      | USD | 661    | 705     |
| Charter Communications Operating LLC             | 4.908% due 07/23/2025      | USD | 992    | 1,072   |
| Charter Communications Operating LLC             | 6.384% due 10/23/2035      | USD | 220    | 254     |
| Chesapeake Energy Corp.                          | 4.130% due 04/15/2019      | USD | 189    | 175     |
| CNPC General Capital Ltd.                        | 1.720% due 11/25/2017      | USD | 1,500  | 1,506   |
| CVS Pass-Through Trust                           | 7.507% due 01/10/2032      | USD | 782    | 995     |
| Diamond Resorts International, Inc.              | 7.750% due 09/01/2023      | USD | 2,949  | 2,905   |
| Enterprise Inns PLC                              | 6.375% due 02/15/2022      | GBP | 5,600  | 6,837   |
| Enterprise Inns PLC                              | 6.500% due 12/06/2018      | GBP | 6,560  | 8,791   |
| Enterprise Inns PLC                              | 6.875% due 02/15/2021      | GBP | 50     | 66      |
| Express Scripts Holding Co.                      | 4.800% due 07/15/2046      | USD | 219    | 219     |
| First Quantum Minerals Ltd.                      | 6.750% due 02/15/2020      | USD | 900    | 866     |
| First Quantum Minerals Ltd.                      | 7.000% due 02/15/2021      | USD | 500    | 477     |
| First Quantum Minerals Ltd.                      | 7.250% due 10/15/2019      | USD | 300    | 297     |
| HCA, Inc.  | 3.750% due 03/15/2019      | USD | 1,045  | 1,071   |
| Hellenic Railways Organization S.A.              | 4.028% due 03/17/2017      | EUR | 400    | 432     |
| Hellenic Railways Organization S.A.              | 4.500% due 12/06/2016      | JPY | 26,000 | 246     |
| Hellenic Railways Organization S.A.              | 5.014% due 12/27/2017      | EUR | 180    | 190     |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc.              | 4.250% due 09/01/2024      | USD | 700    | 705     |
| Hyatt Hotels Corp.                               | 4.850% due 03/15/2026      | USD | 200    | 220     |
| iHeartCommunications, Inc.                       | 9.000% due 03/01/2021      | USD | 4,900  | 3,522   |
| iHeartCommunications, Inc.                       | 9.000% due 09/15/2022      | USD | 966    | 690     |



|  |                           |     |  | 時価<br>額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|---------------------------|-----|--|-------------------|--------------|
| IHO Verwaltungs GmbH   | 3.750% due 09/15/2026     | EUR |  | 100               | 109          |
| Intrepid Aviation Group Holdings LLC                           | 6.875% due 02/15/2019     | USD |  | 2,406             | 2,190        |
| Kinder Morgan, Inc.  | 7.250% due 06/01/2018     | USD |  | 200               | 216          |
| Kraft Heinz Foods Co.  | 3.000% due 06/01/2026     | USD |  | 300               | 297          |
| Kraft Heinz Foods Co.  | 3.950% due 07/15/2025     | USD |  | 155               | 166          |
| Kraft Heinz Foods Co.  | 4.375% due 06/01/2046     | USD |  | 326               | 332          |
| Lennox International, Inc.                                     | 3.000% due 11/15/2023 (c) | USD |  | 450               | 450          |
| Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A<br>Pass-Through Trust | 4.875% due 05/10/2028     | USD |  | 500               | 502          |
| Perstorp Holding AB  | 8.750% due 05/15/2017     | USD |  | 7,370             | 7,390        |
| Perstorp Holding AB  | 9.000% due 05/15/2017     | EUR |  | 3,600             | 3,963        |
| QVC, Inc.  | 5.450% due 08/15/2034     | USD |  | 50                | 46           |
| RCI Banque S.A.  | 3.500% due 04/03/2018     | USD |  | 1,824             | 1,872        |
| Russian Railways via RZD Capital PLC                           | 7.487% due 03/25/2031     | GBP |  | 6,300             | 8,726        |
| Sabine Pass LNG LP   | 7.500% due 11/30/2016     | USD |  | 1,240             | 1,246        |
| SBA Tower Trust  | 2.877% due 07/15/2021     | USD |  | 1,500             | 1,521        |
| Sequa Corp.  | 7.000% due 12/15/2017     | USD |  | 399               | 219          |
| SFR Group S.A.   | 5.625% due 05/15/2024     | EUR |  | 3,420             | 3,944        |
| SFR Group S.A.   | 7.375% due 05/01/2026     | USD |  | 5,025             | 5,082        |
| Spanish Broadcasting System, Inc.                              | 12.500% due 04/15/2017    | USD |  | 900               | 898          |
| Spirit Issuer PLC  | 3.076% due 12/28/2031     | GBP |  | 760               | 864          |
| Spirit Issuer PLC  | 6.582% due 12/28/2027     | GBP |  | 450               | 595          |
| Sprint Spectrum Co. LLC  | 3.360% due 09/20/2021     | USD |  | 300               | 302          |
| Times Square Hotel Trust                                       | 8.528% due 08/01/2026     | USD |  | 2,178             | 2,563        |
| Transocean, Inc.   | 9.000% due 07/15/2023     | USD |  | 280               | 275          |
| UAL 2009-1 Pass-Through Trust                                  | 10.400% due 11/01/2016    | USD |  | 4,890             | 4,911        |
| Unique Pub Finance Co. PLC                                     | 5.659% due 06/30/2027     | GBP |  | 1,669             | 2,160        |
| Unique Pub Finance Co. PLC                                     | 6.542% due 03/30/2021     | GBP |  | 1,247             | 1,635        |
| United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through<br>Trust          | 3.100% due 07/07/2028     | USD |  | 500               | 513          |
| Valeant Pharmaceuticals International, Inc.                    | 4.500% due 05/15/2023     | EUR |  | 800               | 674          |
| Viacom, Inc.   | 2.750% due 12/15/2019     | USD |  | 400               | 407          |
| Volkswagen Bank GmbH   | 0.112% due 11/27/2017     | EUR |  | 200               | 218          |
| Volkswagen Group of America Finance LLC                        | 1.650% due 05/22/2018     | USD |  | 300               | 299          |
| Westmoreland Coal Co.  | 8.750% due 01/01/2022     | USD |  | 710               | 561          |
|  |                           |     |  |                   | 121,393      |
| 公益 2.9%  |                           |     |  |                   |              |
| AT&T, Inc.   | 5.650% due 02/15/2047     | USD |  | 264               | 292          |
| El Paso Natural Gas Co. LLC                                    | 8.625% due 01/15/2022     | USD |  | 1,900             | 2,374        |
| Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.                          | 4.375% due 09/19/2022     | USD |  | 5,950             | 5,887        |
| Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.                          | 6.000% due 11/27/2023     | USD |  | 12,200            | 12,948       |

|                                  |                       |     | 時価<br>額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|----------------------------------|-----------------------|-----|-------------------|--------------|
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 4.950% due 02/06/2028 | USD | 800               | 787          |

|                                  |                       |     |       |         |
|----------------------------------|-----------------------|-----|-------|---------|
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 5.999% due 01/23/2021 | USD | 1,622 | 1,744   |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 6.510% due 03/07/2022 | USD | 6,398 | 7,025   |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 6.605% due 02/13/2018 | EUR | 100   | 117     |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 7.288% due 08/16/2037 | USD | 937   | 1,068   |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 8.146% due 04/11/2018 | USD | 300   | 323     |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 8.625% due 04/28/2034 | USD | 2,622 | 3,376   |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 9.250% due 04/23/2019 | USD | 7,200 | 8,231   |
| Illinois Power Generating Co.    | 6.300% due 04/01/2020 | USD | 35    | 14      |
| Illinois Power Generating Co.    | 7.000% due 04/15/2018 | USD | 5,000 | 1,900   |
| Kinder Morgan Energy Partners LP | 3.450% due 02/15/2023 | USD | 100   | 100     |
| Petrobras Global Finance BV      | 3.250% due 04/01/2019 | EUR | 320   | 355     |
| Petrobras Global Finance BV      | 3.737% due 03/17/2020 | USD | 2,899 | 2,858   |
| Petrobras Global Finance BV      | 4.250% due 10/02/2023 | EUR | 1,400 | 1,470   |
| Petrobras Global Finance BV      | 4.375% due 05/20/2023 | USD | 600   | 545     |
| Petrobras Global Finance BV      | 4.875% due 03/17/2020 | USD | 1,269 | 1,281   |
| Petrobras Global Finance BV      | 5.375% due 01/27/2021 | USD | 1,203 | 1,194   |
| Petrobras Global Finance BV      | 5.625% due 05/20/2043 | USD | 75    | 59      |
| Petrobras Global Finance BV      | 5.750% due 01/20/2020 | USD | 825   | 853     |
| Petrobras Global Finance BV      | 5.875% due 03/07/2022 | EUR | 1,000 | 1,154   |
| Petrobras Global Finance BV      | 6.250% due 03/17/2024 | USD | 30    | 30      |
| Petrobras Global Finance BV      | 6.250% due 12/14/2026 | GBP | 1,600 | 1,872   |
| Petrobras Global Finance BV      | 6.625% due 01/16/2034 | GBP | 900   | 999     |
| Petrobras Global Finance BV      | 6.750% due 01/27/2041 | USD | 710   | 633     |
| Petrobras Global Finance BV      | 6.850% due 06/05/2115 | USD | 2,144 | 1,833   |
| Petrobras Global Finance BV      | 6.875% due 01/20/2040 | USD | 464   | 418     |
| Petrobras Global Finance BV      | 7.875% due 03/15/2019 | USD | 2,500 | 2,694   |
| Petrobras Global Finance BV      | 8.375% due 05/23/2021 | USD | 1,620 | 1,796   |
| Petrobras Global Finance BV      | 8.750% due 05/23/2026 | USD | 540   | 610     |
| Sprint Communications, Inc.      | 6.000% due 12/01/2016 | USD | 305   | 306     |
| Sprint Communications, Inc.      | 7.000% due 08/15/2020 | USD | 500   | 521     |
| Sprint Communications, Inc.      | 8.375% due 08/15/2017 | USD | 5,478 | 5,711   |
| Sprint Communications, Inc.      | 9.125% due 03/01/2017 | USD | 1,400 | 1,432   |
| Sprint Corp.                     | 7.125% due 06/15/2024 | USD | 270   | 254     |
| Verizon Communications, Inc.     | 4.125% due 08/15/2046 | USD | 270   | 259     |
| Verizon Communications, Inc.     | 5.150% due 09/15/2023 | USD | 100   | 115     |
|                                  |                       |     |       | 75,438  |
| 社債合計                             |                       |     |       | 544,185 |

(取得原価 554,144千米ドル)

|   |                       |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|---|-----------------------|-----|-------------|--------------|
| 地方債 0.1%  |                       |     |             |              |
| Chicago, Illinois, Build America Bonds,<br>Series 2010      | 6.630% due 02/01/2035 | USD | 655         | 699          |
| Chicago, Illinois, Build America Bonds,<br>Series 2010      | 6.725% due 04/01/2035 | USD | 90          | 96           |
| Chicago, Illinois, Build America Bonds,<br>Series 2010      | 7.350% due 07/01/2035 | USD | 400         | 449          |
| Chicago, Illinois, General Obligation Bonds,<br>Series 2015 | 7.375% due 01/01/2033 | USD | 440         | 474          |

|   |                           |     |         |                |
|---|---------------------------|-----|---------|----------------|
| Chicago, Illinois, General Obligation Bonds,<br>Series 2015 | 7.750% due 01/01/2042     | USD | 780     | 828            |
| 地方債合計<br>(取得原価 2,434千米ドル)                                   |                           |     |         | <u>2,546</u>   |
| 米国政府関係機関 12.3%  |                           |     |         |                |
| Fannie Mae  | 2.500% due 10/01/2022     | USD | 765     | 788            |
| Fannie Mae  | 3.000% due 03/01/2031     | USD | 8,592   | 8,999          |
| Fannie Mae  | 3.500% due 08/01/2042     | USD | 85      | 89             |
| Fannie Mae  | 3.500% due 02/01/2045     | USD | 8,531   | 8,971          |
| Fannie Mae  | 3.500% due 07/01/2045     | USD | 206     | 217            |
| Fannie Mae  | 3.500% due 12/01/2045     | USD | 862     | 907            |
| Fannie Mae  | 3.500% due 02/01/2046     | USD | 20,023  | 21,026         |
| Fannie Mae  | 4.534% due 05/25/2025     | USD | 180     | 186            |
| Fannie Mae, TBA (c)   | 2.500% due 12/01/2031     | USD | 3,000   | 3,082          |
| Fannie Mae, TBA (c)   | 3.000% due 12/01/2031     | USD | 3,000   | 3,136          |
| Fannie Mae, TBA (c)   | 3.000% due 12/01/2046     | USD | 107,200 | 110,160        |
| Fannie Mae, TBA (c)   | 3.000% due 01/01/2047     | USD | 5,000   | 5,128          |
| Fannie Mae, TBA (c)   | 3.500% due 12/01/2046     | USD | 22,000  | 23,075         |
| Freddie Mac   | 3.000% due 08/01/2046     | USD | 4,941   | 5,093          |
| Freddie Mac   | 3.784% due 05/25/2025     | USD | 250     | 258            |
| Freddie Mac   | 6.015% due 06/15/2042 (f) | USD | 116     | 28             |
| Freddie Mac, TBA  | 3.000% due 12/01/2046 (c) | USD | 83,000  | 85,282         |
| Ginnie Mae  | 4.000% due 02/20/2046     | USD | 330     | 353            |
| Ginnie Mae  | 4.000% due 03/20/2046     | USD | 34,000  | 36,447         |
| 米国政府関係機関合計<br>(取得原価 313,905千米ドル)                            |                           |     |         | <u>313,225</u> |

|   |                       |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル)   |
|---|-----------------------|-----|-------------|----------------|
| 米国長期国債 9.4%                                 |                       |     |             |                |
| Treasury Inflation Protected Securities (g) | 0.125% due 04/15/2020 | USD | 1,131       | 1,153          |
| Treasury Inflation Protected Securities (g) | 0.625% due 07/15/2021 | USD | 85          | 90             |
| Treasury Inflation Protected Securities (g) | 2.375% due 01/15/2025 | USD | 25,325      | 30,004         |
| U.S. Treasury Bonds                         | 3.125% due 02/15/2043 | USD | 78          | 87             |
| U.S. Treasury Bonds                         | 3.625% due 08/15/2043 | USD | 263         | 320            |
| U.S. Treasury Bonds                         | 3.625% due 02/15/2044 | USD | 300         | 365            |
| U.S. Treasury Bonds                         | 3.750% due 11/15/2043 | USD | 120         | 149            |
| U.S. Treasury Notes                         | 1.125% due 09/30/2021 | USD | 37,390      | 37,038         |
| U.S. Treasury Notes                         | 1.250% due 10/31/2021 | USD | 21,800      | 21,735         |
| U.S. Treasury Notes                         | 1.375% due 08/31/2023 | USD | 56,200      | 55,368         |
| U.S. Treasury Notes                         | 1.500% due 01/31/2022 | USD | 6,300       | 6,333          |
| U.S. Treasury Notes                         | 1.625% due 02/15/2026 | USD | 106         | 104            |
| U.S. Treasury Notes                         | 1.875% due 08/31/2022 | USD | 12,600      | 12,870         |
| U.S. Treasury Notes                         | 2.000% due 02/15/2025 | USD | 13,421      | 13,680         |
| U.S. Treasury Notes                         | 2.000% due 08/15/2025 | USD | 10,100      | 10,275         |
| U.S. Treasury Notes                         | 2.125% due 08/15/2021 | USD | 42,900      | 44,465         |
| U.S. Treasury Notes                         | 2.250% due 11/15/2025 | USD | 6,000       | 6,224          |
| 米国長期国債合計                                    |                       |     |             | <u>240,260</u> |

(取得原価 240,871千米ドル)

## モーゲージ担保証券 45.1%

|  |                           |     |        |        |
|--|---------------------------|-----|--------|--------|
| Accredited Mortgage Loan Trust   | 0.794% due 09/25/2036     | USD | 1,600  | 1,419  |
| Accredited Mortgage Loan Trust   | 1.164% due 07/25/2035     | USD | 9,806  | 7,829  |
| ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust                          | 0.689% due 08/25/2036     | USD | 6,510  | 5,703  |
| ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust                          | 1.434% due 08/25/2035     | USD | 5,023  | 4,062  |
| ALESCO Preferred Funding XI Ltd.   | 1.313% due 12/23/2036     | USD | 5,000  | 2,475  |
| Alternative Loan Trust   | 0.704% due 01/25/2037 (b) | USD | 23,219 | 21,394 |
| Alternative Loan Trust   | 0.704% due 07/25/2046     | USD | 18,779 | 16,621 |
| Alternative Loan Trust   | 0.714% due 07/25/2036     | USD | 17,799 | 13,628 |
| Alternative Loan Trust   | 0.716% due 09/20/2046     | USD | 3,767  | 2,766  |
| Alternative Loan Trust   | 0.736% due 03/20/2046     | USD | 13,814 | 10,331 |
| Alternative Loan Trust   | 0.784% due 12/25/2046     | USD | 27,787 | 17,097 |
| Alternative Loan Trust   | 2.959% due 08/25/2035 (b) | USD | 1,327  | 1,081  |
| Alternative Loan Trust   | 3.173% due 09/25/2034     | USD | 3,106  | 3,047  |
| Alternative Loan Trust   | 5.500% due 08/25/2035 (b) | USD | 171    | 165    |
| Alternative Loan Trust   | 5.500% due 02/25/2036 (b) | USD | 37     | 32     |
| Alternative Loan Trust   | 6.000% due 07/25/2037 (b) | USD | 93     | 89     |
| Amerquest Mortgage Securities Trust  | 0.944% due 03/25/2036     | USD | 27,500 | 20,247 |
| Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates | 1.596% due 09/25/2032     | USD | 833    | 773    |
| Amerquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates | 2.289% due 10/25/2034     | USD | 9,000  | 6,661  |

|  |                           |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|--|---------------------------|-----|-------------|--------------|
| Argent Securities Trust                                    | 0.714% due 04/25/2036     | USD | 9,708       | 3,949        |
| Argent Securities, Inc.                                    | 3.234% due 09/25/2033     | USD | 2,992       | 2,895        |
| Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust | 1.194% due 06/25/2035     | USD | 456         | 456          |
| Asset-Backed Funding Certificates Trust                    | 1.269% due 06/25/2035     | USD | 12,354      | 10,682       |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust                 | 1.335% due 06/15/2028     | USD | 5,000       | 4,995        |
| Banc of America Alternative Loan Trust                     | 5.768% due 04/25/2022     | USD | 484         | 469          |
| Banc of America Alternative Loan Trust                     | 6.000% due 07/25/2046 (b) | USD | 4,672       | 4,099        |
| BCAP LLC Trust   | 0.685% due 03/26/2037     | USD | 968         | 961          |
| BCAP LLC Trust   | 0.732% due 07/26/2036     | USD | 1,107       | 1,052        |
| BCAP LLC Trust   | 1.045% due 11/26/2035     | USD | 657         | 648          |
| BCAP LLC Trust   | 1.265% due 01/26/2036     | USD | 70          | 70           |
| BCRR Trust   | 5.858% due 07/17/2040     | USD | 14,720      | 14,792       |
| Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust                | 3.154% due 11/25/2034     | USD | 680         | 654          |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust               | 0.734% due 04/25/2037 (b) | USD | 11,411      | 12,147       |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust               | 0.774% due 02/25/2037     | USD | 12,309      | 10,795       |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust               | 0.894% due 04/25/2036     | USD | 12,900      | 12,134       |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust               | 0.964% due 12/25/2035     | USD | 9,109       | 8,551        |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust               | 1.034% due 12/25/2035     | USD | 6,400       | 6,015        |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust               | 1.234% due 11/25/2035 (b) | USD | 7,344       | 6,495        |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust                 | 0.794% due 10/25/2036     | USD | 9,606       | 9,261        |

|   |                           |     |        |        |
|---|---------------------------|-----|--------|--------|
| Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust                  | 2.550% due 06/25/2035     | USD | 3,853  | 3,514  |
| Blackstone CQP Holdco LP                                    | 9.625% due 03/19/2019     | USD | 9,304  | 9,409  |
| CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage            | 5.540% due 01/25/2039 (b) | USD | 3,004  | 2,239  |
| Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.12 Ltd. | 0.000% due 03/18/2049     | EUR | 8,647  | 9,277  |
| Centex Home Equity Loan Trust                               | 1.179% due 03/25/2035     | USD | 5,514  | 4,821  |
| CGCMT Trust   | 5.858% due 07/17/2040     | USD | 1,028  | 1,028  |
| Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates        | 0.894% due 03/25/2035     | USD | 1,176  | 1,061  |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust                         | 0.097% due 03/10/2047 (f) | USD | 25,400 | 457    |
| Citigroup Mortgage Loan Trust                               | 0.874% due 01/25/2036     | USD | 197    | 194    |
| Citigroup Mortgage Loan Trust                               | 1.154% due 12/25/2035     | USD | 15,398 | 14,773 |
| Citigroup Mortgage Loan Trust                               | 2.789% due 08/25/2036     | USD | 8,912  | 7,439  |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.                         | 0.794% due 01/25/2037     | USD | 1,860  | 1,630  |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.                         | 1.114% due 07/25/2035     | USD | 3,174  | 3,063  |
| Commercial Mortgage Trust                                   | 0.151% due 04/10/2047 (f) | USD | 33,000 | 388    |
| Conseco Financial Corp.                                     | 7.500% due 03/01/2030     | USD | 68,771 | 57,424 |
| Conseco Financial Corp.                                     | 7.700% due 09/15/2026     | USD | 3,881  | 4,240  |
| Countrywide Asset-Backed Certificates                       | 0.674% due 06/25/2035 (b) | USD | 1,942  | 1,510  |

|   |                           |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|---|---------------------------|-----|-------------|--------------|
| Countrywide Asset-Backed Certificates             | 0.674% due 07/25/2037 (b) | USD | 4,552       | 3,815        |
| Countrywide Asset-Backed Certificates             | 0.704% due 06/25/2047     | USD | 5,255       | 4,979        |
| Countrywide Asset-Backed Certificates             | 1.034% due 08/26/2033     | USD | 36          | 32           |
| Countrywide Asset-Backed Certificates             | 2.139% due 01/25/2034 (b) | USD | 1,500       | 1,433        |
| Countrywide Asset-Backed Certificates Trust       | 0.684% due 04/25/2046 (b) | USD | 1,562       | 1,536        |
| Countrywide Asset-Backed Certificates Trust       | 0.774% due 03/25/2037     | USD | 33,000      | 26,114       |
| Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust | 2.954% due 06/25/2034     | USD | 4           | 4            |
| Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust | 3.032% due 11/25/2034     | USD | 30          | 29           |
| Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust | 5.500% due 11/25/2035     | USD | 8,810       | 8,282        |
| Credit Suisse Mortgage Capital Trust              | 5.695% due 10/26/2036     | USD | 633         | 466          |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust             | 1.659% due 12/25/2034     | USD | 3,150       | 3,064        |
| Deco 10 - Pan Europe 4 PLC                        | 0.000% due 10/27/2019     | EUR | 838         | 915          |
| DECO 12-UK 4 PLC                                  | 0.595% due 01/27/2020     | GBP | 3,655       | 4,432        |
| Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.         | 0.662% due 11/27/2036     | USD | 8,706       | 8,017        |
| EMC Mortgage Loan Trust                           | 1.534% due 04/25/2042     | USD | 2,475       | 2,402        |
| Eurosail PLC                                      | 0.550% due 09/10/2044     | GBP | 1,987       | 2,391        |
| Eurosail-UK PLC                                   | 1.149% due 09/13/2045     | GBP | 8,260       | 9,130        |
| Eurosail-UK PLC                                   | 1.329% due 06/13/2045     | GBP | 20,854      | 23,683       |
| FBR Securitization Trust                          | 1.209% due 10/25/2035     | USD | 13,418      | 6,371        |
| FBR Securitization Trust                          | 1.214% due 10/25/2035     | USD | 19,913      | 18,641       |
| FBR Securitization Trust                          | 1.299% due 09/25/2035     | USD | 7,500       | 5,932        |
| First Franklin Mortgage Loan Trust                | 0.684% due 07/25/2036     | USD | 2,167       | 2,092        |
| First Franklin Mortgage Loan Trust                | 0.694% due 04/25/2036     | USD | 10,934      | 9,690        |
| FORT CRE LLC                                      | 2.025% due 05/21/2036     | USD | 10,299      | 10,303       |

|   |                           |     |        |        |
|---|---------------------------|-----|--------|--------|
| GE Business Loan Trust                              | 0.715% due 11/15/2034     | USD | 5,007  | 4,644  |
| GreenPoint Mortgage Funding Trust                   | 0.814% due 11/25/2045     | USD | 129    | 93     |
| Grifonas Finance PLC                                | 0.088% due 08/28/2039     | EUR | 1,435  | 1,185  |
| GS Mortgage Securities Trust                        | 5.794% due 08/10/2045     | USD | 16,093 | 16,287 |
| GSAA Home Equity Trust                              | 6.500% due 11/25/2037 (b) | USD | 31     | 22     |
| GSAMP Trust   | 0.684% due 06/25/2036     | USD | 8,421  | 8,043  |
| GSAMP Trust   | 0.694% due 05/25/2046     | USD | 2,103  | 1,974  |
| GSAMP Trust   | 0.964% due 11/25/2035 (b) | USD | 8,032  | 5,028  |
| HarborView Mortgage Loan Trust                      | 0.768% due 12/19/2036 (b) | USD | 2,304  | 1,729  |
| Hawksmoor Mortgages PLC                             | 1.796% due 05/25/2053     | GBP | 9,800  | 12,057 |
| Home Equity Asset Trust                             | 0.844% due 07/25/2036     | USD | 785    | 773    |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust        | 0.714% due 06/25/2036     | USD | 7,769  | 7,293  |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust        | 1.194% due 08/25/2035     | USD | 5,750  | 4,816  |
| Jefferies Resecuritization Trust                    | 6.503% due 06/25/2047     | USD | 1,503  | 1,399  |
| JPMorgan Alternative Loan Trust (b)                 | 2.991% due 03/25/2036     | USD | 1,029  | 811    |
| JPMorgan Alternative Loan Trust (b)                 | 5.730% due 03/25/2036     | USD | 1,391  | 1,356  |
| JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. | 1.985% due 01/15/2033     | USD | 1,900  | 1,906  |
| JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust | 5.336% due 05/15/2047     | USD | 955    | 954    |

|   |                       |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|---|-----------------------|-----|-------------|--------------|
| JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust | 5.431% due 06/12/2047 | USD | 17,149      | 17,204       |
| JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust | 5.882% due 02/12/2051 | USD | 5,830       | 6,018        |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.                 | 0.714% due 03/25/2036 | USD | 18,762      | 17,279       |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Trust                 | 0.704% due 04/25/2036 | USD | 1,472       | 1,454        |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Trust                 | 0.734% due 05/25/2036 | USD | 20,379      | 19,712       |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Trust                 | 0.804% due 05/25/2036 | USD | 12,851      | 10,508       |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Trust                 | 0.804% due 08/25/2036 | USD | 8,600       | 6,282        |
| Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC              | 0.000% due 06/15/2045 | EUR | 8,030       | 6,752        |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust                    | 6.114% due 07/15/2040 | USD | 1,500       | 1,539        |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust                    | 6.832% due 06/15/2036 | USD | 1,307       | 1,307        |
| Long Beach Mortgage Loan Trust                      | 0.724% due 02/25/2036 | USD | 9,295       | 6,255        |
| Long Beach Mortgage Loan Trust                      | 0.724% due 03/25/2046 | USD | 20,393      | 10,362       |
| Long Beach Mortgage Loan Trust                      | 0.774% due 01/25/2046 | USD | 1,541       | 1,463        |
| Long Beach Mortgage Loan Trust                      | 2.634% due 06/25/2034 | USD | 2,390       | 2,310        |
| Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust  | 3.784% due 03/25/2032 | USD | 3,600       | 3,660        |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust               | 2.705% due 04/25/2034 | USD | 6           | 6            |
| MASTR Asset-Backed Securities Trust                 | 0.754% due 11/25/2036 | USD | 44          | 29           |
| MASTR Asset-Backed Securities Trust                 | 1.684% due 08/25/2037 | USD | 21,789      | 17,173       |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust              | 0.914% due 08/25/2035 | USD | 66          | 64           |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust              | 2.625% due 02/25/2033 | USD | 40          | 39           |
| Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust         | 5.485% due 03/12/2051 | USD | 3,450       | 3,477        |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust            | 1.269% due 07/25/2035 | USD | 5,512       | 4,566        |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust            | 1.534% due 03/25/2033 | USD | 176         | 169          |

|   |                           |     |        |        |
|---|---------------------------|-----|--------|--------|
| Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust              | 1.239% due 07/25/2035     | USD | 4,400  | 4,224  |
| Morgan Stanley Capital I Trust  | 5.422% due 02/12/2044     | USD | 1,495  | 1,496  |
| Morgan Stanley Capital I Trust  | 5.642% due 06/11/2042     | USD | 5,418  | 5,562  |
| Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust                                | 7.562% due 07/15/2033     | USD | 6,431  | 6,853  |
| Morgan Stanley Home Equity Loan Trust                                     | 0.954% due 12/25/2035     | USD | 27,533 | 23,504 |
| Morgan Stanley Re-REMIC Trust   | 5.794% due 08/15/2045     | USD | 4,519  | 4,544  |
| Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates | 6.450% due 01/22/2026     | USD | 1,046  | 1,048  |
| Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust                      | 1.044% due 05/25/2035     | USD | 7,400  | 6,100  |
| Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust                      | 5.745% due 10/25/2036 (b) | USD | 28,246 | 14,094 |
| Nomura Resecuritization Trust   | 2.880% due 11/26/2036     | USD | 9,970  | 9,824  |
| NovaStar Mortgage Funding Trust   | 0.694% due 10/25/2036     | USD | 8,492  | 4,708  |
| NovaStar Mortgage Funding Trust   | 1.014% due 10/25/2035     | USD | 2,500  | 2,175  |
| Oncilla Mortgage Funding PLC  | 1.780% due 12/12/2043     | GBP | 14,321 | 17,537 |
| Option One Mortgage Loan Trust  | 0.634% due 02/25/2037     | USD | 7,523  | 4,477  |
| Paragon Mortgages No.13 PLC   | 0.641% due 01/15/2039     | GBP | 4,624  | 5,164  |
| People's Financial Realty Mortgage Securities Trust                       | 0.694% due 09/25/2036     | USD | 30,743 | 9,897  |
| Quest Trust   | 1.484% due 03/25/2035     | USD | 6,060  | 5,257  |
| RBSCF Trust   | 5.509% due 04/16/2047     | USD | 25     | 25     |

|   |                           |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|---|---------------------------|-----|-------------|--------------|
| RBSGC Mortgage Loan Trust                         | 6.000% due 01/25/2037 (b) | USD | 22          | 20           |
| RBSSP Resecuritization Trust                      | 1.022% due 04/26/2037     | USD | 294         | 277          |
| Renaissance Home Equity Loan Trust                | 0.894% due 11/25/2034     | USD | 73          | 64           |
| Renaissance Home Equity Loan Trust                | 1.534% due 09/25/2037     | USD | 81          | 63           |
| Renaissance Home Equity Loan Trust                | 5.612% due 04/25/2037     | USD | 9,461       | 4,634        |
| Renaissance Home Equity Loan Trust                | 5.675% due 06/25/2037 (b) | USD | 3,971       | 1,925        |
| Residential Accredit Securities Corporation Trust | 0.684% due 01/25/2037     | USD | 3,520       | 3,301        |
| Residential Accredit Securities Corporation Trust | 0.694% due 11/25/2036 (b) | USD | 11,396      | 10,350       |
| Residential Accredit Securities Corporation Trust | 0.825% due 01/25/2037     | USD | 39,641      | 22,337       |
| Residential Accredit Securities Corporation Trust | 1.299% due 03/25/2034     | USD | 4,782       | 4,523        |
| Residential Asset Mortgage Products Trust         | 0.745% due 10/25/2034     | USD | 8,974       | 8,492        |
| Residential Asset Mortgage Products Trust         | 0.974% due 10/25/2035     | USD | 5,000       | 4,828        |
| Residential Asset Mortgage Products Trust         | 0.984% due 11/25/2035     | USD | 13,000      | 10,382       |
| Residential Asset Mortgage Products Trust         | 1.034% due 09/25/2035     | USD | 12,591      | 9,734        |
| Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC   | 0.620% due 06/12/2036     | GBP | 5,859       | 6,537        |
| Rochester Financing No.2 PLC                      | 1.679% due 06/20/2045     | GBP | 11,153      | 13,716       |
| Saxon Asset Securities Trust                      | 1.329% due 03/25/2035 (b) | USD | 1,532       | 1,416        |
| Saxon Asset Securities Trust                      | 1.584% due 06/25/2033     | USD | 1,895       | 1,798        |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust    | 0.804% due 03/25/2036     | USD | 12,226      | 9,963        |

|  |                           |     |        |        |
|--|---------------------------|-----|--------|--------|
| Sequoia Mortgage Trust   | 1.046% due 06/20/2034     | USD | 87     | 81     |
| Slate No.1 PLC   | 1.851% due 01/24/2051     | GBP | 7,819  | 9,407  |
| Slate No.1 PLC   | 2.251% due 01/24/2051     | GBP | 2,600  | 3,075  |
| Soundview Home Loan Trust  | 0.814% due 06/25/2036 (b) | USD | 5,975  | 2,568  |
| Soundview Home Loan Trust  | 0.844% due 06/25/2036 (b) | USD | 47,590 | 21,728 |
| Soundview Home Loan Trust  | 1.184% due 03/25/2036     | USD | 8,102  | 4,814  |
| Specialty Underwriting & Residential Finance Trust                         | 1.509% due 12/25/2035     | USD | 4,017  | 3,653  |
| SRERS Funding Ltd.   | 0.780% due 05/09/2046     | USD | 4,215  | 4,199  |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust                             | 0.854% due 10/25/2035     | USD | 14,543 | 12,196 |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust                             | 1.942% due 05/25/2035 (b) | USD | 183    | 128    |
| Structured Asset Investment Loan Trust                                     | 0.684% due 06/25/2036     | USD | 19,626 | 17,558 |
| Structured Asset Investment Loan Trust                                     | 1.254% due 04/25/2035     | USD | 4,440  | 3,897  |
| Structured Asset Investment Loan Trust                                     | 1.734% due 12/25/2034     | USD | 12,273 | 11,649 |
| Structured Asset Mortgage Investments Trust                                | 1.188% due 09/19/2032     | USD | 101    | 99     |
| Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust                | 0.794% due 04/25/2036     | USD | 1,462  | 1,431  |
| Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust                | 1.034% due 04/25/2031     | USD | 8,945  | 7,793  |
| Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates | 5.500% due 07/25/2033     | USD | 28     | 29     |
| Taurus CMBS UK Ltd.  | 1.893% due 05/01/2022     | GBP | 1,790  | 2,194  |
| Theatre Hospitals No.1 PLC   | 3.401% due 10/15/2031     | GBP | 1,519  | 1,783  |
| Theatre Hospitals No.2 PLC   | 3.401% due 10/15/2031     | GBP | 716    | 830    |
| Titan Europe Ltd.  | 0.000% due 04/23/2017     | EUR | 227    | 241    |
| Trinity Square PLC   | 1.551% due 07/15/2051     | GBP | 869    | 1,061  |
| Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC                                    | 0.561% due 07/25/2017     | GBP | 15,550 | 18,890 |

|   |                           |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル)     |
|---|---------------------------|-----|-------------|------------------|
| VOLT XXII LLC   | 3.500% due 02/25/2055     | USD | 1,782       | 1,788            |
| Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust                           | 5.500% due 04/15/2047     | USD | 9,750       | 9,859            |
| Waldorf Astoria Boca Raton Trust                                  | 1.885% due 06/15/2029     | USD | 6,100       | 6,104            |
| WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust                     | 1.254% due 01/25/2045     | USD | 219         | 200              |
| Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMA LT Trust | 1.373% due 10/25/2046 (b) | USD | 28,949      | 17,365           |
| Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust             | 0.744% due 03/25/2037     | USD | 4,140       | 3,558            |
| Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust             | 0.804% due 07/25/2036     | USD | 10,000      | 9,058            |
| Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust                      | 3.066% due 10/25/2036 (b) | USD | 60          | 56               |
| WF-RBS Commercial Mortgage Trust                                  | 0.430% due 03/15/2047 (f) | USD | 8,800       | 272              |
| モーゲージ担保証券合計<br>(取得原価 1,159,142千米ドル)                               |                           |     |             | <u>1,149,171</u> |

## 資産担保証券 12.9%

|                                  |                       |     |       |       |
|----------------------------------|-----------------------|-----|-------|-------|
| ACA Euro CLO PLC                 | 0.542% due 06/15/2024 | EUR | 906   | 994   |
| Aircraft Certificate Owner Trust | 7.001% due 09/20/2022 | USD | 1,718 | 1,823 |



|   |                       |     |        |        |
|---|-----------------------|-----|--------|--------|
| Ares European CLO II BV                   | 2.302% due 03/14/2025 | EUR | 6,000  | 6,604  |
| Attentus CDO II Ltd.                      | 1.116% due 10/09/2041 | USD | 1,924  | 1,790  |
| AVANT Loans Funding Trust                 | 3.920% due 08/15/2019 | USD | 227    | 228    |
| Business Loan Express Business Loan Trust | 0.824% due 09/25/2038 | USD | 3,271  | 2,865  |
| Business Loan Express Business Loan Trust | 1.084% due 09/25/2038 | USD | 1,586  | 1,360  |
| Business Loan Express Business Loan Trust | 1.634% due 09/25/2038 | USD | 115    | 97     |
| Cadogan Square CLO III BV                 | 0.360% due 01/17/2023 | EUR | 1,500  | 1,621  |
| Capitalsource Real Estate Loan Trust      | 1.266% due 01/20/2037 | USD | 4,722  | 4,390  |
| CVP Cascade CLO-1 Ltd.                    | 2.330% due 01/16/2026 | USD | 12,000 | 11,952 |
| DT Auto Owner Trust                       | 1.440% due 11/15/2019 | USD | 1,500  | 1,500  |
| Eastland CLO Ltd.                         | 1.087% due 05/01/2022 | USD | 8,000  | 7,922  |
| Egret Funding CLO I PLC                   | 0.290% due 12/20/2022 | EUR | 288    | 316    |
| Egret Funding CLO I PLC                   | 0.490% due 12/20/2022 | EUR | 1,400  | 1,535  |
| Finn Square CLO Ltd.                      | 2.052% due 12/24/2023 | USD | 4,500  | 4,501  |
| Flatiron CLO Ltd.                         | 2.430% due 01/15/2023 | USD | 4,464  | 4,472  |
| Gallatin CLO VII Ltd.                     | 2.150% due 07/15/2023 | USD | 1,809  | 1,809  |
| Galleria CDO V Ltd.                       | 1.377% due 09/19/2037 | USD | 3,725  | 3,561  |
| Gramercy Real Estate CDO Ltd.             | 1.332% due 07/25/2035 | USD | 135    | 135    |
| Gramercy Real Estate CDO Ltd.             | 1.582% due 07/25/2035 | USD | 24,500 | 24,003 |
| Harbourmaster CLO 7 BV                    | 0.299% due 09/22/2022 | EUR | 329    | 361    |
| Harbourmaster CLO 9 BV                    | 0.127% due 05/08/2023 | EUR | 5,000  | 5,353  |
| Harbourmaster Pro-rata CLO 2 BV           | 0.049% due 10/15/2022 | EUR | 5,461  | 5,935  |
| Harvest CLO V PLC                         | 0.037% due 04/05/2024 | EUR | 2,473  | 2,707  |
| Jubilee CDO V BV                          | 0.169% due 08/21/2021 | EUR | 6,000  | 6,551  |

|   |                           |     | 額面<br>(千通貨) | 時価<br>(千米ドル) |
|---|---------------------------|-----|-------------|--------------|
| LNR CDO Ltd.                                | 6.727% due 07/24/2037     | USD | 470         | 471          |
| Lockwood Grove CLO LTD                      | 2.330% due 04/25/2025     | USD | 13,025      | 13,025       |
| Mariner CLO LLC                             | 2.221% due 07/23/2026     | USD | 4,800       | 4,805        |
| MKP CBO I Ltd.                              | 1.788% due 05/08/2039     | USD | 3,323       | 3,227        |
| MMcapS Funding XVII Ltd.                    | 1.192% due 12/01/2035     | USD | 2,381       | 1,928        |
| National Collegiate III Commutation Trust   | 3.705% due 03/25/2038     | USD | 2,909       | 2,873        |
| National Collegiate Student Loan Trust      | 0.664% due 06/26/2028     | USD | 1,494       | 1,473        |
| Navient Private Education Loan Trust 2016-A | 2.685% due 12/15/2045     | USD | 10,000      | 10,568       |
| Navient Student Loan Trust                  | 1.670% due 03/25/2066 (c) | USD | 4,552       | 4,558        |
| Navient Student Loan Trust                  | 1.775% due 06/25/2065     | USD | 2,857       | 2,899        |
| Nelnet Student Loan Trust                   | 1.377% due 09/25/2065     | USD | 8,000       | 8,007        |
| OCP CLO Ltd.                                | 2.330% due 07/17/2026     | USD | 5,000       | 4,997        |
| OHA Credit Partners VI Ltd.                 | 2.038% due 05/15/2023     | USD | 7,505       | 7,510        |
| OZLM VI Ltd.                                | 2.430% due 04/17/2026     | USD | 17,000      | 17,002       |
| Palmer Square CLO Ltd.                      | 2.280% due 10/17/2025     | USD | 1,900       | 1,898        |
| Pangaea ABS SPV                             | 0.000% due 12/28/2096     | EUR | 1,237       | 1,316        |
| Panther CDO V BV                            | 0.082% due 10/15/2084     | EUR | 2,881       | 3,103        |
| Progress Residential Trust                  | 2.035% due 09/17/2033     | USD | 10,000      | 10,131       |
| Putnam Structured Product CDO Ltd.          | 1.209% due 01/10/2038     | USD | 7,318       | 7,248        |
| Putnam Structured Product CDO Ltd.          | 2.030% due 01/10/2038     | USD | 11,236      | 10,899       |
| RAIT Preferred Funding II Ltd.              | 0.824% due 06/25/2045     | USD | 818         | 815          |
| Santander Drive Auto Receivables Trust      | 1.340% due 11/15/2019     | USD | 8,700       | 8,704        |
| Shackleton II CLO Ltd.                      | 2.064% due 10/20/2023     | USD | 4,300       | 4,300        |

|                                  |                           |     |        |         |
|----------------------------------|---------------------------|-----|--------|---------|
| Silver Arrow S.A. 7              | 0.000% due 07/15/2024     | EUR | 4,045  | 4,450   |
| SLM Private Education Loan Trust | 1.850% due 06/17/2030     | USD | 9,895  | 9,887   |
| SMB Private Education Loan Trust | 1.235% due 02/15/2023     | USD | 557    | 558     |
| SMB Private Education Loan Trust | 1.435% due 07/15/2022     | USD | 1,262  | 1,265   |
| Sorin Real Estate CDO IV Ltd.    | 1.043% due 10/28/2046     | USD | 7,770  | 7,614   |
| SpringCastle America Funding LLC | 3.050% due 04/25/2029     | USD | 4,000  | 4,040   |
| Telos CLO Ltd.                   | 2.530% due 04/17/2025     | USD | 2,909  | 2,915   |
| THL Credit Wind River CLO Ltd.   | 2.330% due 01/15/2026     | USD | 10,000 | 10,017  |
| TICC CLO LLC                     | 2.575% due 08/25/2023     | USD | 9,307  | 9,332   |
| Tralee CLO III Ltd.              | 2.231% due 07/20/2026     | USD | 7,000  | 6,983   |
| Tropic CDO V Ltd.                | 1.200% due 07/15/2036     | USD | 18,465 | 13,295  |
| Utah State Board of Regents      | 1.281% due 09/25/2056     | USD | 1,900  | 1,886   |
| VERTICAL BRIDGE CC LLC           | 5.193% due 10/15/2046     | USD | 400    | 399     |
| Voya CLO Ltd.                    | 2.056% due 03/14/2022     | USD | 6,075  | 6,082   |
| WhiteHorse VI Ltd.               | 2.078% due 02/03/2025 (c) | USD | 10,000 | 9,993   |
| Wood Street CLO III BV           | 0.208% due 08/27/2022     | EUR | 2,700  | 2,938   |
| 資産担保証券合計                         |                           |     |        | 327,796 |
| (取得原価 327,260千米ドル)               |                           |     |        |         |

## ソブリン発行体 1.8%

|  |                           |     |         |        |
|--|---------------------------|-----|---------|--------|
| Argentina Government International Bond  | 3.875% due 01/15/2022     | EUR | 3,400   | 3,671  |
| Argentina Government International Bond  | 5.000% due 01/15/2027     | EUR | 3,800   | 3,963  |
| Argentina Government International Bond  | 6.250% due 04/22/2019     | USD | 500     | 531    |
| Autonomous Community of Catalonia        | 4.300% due 11/15/2016     | EUR | 150     | 164    |
| Autonomous Community of Catalonia        | 4.900% due 09/15/2021     | EUR | 1,250   | 1,467  |
| Brazil Government International Bond     | 5.625% due 02/21/2047     | USD | 13,200  | 12,672 |
| Corp. Andina de Fomento                  | 3.950% due 10/15/2021 (g) | MXN | 659     | 35     |
| Costa Rica Government International Bond | 7.000% due 04/04/2044     | USD | 200     | 208    |
| Greece Government International Bond     | 3.800% due 08/08/2017     | JPY | 5,000   | 47     |
| Greece Government International Bond     | 4.500% due 11/08/2016     | JPY | 120,000 | 1,143  |

|  |                        |     | 額面     | 時価     |
|--|------------------------|-----|--------|--------|
|  |                        |     | (千通貨)  | (千米ドル) |
| Greece Government International Bond       | 4.500% due 07/03/2017  | JPY | 20,000 | 186    |
| Indonesia Government International Bond    | 2.625% due 06/14/2023  | EUR | 3,500  | 3,994  |
| Indonesia Government International Bond    | 3.750% due 06/14/2028  | EUR | 1,200  | 1,414  |
| KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds     | 0.000% due 01/14/2032  | EUR | 2,800  | 2,744  |
| Mexico Government International Bond       | 4.000% due 03/15/2115  | EUR | 200    | 199    |
| Russia Government International Bond       | 5.625% due 04/04/2042  | USD | 2,000  | 2,213  |
| Saudi Government International Bond        | 2.375% due 10/26/2021  | USD | 1,000  | 998    |
| Saudi Government International Bond        | 3.250% due 10/26/2026  | USD | 1,000  | 987    |
| Saudi Government International Bond        | 4.500% due 10/26/2046  | USD | 6,600  | 6,499  |
| South Africa Government International Bond | 10.500% due 12/21/2026 | ZAR | 43,100 | 3,544  |
| ソブリン発行体合計                                  |                        |     |        | 46,679 |
| (取得原価 46,405千米ドル)                          |                        |     |        |        |

## 証券数

|                                  |  |     |            |       |
|----------------------------------|--|-----|------------|-------|
| 普通株式 0.2%                        |  |     |            |       |
| Eurobank Ergasias S.A. (c)       |  | EUR | 10,169,333 | 5,998 |
| National Bank of Greece S.A. (c) |  | EUR | 1,025,700  | 209   |

|                                    |                       |     |         |       |
|------------------------------------|-----------------------|-----|---------|-------|
| Towergate Finance PLC              |                       | GBP | 296,778 | 268   |
| 普通株式合計                             |                       |     |         | 6,475 |
| (取得原価 11,543千米ドル)                  |                       |     |         |       |
| 優先出資証券 0.0%                        |                       |     |         |       |
| GMAC Capital Trust I               | 6.602% due 02/15/2040 | USD | 11,800  | 301   |
| Stichting AK Rabobank Certificaten | 6.500% (a)            | EUR | 4,870   | 603   |
| 優先出資証券合計                           |                       |     |         | 904   |
| (取得原価 900千米ドル)                     |                       |     |         |       |

額面  
(千通貨)

|                                      |                       |     |        |        |
|--------------------------------------|-----------------------|-----|--------|--------|
| 短期金融商品 5.5%                          |                       |     |        |        |
| 銀行引受手形 1.7%                          |                       |     |        |        |
| Bank of Montreal                     | 0.757% due 11/07/2016 | CAD | 12,700 | 9,475  |
| Bank of Montreal                     | 0.757% due 11/02/2016 | CAD | 22,300 | 16,638 |
| Bank of Nova Scotia                  | 0.772% due 11/03/2016 | CAD | 11,100 | 8,279  |
| TD Bank                              | 0.777% due 11/04/2016 | CAD | 12,700 | 9,474  |
|                                      |                       |     |        | 43,866 |
| 譲渡性預金 2.5%                           |                       |     |        |        |
| Barclays Bank PLC                    | 1.641% due 09/08/2017 | USD | 4,000  | 4,003  |
| Barclays Bank PLC                    | 1.745% due 11/06/2017 | USD | 4,440  | 4,441  |
| Credit Suisse AG                     | 1.645% due 09/12/2017 | USD | 10,800 | 10,815 |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. | 1.577% due 09/19/2017 | USD | 2,500  | 2,505  |
| Natixis S.A.                         | 1.553% due 09/25/2017 | USD | 7,000  | 7,022  |
| Norinchukin Bank                     | 1.589% due 10/12/2017 | USD | 27,500 | 27,529 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.        | 1.550% due 09/15/2017 | USD | 4,300  | 4,309  |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.      | 1.574% due 10/06/2017 | USD | 2,670  | 2,674  |
|                                      |                       |     |        | 63,298 |

額面  
(千通貨)

時価  
(千米ドル)

|                               |                         |     |       |       |
|-------------------------------|-------------------------|-----|-------|-------|
| 定期預金 1.2%                     |                         |     |       |       |
| ANZ National Bank             | 0.050% due 11/01/2016   | GBP | 163   | 200   |
| ANZ National Bank             | 0.150% due 11/01/2016   | USD | 6,207 | 6,207 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | (0.568%) due 11/01/2016 | EUR | 1     | 1     |
| Brown Brothers Harriman & Co. | (0.500%) due 11/01/2016 | DKK | 1     | 0     |
| Brown Brothers Harriman & Co. | (0.420%) due 11/01/2016 | JPY | 212   | 2     |
| Brown Brothers Harriman & Co. | 0.050% due 11/01/2016   | CAD | 6     | 4     |
| Brown Brothers Harriman & Co. | 0.050% due 11/01/2016   | GBP | 3     | 4     |
| Brown Brothers Harriman & Co. | 0.150% due 11/01/2016   | USD | 9     | 9     |
| Brown Brothers Harriman & Co. | 0.728% due 11/01/2016   | AUD | 22    | 17    |
| Brown Brothers Harriman & Co. | 6.550% due 11/01/2016   | ZAR | 8     | 1     |
| Citibank N.A.                 | 0.050% due 11/01/2016   | GBP | 1     | 1     |
| Citibank N.A.                 | 0.150% due 11/01/2016   | USD | 4,930 | 4,930 |
| DBS Bank Ltd.                 | 0.150% due 11/01/2016   | USD | 9,782 | 9,782 |
| Deutsche Bank AG              | (0.568%) due 11/01/2016 | EUR | 415   | 455   |
| DnB NORBank ASA               | 0.150% due 11/01/2016   | USD | 344   | 344   |

|                                 |                         |     |        |           |
|---------------------------------|-------------------------|-----|--------|-----------|
| DnB NORBank ASA                 | 0.728% due 11/01/2016   | AUD | 1,640  | 1,248     |
| JPMorgan Chase & Co.            | 0.150% due 11/01/2016   | USD | 15     | 15        |
| National Australia Bank Ltd.    | 0.728% due 11/01/2016   | AUD | 284    | 216       |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.   | (0.568%) due 11/01/2016 | EUR | 224    | 246       |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.   | (0.420%) due 11/01/2016 | JPY | 47,759 | 454       |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.   | 0.050% due 11/01/2016   | GBP | 989    | 1,207     |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp.   | 0.150% due 11/01/2016   | USD | 5,311  | 5,311     |
| Wells Fargo Bank                | 6.550% due 11/01/2016   | ZAR | 504    | 37        |
|                                 |                         |     |        | 30,691    |
| 米国短期国債 0.1%                     |                         |     |        |           |
|                                 | 0.471% due 03/09/2017   | USD | 2,670  | 2,666     |
| 短期金融商品合計                        |                         |     |        | 140,521   |
| (取得原価 141,046千米ドル)              |                         |     |        |           |
| 有価証券投資合計 112.1%                 |                         |     |        | 2,859,830 |
| (取得原価 2,888,092千米ドル)            |                         |     |        |           |
| 金融デリバティブ商品 0.4%                 |                         |     |        | 9,398     |
| (取得原価またはプレミアム(純額) (17,983千米ドル)) |                         |     |        |           |
| その他の資産および負債(純額) (12.5%)         |                         |     |        | (318,425) |
| 純資産 100.0%                      |                         |     |        | 2,550,803 |

投資有価証券明細表に対する注記(単位:千米ドル\*):

\*合計額は、千未満を端数処理した金額を反映している場合もあります。

(a)満期が無期限であり、該当する場合、日付は次回の契約上の繰上償還日を示しています。

(b)当該証券は、デフォルト状態にあります。

(c)発行日前取引証券です。

(d)ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。

(e)本有価証券は債務支払い猶予契約に基づき、デフォルト事象の発生時における資金の回収等の行為を行うことが制限されます。

(f)インタレスト・オンリー証券(IO証券)です。不動産担保証券のキャッシュフローを金利部分と元本部分に分離し、金利部分のキャッシュフローを証券化した商品をIO証券と言います。

(g)当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。

## 日本短期公社債マザーファンド

### 貸借対照表

(単位:円)

|             | 平成28年 2月25日現在 | 平成29年 2月27日現在 |
|-------------|---------------|---------------|
| <b>資産の部</b> |               |               |
| 流動資産        |               |               |
| 金銭信託        | 26,226,608    | -             |
| コール・ローン     | -             | 63,562,829    |
| 地方債証券       | 40,644,354    | -             |
| 未収利息        | 10,381        | -             |
| 前払費用        | 35,182        | -             |
| 流動資産合計      | 66,916,525    | 63,562,829    |
| 資産合計        | 66,916,525    | 63,562,829    |
| <b>負債の部</b> |               |               |
| 流動負債        |               |               |

|             | 平成28年 2月25日現在 | 平成29年 2月27日現在 |
|-------------|---------------|---------------|
| 未払利息        | -             | 87            |
| 流動負債合計      | -             | 87            |
| 負債合計        | -             | 87            |
| 純資産の部       |               |               |
| 元本等         |               |               |
| 元本          | 66,516,436    | 63,192,593    |
| 剰余金         |               |               |
| 剰余金又は欠損金( ) | 400,089       | 370,149       |
| 元本等合計       | 66,916,525    | 63,562,742    |
| 純資産合計       | 66,916,525    | 63,562,742    |
| 負債純資産合計     | 66,916,525    | 63,562,829    |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分              | 自 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27日   |
|-----------------|--|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券、地方債証券<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配は使用いたしません。)、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値(平均値)に基づいて評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 平成28年 2月25日現在   | 平成29年 2月27日現在   |
|---|---|
| 1. 計算日における受益権の総数<br>66,516,436口                                       | 1. 計算日における受益権の総数<br>63,192,593口                                       |
| 2. 計算日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.0060円<br>(1万口当たり純資産額) (10,060円) | 2. 計算日における1単位当たりの純資産の額<br>1口当たり純資産額 1.0059円<br>(1万口当たり純資産額) (10,059円) |

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

| 区分              | 自 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月25日  | 自 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27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、信託約款に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左                             |

|                            |  |  |
|----------------------------|--|--|
| 2. 金融商品の内容及びリスク            | <p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、国債証券、地方債証券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p>   | <p>当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが投資している有価証券は、地方債証券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。</p>  |
| 3. 金融商品に係るリスクの管理体制         | <p>コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。</p> <p>また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。</p> <p><b>市場リスク</b><br/>市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p><b>信用リスク</b><br/>組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p><b>流動性リスク</b><br/>市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> | <p>運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。</p> <p>リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。</p> <p>なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。</p> <p><b>市場リスク</b><br/>市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。</p> <p><b>信用リスク</b><br/>組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。</p> <p><b>流動性リスク</b><br/>市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。</p> |
| 4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | <p>市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。</p>  | <p>同左</p>  |

### 金融商品の時価等に関する事項

| 平成28年 2月25日現在   | 平成29年 2月27日現在                                      |
|---|--|
| <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> | <p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額<br/>同左</p> <p>2. 時価の算定方法</p> |

|   |  |
|---|--|
| 地方債証券<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>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に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。 | コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に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。 |
|---|--|

## (関連当事者との取引に関する注記)

|  |                                |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 自 平成27年 2月25日<br>至 平成28年 2月25日 | 自 平成28年 2月26日<br>至 平成29年 2月27日 |
|  | 該当事項はありません。                    | 同左                             |

## (その他の注記)

## 1 元本の移動

| 区分                                 | 平成28年 2月25日現在 | 平成29年 2月27日現在 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 52,106,841円   | 66,516,436円   |
| 期中追加設定元本額                          | 40,854,777円   | - 円           |
| 期中一部解約元本額                          | 26,445,182円   | 3,323,843円    |
| 同期末における元本の内訳                       |               |               |
| みずほ・ブラックロック グローバル農業関連株ファンド         | 10,239,123円   | 10,239,123円   |
| 新光豪ドル・ボンド・オープン(目標払出し型) Aコース        | 1,494,173円    | - 円           |
| 新光豪ドル・ボンド・オープン(目標払出し型) Bコース        | 1,494,173円    | - 円           |
| 短期ハイイールド債券ファンド(ヘッジあり)              | 995,620円      | 995,620円      |
| バンクローン・ファンド(ヘッジなし)                 | 15,905,959円   | 15,905,959円   |
| バンクローン・ファンド(ヘッジあり)                 | 13,922,043円   | 13,922,043円   |
| 新光バンクローン・ファンド・ネオ(円ヘッジ型)            | 5,069,672円    | 5,069,672円    |
| バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)          | 1,093,509円    | 1,093,509円    |
| バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)          | 99,473円       | 99,473円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号        | 3,976,144円    | 3,976,144円    |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号        | 994,036円      | 994,036円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号        | 497,018円      | 497,018円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号         | 695,826円      | 497,018円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号         | 99,404円       | 49,702円       |

|                             |             |             |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号  | 397,615円    | 397,615円    |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号  | 99,404円     | 12,417円     |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号  | 99,404円     | 99,404円     |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号  | 994,036円    | 994,036円    |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号  | 397,615円    | 397,615円    |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号  | 497,018円    | 497,018円    |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号  | 497,018円    | 497,018円    |
| 新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-05 | 2,982,108円  | 2,982,108円  |
| 新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-09 | 2,982,108円  | 2,982,108円  |
| 新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-12 | 993,937円    | 993,937円    |
| 合計                          | 66,516,436円 | 63,192,593円 |

## 2 有価証券関係

### 売買目的有価証券

| 種類    | 平成28年 2月25日現在      | 平成29年 2月27日現在      |
|-------|--------------------|--------------------|
|       | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 地方債証券 | 14,524             | -                  |
| 合計    | 14,524             | -                  |

(注)「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

## 3 デリバティブ取引等関係

### 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## 附属明細表

### 第1 有価証券明細表

#### (1) 株式

該当事項はありません。



## (2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

## 第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【中間財務諸表】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57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)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、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3期中間計算期間(平成29年2月28日から平成29年8月27日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

## 【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号】

## (1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

|                 | 第3期中間計算期間末<br>平成29年 8月27日現在 |
|-----------------|-----------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                             |
| 流動資産            |                             |
| コール・ローン         | 75,665,088                  |
| 投資信託受益証券        | 1,842,284,629               |
| 親投資信託受益証券       | 49,975                      |
| 流動資産合計          | 1,917,999,692               |
| <b>資産合計</b>     | <b>1,917,999,692</b>        |
| <b>負債の部</b>     |                             |
| 流動負債            |                             |
| 未払受託者報酬         | 312,769                     |
| 未払委託者報酬         | 16,159,728                  |
| 未払利息            | 435                         |
| その他未払費用         | 86,260                      |
| 流動負債合計          | 16,559,192                  |
| <b>負債合計</b>     | <b>16,559,192</b>           |
| <b>純資産の部</b>    |                             |
| 元本等             |                             |
| 元本              | 1,854,163,004               |
| 剰余金             |                             |
| 中間剰余金又は中間欠損金( ) | 47,277,496                  |
| (分配準備積立金)       | 663                         |
| 元本等合計           | 1,901,440,500               |
| <b>純資産合計</b>    | <b>1,901,440,500</b>        |
| <b>負債純資産合計</b>  | <b>1,917,999,692</b>        |

## (2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

|                         | 第3期中間計算期間<br>自 平成29年 2月28日<br>至 平成29年 8月27日 |
|-------------------------|---|
| 営業収益                    |   |
| 受取配当金                   | 15,760,396                                  |
| 有価証券売買等損益               | 49,865,135                                  |
| 営業収益合計                  | 65,625,531                                  |
| 営業費用                    |   |
| 支払利息                    | 28,127                                      |
| 受託者報酬                   | 312,769                                     |
| 委託者報酬                   | 16,159,728                                  |
| その他費用                   | 86,260                                      |
| 営業費用合計                  | 16,586,884                                  |
| 営業利益                    | 49,038,647                                  |
| 経常利益                    | 49,038,647                                  |
| 中間純利益                   | 49,038,647                                  |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額      | 2,317,345                                   |
| 期首剰余金又は期首欠損金( )         | 706   |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額          | 591,379                                     |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 591,379                                     |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額          | 35,891                                      |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 35,891                                      |
| 分配金                     | -   |
| 中間剰余金又は中間欠損金( )         | 47,277,496                                  |

## (3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分                           | 第3期中間計算期間<br>自 平成29年 2月28日<br>至 平成29年 8月27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<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。<br>親投資信託受益証券<br>移動平均法に基づき、時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 |
| 2. 収益及び費用の計上基準               | 受取配当金<br>原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。  |
| 3. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項 | 計算期間に関する事項<br>前計算期間終了日に該当する日が休業日のため、当中間計算期間は平成29年 2月28日から平成29年 8月27日までとなっております。  |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 第3期中間計算期間末<br>平成29年 8月27日現在 |                |
|-----------------------------|----------------|
| 1. 中間計算期間末日における受益権の総数       | 1,854,163,004口 |
| 2. 中間計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 |                |
| 1口当たり純資産額                   | 1.0255円        |
| (1万口当たり純資産額)                | (10,255円)      |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 区分    | 第3期中間計算期間<br>自 平成29年 2月28日<br>至 平成29年 8月27日 |
|-------|---|
| 委託者報酬 | 当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用6,255,397円。  |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 第3期中間計算期間末<br>平成29年 8月27日現在 |
|-----------------------------|
|-----------------------------|

|   |
|---|
| <p>1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>中間貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2. 時価の算定方法</p> <p>投資信託受益証券<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。</p> <p>親投資信託受益証券<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。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br/> これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明<br/> 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。</p> |
|---|

（その他の注記）

1 元本の移動

| 区分        | 第3期中間計算期間末<br>平成29年 8月27日現在 |
|-----------|-----------------------------|
| 期首元本額     | 2,543,660円                  |
| 期中追加設定元本額 | 1,971,264,617円              |
| 期中一部解約元本額 | 119,645,273円                |

2 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」受益証券及び「日本短期公社債マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間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、すべて「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」の受益証券であり、「親投資信託受益証券」は、すべて「日本短期公社債マザーファンド」の受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」の個別クラスとなっております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」は、バミューダの法律に基づき設立された外国証券投資信託であります。

同ファンドの「投資有価証券明細表」は、同ファンドの管理事務代行会社兼保管受託銀行であるブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニーから入手した平成29年4月28日現在の財務情報の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

## (1)投資有価証券明細表

## ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2017年4月28日現在

| 名称                           | 数量               | 通貨  | 時価(米ドル)          |
|------------------------------|------------------|-----|------------------|
| 現金および現金同等物                   |                  |     |                  |
| YEN JAPAN                    | 1.0000           | JPY | 0.01             |
| US DOLLARS                   | 43,664,640.6600  | USD | 43,664,640.66    |
| 現金および現金同等物合計                 |                  |     | 43,664,640.67    |
| 投資信託                         |                  |     |                  |
| PIMCO BERMUDA INCOME FD (M)  | 273,312,147.8500 | USD | 3,337,141,325.25 |
| 投資信託合計                       |                  |     | 3,337,141,325.25 |
| 債券                           |                  |     |                  |
| CASH COLLATERAL ISDA         | (570,000.0000)   | USD | (570,000.00)     |
| CASH COLLATERAL V/R 12/31/49 | (250,000.0000)   | USD | (250,000.00)     |
| 債券合計                         |                  |     | (820,000.00)     |
| 短期金融商品                       |                  |     |                  |
| US T BILL ZCP 07/20/17       | 2,300,000.0000   | USD | 2,296,073.90     |
| US T BILL ZCP 05/04/17       | 20,344,000.0000  | USD | 20,342,921.77    |
| 短期金融商品合計                     |                  |     | 22,638,995.67    |
| 証券合計                         |                  |     | 3,402,624,961.59 |

## 投資有価証券明細表 - ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)

2017年4月28日現在

| 証券名               | 数量                | 通貨  | 時価(米ドル)         |
|-------------------|-------------------|-----|-----------------|
| 現金および現金同等物        |                   |     |                 |
| AUSTRALIAN DOLLAR | (10,177,979.6500) | AUD | (7,611,601.78)  |
| BRAZIL REAL       | 234,154.2500      | BRL | 73,200.65       |
| CANADIAN DOLLAR   | 49,058.8800       | CAD | 35,880.11       |
| DANISH KRONE      | 808,260.1100      | DKK | 118,343.16      |
| EURO              | 4,883,268.5800    | EUR | 5,317,635.22    |
| YEN JAPAN         | 655,253,890.0000  | JPY | 5,878,298.11    |
| MEXICAN PESO      | 88,569,408.9100   | MXN | 4,667,013.16    |
| SOUTH AFRICA RAND | (359,389.5000)    | ZAR | (26,852.68)     |
| TURKISH LIRA      | 168.8500          | TRY | 47.51           |
| BRITISH POUNDS    | (41,195.6600)     | GBP | (53,296.88)     |
| US DOLLARS        | (20,567,850.9800) | USD | (20,567,850.98) |
| 現金および現金同等物合計      |                   |     | (12,169,184.40) |

## その他の有価証券等

|                                  |                 |     |               |
|----------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| VM CASH CCP CME FOB AUD          | 184,109.0400    | AUD | 137,685.94    |
| EUROBANK ERGASIAS SA /EUR/       | 10,169,333.0000 | EUR | 8,194,571.54  |
| NATIONAL BANK OF GREECE /EUR/    | 1,025,700.0000  | EUR | 319,264.99    |
| VM CASH CCP LCH FOB JPY          | 34,617,560.0000 | JPY | 310,554.95    |
| VM CASH CCP CME FOB MXN          | 3,675,257.9100  | MXN | 193,661.41    |
| VM CASH CCP ICE FOB EUR          | 2,537.1500      | EUR | 2,762.83      |
| VM CASH CCP CME RDR EUR          | 507.0600        | EUR | 552.16        |
| TOWERGATE TOPCO /GBP/            | 347,236.0000    | GBP | 449,236.56    |
| VM CASH CCP CME FOB USD          | 639,957.0000    | USD | 639,957.00    |
| VM CASH FUT FOR FOB JPY          | 4,675,664.0000  | JPY | 41,945.49     |
| VM CASH CCP ICE RDR AUD          | 22,440.5200     | AUD | 16,782.14     |
| VM CASH CCP ICE FOB ZAR          | 303,842.5100    | ZAR | 22,702.35     |
| DYNEGY INC NEW WT EX 02/02/24    | 51,351.0000     | USD | 18,999.87     |
| SEQUA CORPORATION WT EX 12/31/49 | 10,000.0000     | USD | 0.00          |
| VM CASH CCP ICE FOB USD          | 68,044.4600     | USD | 68,044.46     |
| VM CASH CCP LCH FOB USD          | 143,397.0000    | USD | 143,397.00    |
| VM CASH CCP CME RDR              | 2,827,885.3400  | USD | 2,827,885.34  |
| その他の有価証券等合計                      |                 |     | 13,388,004.03 |

## 債券

|  |                   |     |                 |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| REPUBLIC OF S/UP 12/31/38/EUR/           | 3,810,000.0000    | EUR | 2,641,811.71    |
| REPUBLIC 3.875% 01/15/22/EUR/            | 4,000,000.0000    | EUR | 4,383,263.24    |
| REPUBLIC OF A 5% 01/15/27/EUR/           | 1,100,000.0000    | EUR | 1,147,822.97    |
| REPUBLIC OF ARG 6.25% 04/22/19           | 500,000.0000      | USD | 531,750.00      |
| IRS PBW6MR04.25 12/11/23 CSFBUS33 FLOAT  | (22,600,000.0000) | AUD | (16,901,409.32) |
| IRS R04.25PBW6M 12/11/23 CSFBUS33 FIXED  | 22,600,000.0000   | AUD | 18,622,410.54   |
| IRS R04.75PBW6M 06/18/24 CSFBUS33 FIXED  | 28,000,000.0000   | AUD | 23,852,072.08   |
| IRS PBW6MR04.75 06/18/24 CSFBUS33 FLOAT  | (28,000,000.0000) | AUD | (20,939,799.16) |
| IRS R04.25PBW6M 12/17/24 CSFBUS33 FIXED  | 41,400,000.0000   | AUD | 34,354,303.53   |
| IRS PBW6MR04.25 12/17/24 CSFBUS33 FLOAT  | (41,400,000.0000) | AUD | (30,960,988.75) |
| IRS R03.50PBW6M 06/17/25 CSFBUS33 FIXED  | 48,400,000.0000   | AUD | 38,261,125.32   |
| IRS PBW6MR03.50 06/17/25 CSFBUS33 FLOAT  | (48,400,000.0000) | AUD | (36,195,938.54) |
| IRS PBW6MR03.25 12/17/24 CSFBUS33 FLOAT  | (39,200,000.0000) | AUD | (29,315,718.82) |
| IRS R03.25PBW6M 12/17/24 CSFBUS33 FIXED  | 39,200,000.0000   | AUD | 30,461,131.15   |
| IRS RBW6MPO2.75 06/17/26 CSFBUS33 FLOAT  | (16,200,000.0000) | AUD | (12,115,169.51) |
| IRS P02.75RBW6M 06/17/26 CSFBUS33 FIXED  | 16,200,000.0000   | AUD | 12,056,202.93   |
| NATIONAL AUSTR 1.375% 07/12/19           | 600,000.0000      | USD | 592,123.20      |
| T/L FMG RES 0% 6/30/19                   | 2,673,959.3800    | USD | 2,693,687.85    |
| KBC BANK NV V/R 01/25/23                 | 2,200,000.0000    | USD | 2,298,120.00    |
| IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED | 20,340,000.0000   | BRL | 6,725,928.61    |

## 証券名

## 数量

## 通貨

## 時価(米ドル)

|  |                   |     |                |
|--|-------------------|-----|----------------|
| IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT | (20,340,000.0000) | BRL | (6,358,634.49) |
| IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED | 11,500,000.0000   | BRL | 4,183,869.98   |
| IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT | (11,500,000.0000) | BRL | (3,595,098.16) |
| IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED | 15,700,000.0000   | BRL | 5,080,241.61   |
| IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT | (15,700,000.0000) | BRL | (4,908,090.53) |
| IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT | (26,800,000.0000) | BRL | (8,378,141.80) |



|  |                    |     |                 |
|--|--------------------|-----|-----------------|
| IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED       | 26,800,000.0000    | BRL | 8,736,264.72    |
| IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED       | 220,000,000.0000   | BRL | 69,485,565.34   |
| IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT       | (220,000,000.0000) | BRL | (68,775,790.92) |
| IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT       | (2,700,000.0000)   | BRL | (844,066.52)    |
| IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED       | 2,700,000.0000     | BRL | 868,891.97      |
| VALEANT PHA 4.5% 05/15/23/EUR/                 | 800,000.0000       | EUR | 615,465.82      |
| FIRST QUANTUM MINE 7% 02/15/21                 | 500,000.0000       | USD | 520,000.00      |
| HARVEST OPERATI 2.33% 04/14/21                 | 2,884,000.0000     | USD | 2,824,376.88    |
| CADILLAC FAIRV 3.125% 03/20/22                 | 696,000.0000       | USD | 705,928.44      |
| CADILLAC FAIRV 3.875% 03/20/27                 | 472,000.0000       | USD | 483,516.33      |
| VALEANT PHARMACE 6.5% 03/15/22                 | 469,000.0000       | USD | 481,311.25      |
| VALEANT PHARMACEUT 7% 03/15/24                 | 901,000.0000       | USD | 921,272.50      |
| T/L VALEANT PHAR 0% 3/9/22                     | 756,908.1400       | USD | 761,717.53      |
| T/L 1011778 B C 0.00% 2/28/24                  | 368,232.2400       | USD | 368,884.38      |
| ALESC 11A A2 V/R 12/23/36                      | 5,000,000.0000     | USD | 3,300,000.00    |
| ANCHC 2014-4A A1 V/R 07/28/26                  | 1,600,000.0000     | USD | 1,600,000.00    |
| ANCHC 2014-4A A2 V/R 07/28/26                  | 14,500,000.0000    | USD | 14,500,000.00   |
| AVERY 2013-3A AR V/R 01/18/25                  | 4,660,000.0000     | USD | 4,660,000.00    |
| GALLA 5A A1 V/R 09/19/37                       | 2,092,082.5300     | USD | 2,010,491.31    |
| BOWPK 2014-1A AR V/R 11/23/25                  | 6,700,000.0000     | USD | 6,703,798.63    |
| CGMS 2014-2A AR V/R 05/15/25                   | 8,400,000.0000     | USD | 8,402,100.00    |
| EASTL 2007-1A A2 V/R 05/01/22                  | 7,248,348.9800     | USD | 7,245,530.53    |
| EMNPK 2013-1A A1 V/R 07/15/25                  | 13,030,000.0000    | USD | 13,028,304.80   |
| FINNS 2012-1A A1 V/R 12/24/23                  | 3,500,642.7600     | USD | 3,507,540.29    |
| PTNM 2002-1X B V/R 01/10/38                    | 11,235,658.2300    | USD | 12,168,217.86   |
| FLAT 2013-1A A1R V/R 01/17/26                  | 13,400,000.0000    | USD | 13,409,995.33   |
| GALL 2014-1A A V/R 07/15/23                    | 971,401.7200       | USD | 970,409.02      |
| GKKRE 2005-1A C V/R 07/25/35                   | 21,251,652.4600    | USD | 21,082,744.33   |
| HLA 2013-2A A V/R 08/01/25                     | 5,600,000.0000     | USD | 5,594,134.50    |
| KSA SUKUK LTD 2.894% 04/20/22                  | 5,200,000.0000     | USD | 5,201,383.20    |
| KSA SUKUK LTD 3.628% 04/20/27                  | 3,500,000.0000     | USD | 3,517,097.50    |
| LWCLO 2014-1A A1 V/R 04/25/25                  | 13,025,000.0000    | USD | 13,018,510.55   |
| MKP 3A B V/R 05/08/39                          | 2,022,306.1800     | USD | 1,971,950.76    |
| MMCAP 17A A1 V/R 12/01/35                      | 2,223,380.3700     | USD | 1,912,107.12    |
| MARNR 2016-3A A V/R 07/23/26                   | 4,800,000.0000     | USD | 4,808,586.24    |
| OCP 2014-6A A1B V/R 07/17/26                   | 5,000,000.0000     | USD | 5,014,610.85    |
| OZLM 2014-6A A1R V/R 04/17/26                  | 19,000,000.0000    | USD | 19,001,467.18   |
| PLMRS 2013-2A A1 V/R 10/17/27                  | 1,900,000.0000     | USD | 1,900,046.80    |
| PARK AEROSPACE 5.25% 08/15/22                  | 595,000.0000       | USD | 630,700.00      |
| PARK AEROSPACE H 5.5% 02/15/24                 | 144,000.0000       | USD | 152,640.00      |
| PREFER TERM SEC XVIII 2005-18 A-1 20350923 FLT | 1,115,749.8600     | USD | 976,281.13      |
| PREFER TERM SEC XXIV 2006-24 A-1 20370322 FLT  | 1,388,736.5700     | USD | 1,124,876.62    |
| PREFER TERM SEC XXIV 2006-24 A-2 20370322 FLT  | 5,033,204.1600     | USD | 3,271,582.70    |

## 証券名

## 数量

## 通貨

## 時価(米ドル)

|                               |                 |     |               |
|-------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| PTNM 2002-1A A2 V/R 01/10/38  | 3,841,562.8300  | USD | 3,830,952.43  |
| SRERS 2011-RS A1 V/R 01/09/16 | 1,533,743.6100  | USD | 1,541,693.00  |
| SORIN 2006-4A A2 V/R 10/28/46 | 3,740,874.0900  | USD | 3,744,188.50  |
| SYMP 2014-14A A1 V/R 07/14/26 | 33,900,000.0000 | USD | 33,950,534.73 |

|  |                  |     |                |
|--|------------------|-----|----------------|
| WINDR 2012-1A AR V/R 01/15/26                              | 10,000,000.0000  | USD | 10,033,359.70  |
| TELOS 2014-6A A2 V/R 01/17/27                              | 17,200,000.0000  | USD | 17,199,546.61  |
| TELOS 2016-7A A V/R 04/17/25                               | 1,843,897.3900   | USD | 1,852,789.92   |
| TRAL 2014-3A A2 V/R 07/20/26                               | 7,000,000.0000   | USD | 7,006,983.90   |
| TRANSOCEAN INC 9% 07/15/23                                 | 203,000.0000     | USD | 217,463.75     |
| TROPC 2006-5A A1 V/R 07/15/36                              | 18,212,646.0200  | USD | 13,750,547.75  |
| TFINS 2017-1A A1 V/R 04/20/38                              | 6,700,000.0000   | USD | 6,499,000.00   |
| WITEH 2012-1A A1 V/R 02/03/25                              | 10,000,000.0000  | USD | 10,005,032.30  |
| BRFKREDIT A/S 4% 01/01/18/DKK/                             | 30,100,000.0000  | DKK | 4,541,134.44   |
| NYKREDIT REAL 2% 04/01/18/DKK/                             | 23,100,000.0000  | DKK | 3,460,704.56   |
| REALKREDIT DA 2% 04/01/18/DKK/                             | 110,500,000.0000 | DKK | 16,542,738.88  |
| REALKREDIT DA 2% 01/01/18/DKK/                             | 105,300,000.0000 | DKK | 15,671,796.93  |
| NORDEA KREDIT 1% 10/01/17/DKK/                             | 3,200,000.0000   | DKK | 472,142.67     |
| NYKREDIT REAL 1% 07/01/17/DKK/                             | 183,300,000.0000 | DKK | 26,906,973.56  |
| BRFKREDIT A/S 1% 01/01/18/DKK/                             | 24,600,000.0000  | DKK | 3,636,904.95   |
| REALKREDIT DA 3% 10/01/47/DKK/                             | 7,752,332.0000   | DKK | 1,186,493.40   |
| REALKREDIT 2.5% 10/01/47/DKK/                              | 11,687,269.0000  | DKK | 1,740,307.56   |
| NYKREDIT REAL 2% 01/01/18/DKK/                             | 64,400,000.0000  | DKK | 9,604,518.20   |
| NYKREDIT RE 2.5% 10/01/47/DKK/                             | 13,154,594.0000  | DKK | 1,959,764.47   |
| NORDEA KREDIT 2% 10/01/47/DKK/                             | 2,886,582.0000   | DKK | 414,086.61     |
| REALKREDIT DA 1% 04/01/18/DKK/                             | 160,230,000.0000 | DKK | 23,780,189.01  |
| NORDEA KREDIT 2% 04/01/18/DKK/                             | 67,500,000.0000  | DKK | 10,105,787.14  |
| NORDEA KREDIT 2% 10/01/17/DKK/                             | 29,500,000.0000  | DKK | 4,362,927.25   |
| REALKREDIT DA 1% 01/01/18/DKK/                             | 4,700,000.0000   | DKK | 695,331.34     |
| REALKREDIT DA 1% 01/01/18/DKK/                             | 51,600,000.0000  | DKK | 7,633,850.48   |
| NYKREDIT REAL 1% 01/01/18/DKK/                             | 41,700,000.0000  | DKK | 6,171,017.53   |
| NYKREDIT REAL 1% 04/01/18/DKK/                             | 319,900,000.0000 | DKK | 47,524,105.68  |
| REALKREDIT DA 1% 04/01/18/DKK/                             | 3,600,000.0000   | DKK | 535,006.24     |
| REPUBLIC OF ECU 9.65% 12/13/26                             | 300,000.0000     | USD | 306,000.00     |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 SOGEFRPPHCM<br>LONG  | 200,000.0000     | EUR | 218,849.94     |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 SOGEFRPPHCM<br>SHORT | (200,000.0000)   | EUR | (217,790.00)   |
| CDS DE0003933685 01.000 SP 12/20/2017 CITIUS33XXX<br>LONG  | 100,000.0000     | EUR | 109,242.67     |
| CDS DE0003933685 01.000 SP 12/20/2017 CITIUS33XXX<br>SHORT | (100,000.0000)   | EUR | (108,895.00)   |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX<br>SHORT | (80,000.0000)    | EUR | (87,116.00)    |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX<br>LONG  | 80,000.0000      | EUR | 87,539.97      |
| CDS XS0772553037 05.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX<br>LONG  | 800,000.0000     | EUR | 696,716.29     |
| CDS XS0772553037 05.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX<br>SHORT | (800,000.0000)   | EUR | (871,159.98)   |
| CDS BE6258027729 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX<br>SHORT | (1,200,000.0000) | EUR | (1,306,739.98) |
| CDS BE6258027729 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX<br>LONG  | 1,200,000.0000   | EUR | 1,313,911.29   |

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

|  |                       |     |                  |
|--|-----------------------|-----|------------------|
| CDS US82481LAD10 01.000 SP 12/20/2021 CITIUS33XXX<br>SHORT | (700,000.0000)        | EUR | (762,264.99)     |
| CDS US82481LAD10 01.000 SP 12/20/2021 CITIUS33XXX<br>LONG  | 700,000.0000          | EUR | 755,957.04       |
| T/L NUMERICABLE 0.00% 01/14/25                             | 1,393,000.0000        | USD | 1,395,611.88     |
| CREDIT AGRICOL V/R /PERP//GBP/                             | 1,200,000.0000        | GBP | 1,654,677.73     |
| SFR GROUP 5.625% 05/15/24/EUR/                             | 3,420,000.0000        | EUR | 4,029,016.81     |
| BNP PARIBAS V/R /PERP/                                     | 600,000.0000          | USD | 653,280.00       |
| BPCE SA V/R /PERP/   | 800,000.0000          | USD | 966,000.00       |
| SFR GROUP SA 7.375% 05/01/26                               | 5,025,000.0000        | USD | 5,301,375.00     |
| RCI BANQUE SA 3.5% 04/03/18                                | 1,824,000.0000        | USD | 1,849,953.70     |
| SOCIETE GENERALE V/R /PERP/                                | 400,000.0000          | USD | 425,000.00       |
| CREDIT AGRICOLE SA V/R /PERP/                              | 3,696,000.0000        | USD | 3,963,316.90     |
| SOCIETE GENERALE V/R /PERP/                                | 1,000,000.0000        | USD | 1,078,750.00     |
| T/L ACETOW 0% 4/21/23 /EUR/                                | 6,000,000.0000        | EUR | 6,521,449.19     |
| IHO VERVAL 3.75% 09/15/26/EUR/                             | 100,000.0000          | EUR | 113,396.72       |
| VOLKSWAGEN B V/R 11/27/17/EUR/                             | 200,000.0000          | EUR | 217,759.29       |
| DEUTSCHE BANK 6% 09/01/17                                  | 60,000.0000           | USD | 60,847.38        |
| DEUTSCHE BANK AG V/R 05/10/19                              | 80,000.0000           | USD | 81,349.44        |
| DEUTSCHE BANK A 1.35% 05/30/17                             | 400,000.0000          | USD | 399,986.40       |
| DEUTSCHE BANK A 4.25% 10/14/21                             | 15,720,000.0000       | USD | 16,272,212.16    |
| HELLENIC 5.014% 12/27/17/EUR/                              | 180,000.0000          | EUR | 191,110.72       |
| HELLENIC RE 3.8% 08/08/17/JPY/                             | 5,000,000.0000        | JPY | 44,294.43        |
| HELLENIC RE 4.5% 07/03/17/JPY/                             | 20,000,000.0000       | JPY | 178,525.16       |
| CRED SUIS 2.75% 08/08/25/GBP/                              | 600,000.0000          | GBP | 787,133.00       |
| CRED SUIS GP FU 3.75% 03/26/25                             | 1,300,000.0000        | USD | 1,301,034.80     |
| REPUBLIC 2.625% 06/14/23/EUR/                              | 3,500,000.0000        | EUR | 3,997,935.02     |
| REPUBLIC O 3.75% 06/14/28/EUR/                             | 1,200,000.0000        | EUR | 1,405,421.06     |
| RZD CAPIT 7.487% 03/25/31/GBP/                             | 6,300,000.0000        | GBP | 10,015,080.09    |
| TAURS 2014- V/R 05/01/17 /GBP/                             | 1,433,257.1100        | GBP | 1,858,448.44     |
| SORPK 1X AA V/R 11/16/27 /EUR/                             | 21,650,000.0000       | EUR | 23,575,767.05    |
| LANSD 1 A2 V/R 06/15/45 /EUR/                              | 7,541,928.0000        | EUR | 7,153,875.47     |
| ACAEC 2007- V/R 06/15/24 /EUR/                             | 399,354.1600          | EUR | 435,298.68       |
| IVORY 2007- V/R 10/31/99 /EUR/                             | 4,143,614.9200        | EUR | 4,502,381.14     |
| PHNXP 1X A1 V/R 07/29/27 /EUR/                             | 4,400,000.0000        | EUR | 4,817,510.08     |
| ABH FINAN 2.626% 04/28/20/EUR/                             | 3,028,000.0000        | EUR | 3,335,306.11     |
| HARVT V ARE V/R 04/05/24 /EUR/                             | 1,309,581.9300        | EUR | 1,425,705.08     |
| AERCAP IRELAND 3.75% 05/15/19                              | 1,850,000.0000        | USD | 1,903,997.80     |
| AERCAP IRELAND C 4.5% 05/15/21                             | 800,000.0000          | USD | 846,401.60       |
| AERCAP IRELAND 4.25% 07/01/20                              | 1,405,000.0000        | USD | 1,470,581.19     |
| AERCAP IRELAND 4.625% 10/30/20                             | 3,150,000.0000        | USD | 3,346,969.50     |
| SHIRE ACQ INV IR 2.4% 09/23/21                             | 6,200,000.0000        | USD | 6,130,150.80     |
| INTESA SANPAOL V/R /PERP//EUR/                             | 12,280,000.0000       | EUR | 14,341,797.91    |
| UNICREDIT SPA V/R /PERP//EUR/                              | 920,000.0000          | EUR | 1,114,184.65     |
| IRS PJY6MR00.30 03/18/26 CSFBUS33 FLOAT                    | 3,530,000,000.0000    | JPY | 31,667,713.29    |
| IRS R00.30PJY6M 03/18/26 CSFBUS33 FIXED                    | (3,530,000,000.0000)  | JPY | (32,000,629.94)  |
| IRS R00.01PJY6M 09/20/26 CSFBUS33 FIXED                    | (6,770,000,000.0000)  | JPY | (59,573,176.49)  |
| IRS PJY6MR00.01 09/20/26 CSFBUS33 FLOAT                    | 6,770,000,000.0000    | JPY | 60,733,829.73    |
| IRS RJY6MP00.45 03/20/29 CSFBUS33 FLOAT                    | 34,494,000,000.0000   | JPY | 309,446,487.84   |
| IRS P00.45RJY6M 03/20/29 CSFBUS33 FIXED                    | (34,494,000,000.0000) | JPY | (312,303,359.71) |

|   |                      |     |                 |
|---|----------------------|-----|-----------------|
| IRS RJY6MP00.41 03/25/29 CSFBUS33 FLOAT | 660,000,000.0000     | JPY | 5,920,875.57    |
| IRS P00.41RJY6M 03/25/29 CSFBUS33 FIXED | (660,000,000.0000)   | JPY | (5,954,184.11)  |
| IRS P00.40RJY6M 03/27/29 CSFBUS33 FIXED | (1,460,000,000.0000) | JPY | (13,151,277.51) |

| 証券名                                     | 数量                   | 通貨  | 時価(米ドル)         |
|---|----------------------|-----|-----------------|
| IRS RJY6MP00.40 03/27/29 CSFBUS33 FLOAT | 1,460,000,000.0000   | JPY | 13,097,694.45   |
| IRS RJY6MP00.45 03/29/29 CSFBUS33 FLOAT | 1,460,000,000.0000   | JPY | 13,097,694.45   |
| IRS P00.45RJY6M 03/29/29 CSFBUS33 FIXED | (1,460,000,000.0000) | JPY | (13,216,255.17) |
| AA BOND C 2.875% 01/31/22/GBP/          | 200,000.0000         | GBP | 265,090.14      |
| ASTON MART 5.75% 04/15/22/GBP/          | 70,000.0000          | GBP | 93,109.57       |
| KENNEDY WI 3.95% 06/30/22/GBP/          | 500,000.0000         | GBP | 668,725.12      |
| UBS GROUP FUNDI 2.95% 09/24/20          | 310,000.0000         | USD | 313,698.30      |
| UBS GROUP FUND 4.125% 09/24/25          | 2,470,000.0000       | USD | 2,540,026.97    |
| UBS GROUP FUND 4.125% 04/15/26          | 2,500,000.0000       | USD | 2,586,455.00    |
| KUWAIT INTL BOND 3.5% 03/20/27          | 13,800,000.0000      | USD | 14,131,903.80   |
| KUWAIT INTL BON 2.75% 03/20/22          | 4,460,000.0000       | USD | 4,505,157.50    |
| RMFE V-A II V/R 07/18/23 /EUR/          | 7,000,000.0000       | EUR | 7,632,330.24    |
| GAZPROM ( 6.605% 02/13/18/EUR/          | 100,000.0000         | EUR | 114,033.86      |
| SILVA 7 A V/R 11/15/19 /EUR/            | 3,192,582.4900       | EUR | 3,486,071.03    |
| ALTICE LUX 7.25% 05/15/22/EUR/          | 6,600,000.0000       | EUR | 7,605,788.55    |
| SBERBANK 3.352% 11/15/19/EUR/           | 5,600,000.0000       | EUR | 6,464,994.97    |
| ALTICE LUXEMBOU 7.75% 05/15/22          | 1,850,000.0000       | USD | 1,970,490.50    |
| GAZPROM N (GPN 4.375% 09/19/22          | 4,550,000.0000       | USD | 4,617,112.50    |
| GAZPROM NEFT (GPN 6% 11/27/23           | 11,600,000.0000      | USD | 12,584,840.00   |
| GAZPROM (GAZ C 8.625% 04/28/34          | 2,222,000.0000       | USD | 2,944,603.29    |
| GAZPROM (GAZ CA 6.51% 03/07/22          | 1,900,000.0000       | USD | 2,118,648.20    |
| GAZPROM (GAZ C 7.288% 08/16/37          | 837,000.0000         | USD | 995,871.81      |
| GAZPROM (GAZ CA 9.25% 04/23/19          | 6,500,000.0000       | USD | 7,301,424.00    |
| GAZPROM (GAZ C 5.999% 01/23/21          | 1,222,000.0000       | USD | 1,327,568.58    |
| GAZPROM (GAZ CA 4.95% 02/06/28          | 600,000.0000         | USD | 604,650.00      |
| GAZPROM (GAZ C 8.146% 04/11/18          | 300,000.0000         | USD | 317,292.00      |
| NIELSEN CO LUX SAR 5% 02/01/25          | 83,000.0000          | USD | 83,311.25       |
| SBERBANK (SB C 6.125% 02/07/22          | 8,900,000.0000       | USD | 9,762,944.00    |
| GAZPROM (GAZ C 8.625% 04/28/34          | 400,000.0000         | USD | 530,081.60      |
| GAZPROM (GAZ CA 6.51% 03/07/22          | 4,498,000.0000       | USD | 5,015,620.84    |
| GAZPROM (GAZ C 7.288% 08/16/37          | 100,000.0000         | USD | 118,981.10      |
| GAZPROM (GAZ CA 9.25% 04/23/19          | 700,000.0000         | USD | 786,307.20      |
| SBERBANK (SB C 5.717% 06/16/21          | 900,000.0000         | USD | 974,250.00      |
| GAZPROM (GAZ C 5.999% 01/23/21          | 400,000.0000         | USD | 434,556.00      |
| SBERBANK (SB C 6.125% 02/07/22          | 1,700,000.0000       | USD | 1,864,832.00    |
| GAZPROM N (GPN 4.375% 09/19/22          | 1,400,000.0000       | USD | 1,420,650.00    |
| GAZPROM NEFT (GPN 6% 11/27/23           | 600,000.0000         | USD | 650,940.00      |
| CSN RESOURCES SA 6.5% 07/21/20          | 100,000.0000         | USD | 81,250.00       |
| T/L INTELSAT JACK ZCP 06/30/19          | 3,800,000.0000       | USD | 3,761,209.60    |
| T/L AVOLON TLB BOR 0% 03/21/22          | 1,241,000.0000       | USD | 1,261,169.97    |
| T/L ENDO LUXEMBO 0% 04/12/2024          | 2,272,000.0000       | USD | 2,286,554.43    |
| PETRONAS CAPITA 5.25% 08/12/19          | 2,800,000.0000       | USD | 2,982,288.40    |
| UNITED MEXICA 4% 03/15/15/EUR/          | 200,000.0000         | EUR | 196,876.71      |
| IRS R05.61PMXIE 07/07/21 CSFBUS33 FIXED | 70,400,000.0000      | MXN | 3,486,951.37    |

|                 |          |          |       |                   |     |                |
|-----------------|----------|----------|-------|-------------------|-----|----------------|
| IRS PMXIER05.61 | 07/07/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (70,400,000.0000) | MXN | (3,709,607.30) |
| IRS R05.98PMXIE | 08/26/24 | CSFBUS33 | FIXED | 11,300,000.0000   | MXN | 546,640.22     |
| IRS PMXIER05.98 | 08/26/24 | CSFBUS33 | FLOAT | (11,300,000.0000) | MXN | (595,434.13)   |

| 証券名             |          |          |       | 数量                 | 通貨  | 時価(米ドル)         |
|-----------------|----------|----------|-------|--------------------|-----|-----------------|
| IRS PMXIER06.71 | 09/20/29 | CSFBUS33 | FLOAT | (11,200,000.0000)  | MXN | (590,164.80)    |
| IRS R06.71PMXIE | 09/20/29 | CSFBUS33 | FIXED | 11,200,000.0000    | MXN | 545,668.55      |
| IRS PMXIER06.35 | 09/01/23 | CSFBUS33 | FLOAT | (39,100,000.0000)  | MXN | (2,060,307.47)  |
| IRS R06.35PMXIE | 09/01/23 | CSFBUS33 | FIXED | 39,100,000.0000    | MXN | 1,954,159.74    |
| IRS PMXIER06.75 | 08/31/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (114,800,000.0000) | MXN | (6,049,189.18)  |
| IRS R06.75PMXIE | 08/31/21 | CSFBUS33 | FIXED | 114,800,000.0000   | MXN | 5,936,524.91    |
| IRS PMXIER05.43 | 11/17/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (54,400,000.0000)  | MXN | (2,866,514.73)  |
| IRS R05.43PMXIE | 11/17/21 | CSFBUS33 | FIXED | 54,400,000.0000    | MXN | 2,659,357.39    |
| IRS PMXIER05.27 | 02/05/20 | CSFBUS33 | FLOAT | (25,400,000.0000)  | MXN | (1,338,409.45)  |
| IRS R05.27PMXIE | 02/05/20 | CSFBUS33 | FIXED | 25,400,000.0000    | MXN | 1,272,040.57    |
| IRS R06.62PMXIE | 02/18/30 | CSFBUS33 | FIXED | 12,100,000.0000    | MXN | 582,443.86      |
| IRS PMXIER06.62 | 02/18/30 | CSFBUS33 | FLOAT | (12,100,000.0000)  | MXN | (637,588.76)    |
| IRS R05.14PMXIE | 04/02/20 | CSFBUS33 | FIXED | 11,600,000.0000    | MXN | 577,342.07      |
| IRS PMXIER05.14 | 04/02/20 | CSFBUS33 | FLOAT | (11,600,000.0000)  | MXN | (611,242.11)    |
| IRS PMXIER05.85 | 05/02/22 | CSFBUS33 | FLOAT | (112,200,000.0000) | MXN | (5,912,186.64)  |
| IRS R05.85PMXIE | 05/02/22 | CSFBUS33 | FIXED | 112,200,000.0000   | MXN | 5,550,472.44    |
| IRS PMXIER05.81 | 05/02/22 | CSFBUS33 | FLOAT | (48,900,000.0000)  | MXN | (2,576,701.66)  |
| IRS R05.81PMXIE | 05/02/22 | CSFBUS33 | FIXED | 48,900,000.0000    | MXN | 2,414,611.49    |
| IRS R05.78PMXIE | 09/29/22 | CSFBUS33 | FIXED | 96,760,000.0000    | MXN | 4,744,153.85    |
| IRS PMXIER05.78 | 09/29/22 | CSFBUS33 | FLOAT | (96,760,000.0000)  | MXN | (5,098,602.31)  |
| IRS PMXIER05.99 | 01/30/26 | CSFBUS33 | FLOAT | (98,900,000.0000)  | MXN | (5,211,365.94)  |
| IRS R05.99PMXIE | 01/30/26 | CSFBUS33 | FIXED | 98,900,000.0000    | MXN | 4,707,165.14    |
| IRS R05.09PMXIE | 02/05/21 | CSFBUS33 | FIXED | 147,100,000.0000   | MXN | 7,195,555.70    |
| IRS PMXIER05.09 | 02/05/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (147,100,000.0000) | MXN | (7,751,182.31)  |
| IRS PMXIER05.95 | 01/30/26 | CSFBUS33 | FLOAT | (104,300,000.0000) | MXN | (5,495,909.68)  |
| IRS R05.95PMXIE | 01/30/26 | CSFBUS33 | FIXED | 104,300,000.0000   | MXN | 4,949,386.37    |
| IRS R06.08PMXIE | 03/10/26 | CSFBUS33 | FIXED | 220,600,000.0000   | MXN | 10,557,227.79   |
| IRS PMXIER06.08 | 03/10/26 | CSFBUS33 | FLOAT | (220,600,000.0000) | MXN | (11,624,138.79) |
| IRS R05.61PMXIE | 05/21/21 | CSFBUS33 | FIXED | 391,600,000.0000   | MXN | 19,436,512.76   |
| IRS PMXIER05.61 | 05/21/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (391,600,000.0000) | MXN | (20,634,690.62) |
| IRS PMXIER05.68 | 05/28/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (33,700,000.0000)  | MXN | (1,775,763.72)  |
| IRS R05.68PMXIE | 05/28/21 | CSFBUS33 | FIXED | 33,700,000.0000    | MXN | 1,676,369.36    |
| IRS R05.65PMXIE | 06/02/21 | CSFBUS33 | FIXED | 103,500,000.0000   | MXN | 5,141,593.90    |
| IRS PMXIER05.65 | 06/02/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (103,500,000.0000) | MXN | (5,453,755.06)  |
| IRS R05.79PMXIE | 06/02/23 | CSFBUS33 | FIXED | 32,500,000.0000    | MXN | 1,579,911.40    |
| IRS PMXIER05.79 | 06/02/23 | CSFBUS33 | FLOAT | (32,500,000.0000)  | MXN | (1,712,531.78)  |
| IRS R05.90PMXIE | 07/20/21 | CSFBUS33 | FIXED | 226,800,000.0000   | MXN | 11,356,823.67   |
| IRS PMXIER05.90 | 07/20/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (226,800,000.0000) | MXN | (11,950,837.16) |
| IRS PMXIER05.79 | 09/06/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (408,800,000.0000) | MXN | (21,541,015.14) |
| IRS R05.79PMXIE | 09/06/21 | CSFBUS33 | FIXED | 408,800,000.0000   | MXN | 20,352,500.83   |
| IRS R06.49PMXIE | 09/08/26 | CSFBUS33 | FIXED | 141,900,000.0000   | MXN | 6,969,200.08    |
| IRS PMXIER06.49 | 09/08/26 | CSFBUS33 | FLOAT | (141,900,000.0000) | MXN | (7,477,177.22)  |
| IRS PMXIER07.03 | 11/10/21 | CSFBUS33 | FLOAT | (221,100,000.0000) | MXN | (11,650,485.44) |
| IRS R07.03PMXIE | 11/10/21 | CSFBUS33 | FIXED | 221,100,000.0000   | MXN | 11,550,522.76   |

|   |                   |     |                |
|---|-------------------|-----|----------------|
| IRS PMXIER07.38 11/04/26 CSFBUS33 FLOAT | (5,800,000.0000)  | MXN | (305,621.06)   |
| IRS R07.38PMXIE 11/04/26 CSFBUS33 FIXED | 5,800,000.0000    | MXN | 303,918.40     |
| IRS PMXIER07.38 11/17/21 CSFBUS33 FLOAT | (23,600,000.0000) | MXN | (1,243,561.54) |
| IRS R07.38PMXIE 11/17/21 CSFBUS33 FIXED | 23,600,000.0000   | MXN | 1,250,492.44   |
| IRS R07.35PMXIE 11/17/21 CSFBUS33 FIXED | 30,200,000.0000   | MXN | 1,597,833.40   |
| IRS PMXIER07.35 11/17/21 CSFBUS33 FLOAT | (30,200,000.0000) | MXN | (1,591,337.22) |
| IRS PMXIER07.19 12/03/21 CSFBUS33 FLOAT | (15,100,000.0000) | MXN | (795,668.61)   |
| IRS R07.19PMXIE 12/03/21 CSFBUS33 FIXED | 15,100,000.0000   | MXN | 794,054.38     |
| IRS R07.86PMXIE 02/02/27 CSFBUS33 FIXED | 187,600,000.0000  | MXN | 10,170,862.74  |

## 証券名

## 数量

## 通貨

## 時価(米ドル)

|   |                    |     |                |
|---|--------------------|-----|----------------|
| IRS PMXIER07.86 02/02/27 CSFBUS33 FLOAT | (187,600,000.0000) | MXN | (9,885,260.37) |
| IRS R08.01PMXIE 02/04/27 CSFBUS33 FIXED | 79,800,000.0000    | MXN | 4,370,775.73   |
| IRS PMXIER08.01 02/04/27 CSFBUS33 FLOAT | (79,800,000.0000)  | MXN | (4,204,924.19) |
| IRS PMXIER07.81 02/17/27 CSFBUS33 FLOAT | (117,200,000.0000) | MXN | (6,175,653.07) |
| IRS R07.81PMXIE 02/17/27 CSFBUS33 FIXED | 117,200,000.0000   | MXN | 6,332,318.08   |
| IRS R07.53PMXIE 02/23/22 CSFBUS33 FIXED | 100,100,000.0000   | MXN | 5,335,711.06   |
| IRS PMXIER07.53 02/23/22 CSFBUS33 FLOAT | (100,100,000.0000) | MXN | (5,274,597.88) |
| PETROLEOS MEXI 5.375% 03/13/22          | 140,000.0000       | USD | 147,350.00     |
| PETROLEOS MEXICA 6.5% 03/13/27          | 942,000.0000       | USD | 1,020,892.50   |
| GTCOE 201 2.64% 06/10/25 /GBP/          | 4,000,000.0000     | GBP | 5,196,217.31   |
| PETROBRAS 6.25% 12/14/26/GBP/           | 2,200,000.0000     | GBP | 2,952,420.71   |
| PETROBRAS 6.625% 01/16/34/GBP/          | 2,900,000.0000     | GBP | 3,675,753.07   |
| BABSE 2014 1.3% 04/15/27 /EUR/          | 17,350,000.0000    | EUR | 18,934,362.38  |
| GTCOE 201 2.44% 06/10/25 /EUR/          | 4,000,000.0000     | EUR | 4,384,983.78   |
| HARBM PR2A V/R 10/15/22 /EUR/           | 5,000,000.0000     | EUR | 5,436,225.16   |
| JUBIL V-A C V/R 08/21/21 /EUR/          | 7,412,000.0000     | EUR | 8,051,710.63   |
| WODST V-A A V/R 09/14/23 /EUR/          | 6,748,000.0000     | EUR | 7,331,700.93   |
| JUBIL V-X B V/R 08/21/21 /EUR/          | 3,673,728.7000     | EUR | 4,001,706.95   |
| WODST III-X V/R 08/27/22 /EUR/          | 1,394,136.5300     | EUR | 1,519,848.99   |
| CADOG 3A C V/R 01/17/23 /EUR/           | 1,500,000.0000     | EUR | 1,627,751.37   |
| PGAEA 2007- V/R 12/28/96 /EUR/          | 1,066,832.3800     | EUR | 1,143,437.49   |
| PANTH V-X A V/R 10/15/84 /EUR/          | 1,186,607.4700     | EUR | 1,293,747.56   |
| ARESE 2007- V/R 03/14/25 /EUR/          | 6,000,000.0000     | EUR | 6,578,796.98   |
| UPC HOLDI 6.375% 09/15/22/EUR/          | 1,500,000.0000     | EUR | 1,719,138.94   |
| PETROBRAS 4.25% 10/02/23/EUR/           | 2,000,000.0000     | EUR | 2,278,747.62   |
| VOLKSWAGE 1.875% 03/30/27/EUR/          | 1,900,000.0000     | EUR | 2,096,406.86   |
| VOLKSWAGE 1.125% 10/02/23/EUR/          | 900,000.0000       | EUR | 988,112.99     |
| COOPERATIEVE R V/R /PERP//EUR/          | 1,800,000.0000     | EUR | 2,176,956.93   |
| DRYD 2014-3 V/R 08/23/26 /EUR/          | 20,200,000.0000    | EUR | 22,035,685.41  |
| RABOBANK STIC 6.5% /PERP//EUR/          | 1,131,000.0000     | EUR | 1,422,747.12   |
| OI EUROPE 3.125% 11/15/24/EUR/          | 300,000.0000       | EUR | 331,088.38     |
| HARBM PR2A V/R 10/15/22 /EUR/           | 314,128.9800       | EUR | 341,152.52     |
| CGMSE 2014- V/R 08/15/27 /EUR/          | 7,400,000.0000     | EUR | 8,068,439.46   |
| HARBM 9A B V/R 05/08/23 /EUR/           | 5,000,000.0000     | EUR | 5,449,808.94   |
| HARBM 9A C V/R 05/08/23 /EUR/           | 7,150,000.0000     | EUR | 7,685,331.54   |
| AERCAP AVIATIO 6.375% 05/30/17          | 1,073,000.0000     | USD | 1,076,831.68   |
| PETROBRAS GLOB 6.875% 01/20/40          | 464,000.0000       | USD | 445,440.00     |
| PETROBRAS GLOB 5.375% 01/27/21          | 1,203,000.0000     | USD | 1,238,909.55   |

|  |                 |     |               |
|--|-----------------|-----|---------------|
| PETROBRAS GLOBA 6.75% 01/27/41                                   | 710,000.0000    | USD | 672,725.00    |
| PETROBRAS GLOB 5.625% 05/20/43                                   | 75,000.0000     | USD | 63,093.75     |
| PETROBRAS GLOBA 6.25% 03/17/24                                   | 30,000.0000     | USD | 31,110.00     |
| PETROBRAS GLOBA 6.85% 06/05/15                                   | 2,144,000.0000  | USD | 1,919,952.00  |
| PETROBRAS GLOB 8.375% 05/23/21                                   | 2,020,000.0000  | USD | 2,292,700.00  |
| PETROBRAS GLOBA 8.75% 05/23/26                                   | 2,340,000.0000  | USD | 2,734,290.00  |
| PETROBRAS GLOB 6.125% 01/17/22                                   | 1,087,000.0000  | USD | 1,141,730.45  |
| PETROBRAS GLOB 7.375% 01/17/27                                   | 2,128,000.0000  | USD | 2,293,558.40  |
| COOPERATIEVE RABOBA V/R /PERP/<br>T/L ATOTECH B V 0% 01/24/2024  | 14,470,000.0000 | USD | 14,629,604.10 |
| NORWEGIAN AIR 4.875% 05/10/28                                    | 100,000.0000    | USD | 100,718.80    |
| NOVO BANCO SA 5% 04/23/19/EUR/<br>NOVO BANCO SA 5% 04/04/19/EUR/ | 500,000.0000    | USD | 512,887.00    |
|  | 2,728,000.0000  | EUR | 2,532,525.44  |
|  | 33,000.0000     | EUR | 30,635.39     |

| 証券名  | 数量   | 通貨  | 時価(米ドル)   |
|--|--|---|---|
| BANCO ESP 2.625% 05/08/17/EUR/<br>NOVO BANCO SA 5% 05/21/19/EUR/<br>NOVO BANCO SA 5% 05/14/19/EUR/<br>RUSSIAN FEDERA 5.625% 04/04/42<br>RUSSIAN FEDERA 5.625% 04/04/42<br>SAUDI INTERNATI 3.25% 10/26/26<br>SAUDI INTERNATIO 4.5% 10/26/46<br>FLEX LTD 5% 02/15/23<br>IRS R08.00PJ13M 03/15/22 CSFBUS33 FIXED<br>IRS PJ13MR08.00 03/15/22 CSFBUS33 FLOAT<br>IRS PJ13MR08.30 03/15/27 CSFBUS33 FLOAT<br>IRS R08.30PJ13M 03/15/27 CSFBUS33 FIXED<br>IRS PJ13MR08.25 03/15/24 CSFBUS33 FLOAT<br>IRS R08.25PJ13M 03/15/24 CSFBUS33 FIXED<br>IRS PJ13MR08.00 03/15/24 CSFBUS33 FLOAT<br>IRS R08.00PJ13M 03/15/24 CSFBUS33 FIXED<br>IRS PJ13MR08.25 09/20/27 CSFBUS33 FLOAT<br>IRS R08.25PJ13M 09/20/27 CSFBUS33 FIXED<br>IRS R08.00PJ13M 09/20/27 CSFBUS33 FIXED<br>IRS PJ13MR08.00 09/20/27 CSFBUS33 FLOAT<br>KEB HANA BANK 3.5% 10/25/17<br>KOOKMIN BANK 1.625% 07/14/17<br>SHINHAN BANK 4.375% 07/27/17<br>GENERALITAT 4.9% 09/15/21/EUR/<br>BANCO SANTANDE V/R /PERP//EUR/<br>BANCO POPULAR V/R /PERP//EUR/<br>BANCO BILBAO V V/R /PERP//EUR/<br>MERLIN PR 1.875% 11/02/26/EUR/<br>TELEFONICA EMI 4.103% 03/08/27<br>TELEFONICA EMI 5.213% 03/08/47<br>BANCO BILBAO VIZCAY V/R /PERP/<br>CORP ANDIN 3.95% 10/15/21/MXN/<br>ENDO DAC/FIN L 5.875% 10/15/24<br>FASTIGHET 1.125% 03/14/22/EUR/ | 3,100,000.0000<br>202,000.0000<br>119,000.0000<br>200,000.0000<br>1,000,000.0000<br>1,000,000.0000<br>6,600,000.0000<br>1,500,000.0000<br>37,800,000.0000<br>(37,800,000.0000)<br>(18,700,000.0000)<br>18,700,000.0000<br>(56,300,000.0000)<br>56,300,000.0000<br>(52,800,000.0000)<br>52,800,000.0000<br>(406,900,000.0000)<br>406,900,000.0000<br>236,200,000.0000<br>(236,200,000.0000)<br>1,900,000.0000<br>1,900,000.0000<br>2,400,000.0000<br>1,250,000.0000<br>5,700,000.0000<br>7,600,000.0000<br>2,200,000.0000<br>900,000.0000<br>500,000.0000<br>900,000.0000<br>2,400,000.0000<br>689,761.2000<br>200,000.0000<br>1,000,000.0000 | EUR<br>EUR<br>EUR<br>USD<br>USD<br>USD<br>USD<br>USD<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>ZAR<br>USD<br>USD<br>EUR<br>EUR<br>EUR<br>EUR<br>EUR<br>USD<br>USD<br>USD<br>MXN<br>USD<br>EUR | 978,966.03<br>187,529.23<br>110,475.14<br>223,203.80<br>1,116,019.00<br>977,735.00<br>6,535,221.00<br>1,619,437.50<br>2,886,984.61<br>(2,824,320.54)<br>(1,397,216.77)<br>1,431,066.63<br>(4,206,593.82)<br>4,333,163.37<br>(3,945,082.66)<br>4,011,078.21<br>(30,402,540.39)<br>30,872,592.55<br>17,624,462.27<br>(17,648,267.49)<br>1,916,723.80<br>1,899,524.62<br>2,415,066.29<br>1,443,565.18<br>6,357,398.44<br>6,864,329.48<br>2,483,072.75<br>958,977.92<br>513,892.50<br>938,701.80<br>2,535,652.80<br>35,828.00<br>204,250.00<br>1,089,055.61 |

|                                |                |     |              |
|--------------------------------|----------------|-----|--------------|
| FASTIGHET 1.875% 03/14/25/EUR/ | 1,100,000.0000 | EUR | 1,206,790.48 |
| MOLNLYCKE 1.875% 02/28/25/EUR/ | 1,130,000.0000 | EUR | 1,258,323.08 |
| AKELIUS R 3.375% 09/23/20/EUR/ | 1,000,000.0000 | EUR | 1,180,006.89 |
| UBS GROUP AG V/R /PERP//EUR/   | 3,200,000.0000 | EUR | 3,815,489.07 |
| CREDIT SUISSE 4.282% 01/09/28  | 6,700,000.0000 | USD | 6,818,998.70 |
| CREDIT SUISSE 6.5% 08/08/23    | 3,985,000.0000 | USD | 4,445,773.60 |
| UBS AG STAMFOR 7.625% 08/17/22 | 1,000,000.0000 | USD | 1,170,000.00 |
| UBS GROUP FUND 3.491% 05/23/23 | 2,000,000.0000 | USD | 2,033,202.00 |
| UBS GROUP FUND 4.253% 03/23/28 | 2,200,000.0000 | USD | 2,271,104.00 |
| UBS AG V/R 05/22/23            | 1,400,000.0000 | USD | 1,436,481.20 |
| UBS AG 5.125% 05/15/24         | 500,000.0000   | USD | 527,242.00   |
| UBS GROUP AG V/R /PERP/        | 200,000.0000   | USD | 220,525.00   |
| EI GROUP 6.875% 02/15/21/GBP/  | 50,000.0000    | GBP | 71,551.23    |
| EI GROUP PL 6.5% 12/06/18/GBP/ | 1,051,000.0000 | GBP | 1,468,138.49 |
| SLT 1 C V/R 10/24/19 /GBP/     | 2,600,000.0000 | GBP | 3,307,407.06 |

| 証券名                            | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)       |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| UNIQUE PUB 6.542% 3/30/21/GBP/ | 1,125,560.0000  | GBP | 1,589,265.96  |
| UNIQUE PU 5.659% 06/30/27/GBP/ | 1,880,947.9000  | GBP | 2,709,863.19  |
| RMAC 2004-N V/R 06/12/36 /GBP/ | 5,603,238.0100  | GBP | 6,918,190.94  |
| SPIRIT IS 6.582% 12/28/27/GBP/ | 450,000.0000    | GBP | 637,495.29    |
| SPIRIT ISS V/R 12/28/31 /GBP/  | 760,000.0000    | GBP | 944,734.10    |
| GREENE KI 5.702% 12/15/34/GBP/ | 4,156,000.0000  | GBP | 5,055,597.15  |
| PARGN 13X A V/R 01/15/39 /GBP/ | 4,436,799.6100  | GBP | 5,406,723.74  |
| THEAT 2007- V/R 10/15/31 /GBP/ | 700,062.1100    | GBP | 869,477.11    |
| THEAT 2007- V/R 10/15/31 /GBP/ | 1,486,459.6600  | GBP | 1,846,182.82  |
| ESAIL 2007- V/R 06/13/45 /GBP/ | 17,380,240.1000 | GBP | 21,481,159.30 |
| ESAIL 2007- V/R 06/13/45 /GBP/ | 1,336,029.1000  | GBP | 1,651,568.33  |
| ESAIL 2007- V/R 06/13/45 /GBP/ | 2,137,646.5600  | GBP | 2,642,509.32  |
| ESAIL 2006- V/R 09/10/44 /GBP/ | 1,739,882.7100  | GBP | 2,229,178.57  |
| ESAIL 2007- V/R 09/13/45 /GBP/ | 7,880,488.2000  | GBP | 9,411,439.00  |
| BARCLAYS BANK V/R /PERP//GBP/  | 9,970,000.0000  | GBP | 15,788,096.10 |
| TESCO PRO 5.8% 10/13/40 /GBP/  | 404,006.4700    | GBP | 558,931.44    |
| TESCO PRO 5.744% 04/13/40 /GBP | 167,134.7900    | GBP | 231,088.05    |
| CO-OP GRP H S/UP 07/08/26/GBP/ | 600,000.0000    | GBP | 927,246.12    |
| TESCO PRO 6.051% 10/13/39 /GB  | 2,744,564.3100  | GBP | 3,932,172.77  |
| TESCO PRO 5.411% 07/13/44/GBP/ | 1,981,528.6100  | GBP | 2,645,191.76  |
| TRINI 2015- V/R 07/15/51 /GBP/ | 794,748.6900    | GBP | 1,039,002.24  |
| EI GROUP 6.375% 02/15/22/GBP/  | 5,600,000.0000  | GBP | 7,825,983.50  |
| HSBC HOLD 2.625% 08/16/28/GBP/ | 360,000.0000    | GBP | 463,679.26    |
| ROFIN 2 A V/R 06/20/45 /GBP/   | 10,358,585.9100 | GBP | 13,534,094.08 |
| SANTANDER UK G V/R /PERP//GBP/ | 2,100,000.0000  | GBP | 2,800,820.90  |
| ONCIL 2016- V/R 06/12/21 /GBP/ | 13,409,031.4400 | GBP | 17,486,772.76 |
| BARCLAYS PLC V/R /PERP//GBP/   | 2,600,000.0000  | GBP | 3,518,734.65  |
| LLOYDS BANKING V/R /PERP//GBP/ | 5,226,000.0000  | GBP | 7,542,589.49  |
| LLOYDS BANKING V/R /PERP//GBP/ | 1,700,000.0000  | GBP | 2,530,754.74  |
| SLT 1 B V/R 10/24/19 /GBP/     | 7,819,000.0000  | GBP | 9,990,596.89  |
| TIG FINCO V/R 03/02/20/GBP/    | 1,930,000.0000  | GBP | 2,564,354.72  |
| TIG FINCO V/R 03/02/20/GBP/    | 335,602.0000    | GBP | 445,908.06    |



|                                |                 |     |               |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| TIG FINCO 8.75% 04/02/20/GBP/  | 1,723,824.0000  | GBP | 2,184,246.23  |
| BARCLAYS P 3.25% 02/12/27/GBP/ | 10,400,000.0000 | GBP | 13,738,011.96 |
| BARCLAYS PLC V/R /PERP//GBP/   | 5,353,000.0000  | GBP | 7,388,859.55  |
| VIRGIN MEDIA 5% 04/15/27/GBP/  | 300,000.0000    | GBP | 399,022.76    |
| SANTANDER UK G V/R /PERP//GBP/ | 1,900,000.0000  | GBP | 2,623,345.32  |
| HWKSM 2016- V/R 05/25/53 /GBP/ | 9,054,522.7700  | GBP | 11,859,926.28 |
| RMS 29 A V/R 09/20/21 /GBP/    | 13,310,000.0000 | GBP | 17,275,078.85 |
| RIPON 1A A1 V/R 02/20/22 /GBP/ | 24,800,000.0000 | GBP | 32,149,168.80 |
| GRIF 1 A V/R 08/28/39 /EUR/    | 1,367,312.3000  | EUR | 1,183,303.31  |
| ROYAL BK 6.934% 04/09/18 /EUR/ | 6,180,000.0000  | EUR | 7,146,239.60  |
| ROYAL BK SC 2.5% 03/22/23/EUR/ | 6,700,000.0000  | EUR | 7,598,834.95  |
| ROYAL BK SCO V/R 03/08/23/EUR/ | 1,900,000.0000  | EUR | 2,099,959.34  |
| BARCLAYS PLC V/R /PERP//EUR/   | 600,000.0000    | EUR | 723,198.91    |
| BARCLAYS PLC V/R /PERP//EUR/   | 2,300,000.0000  | EUR | 2,617,907.40  |
| HSBC HOLDINGS V/R /PERP//EUR/  | 7,210,000.0000  | EUR | 8,691,233.16  |
| BARCLAYS PLC V/R /PERP/        | 200,000.0000    | USD | 213,273.00    |
| BARCLAYS PLC 3.684% 01/10/23   | 1,000,000.0000  | USD | 1,018,460.00  |
| BARCLAYS PLC V/R 01/10/23      | 1,000,000.0000  | USD | 1,015,348.00  |
| BARCLAYS PLC 4.337% 01/10/28   | 700,000.0000    | USD | 714,963.90    |
| BARCLAYS BANK PLC V/R 04/10/23 | 4,800,000.0000  | USD | 5,052,897.60  |
| BARCLAYS BANK 7.625% 11/21/22  | 5,640,000.0000  | USD | 6,186,375.00  |

| 証券名   | 数量             | 通貨  | 時価(米ドル)      |
|---|----------------|-----|--------------|
| HSBC HOLDINGS PL 4.3% 03/08/26                  | 500,000.0000   | USD | 528,692.00   |
| HSBC HOLDINGS PLC V/R 03/13/23                  | 800,000.0000   | USD | 810,061.60   |
| HSBC HOLDINGS PLC V/R 03/13/28                  | 700,000.0000   | USD | 716,177.00   |
| LLOYDS BANKING GROU V/R /PERP/                  | 2,700,000.0000 | USD | 2,916,000.00 |
| LLOYDS BANK PLC V/R /PERP/                      | 200,000.0000   | USD | 272,650.00   |
| ROYAL BK SCOTLND 4.8% 04/05/26                  | 2,300,000.0000 | USD | 2,418,031.40 |
| ROYAL BK SCOTLND GR V/R /PERP/                  | 2,000,000.0000 | USD | 2,164,000.00 |
| ROYAL BK SCOTL 3.875% 09/12/23                  | 5,500,000.0000 | USD | 5,516,516.50 |
| ROYAL BK SCOTLND GR V/R /PERP/                  | 1,900,000.0000 | USD | 1,972,437.50 |
| ROYAL BK SCOTLND GR V/R /PERP/                  | 1,400,000.0000 | USD | 1,456,000.00 |
| SANTANDER UK G 2.875% 08/05/21                  | 800,000.0000   | USD | 796,241.60   |
| BG ENERGY CAPITAL V/R 11/30/72                  | 1,400,000.0000 | USD | 1,435,140.00 |
| BARCLAYS BANK PLC V/R 04/10/23                  | 800,000.0000   | USD | 842,149.60   |
| BARCLAYS PLC V/R /PERP/                         | 1,200,000.0000 | USD | 1,290,288.00 |
| T/L VIRGIN MEDIA0% 01/31/25                     | 400,000.0000   | USD | 401,950.00   |
| WESTFIELD 2.125% 03/30/25/GBP/                  | 800,000.0000   | GBP | 1,036,757.39 |
| WESTFIELD 2.625% 03/30/29/GBP/                  | 1,100,000.0000 | GBP | 1,432,934.55 |
| WELLS FAR 2.125% 12/20/23/GBP/                  | 2,100,000.0000 | GBP | 2,766,634.46 |
| ALLIANCE DA 4.5% 03/15/22/EUR/                  | 173,000.0000   | EUR | 197,229.79   |
| NETFLIX I 3.625% 05/15/27/EUR/                  | 1,500,000.0000 | EUR | 1,663,479.99 |
| QUINTILES 3.25% 03/15/25/EUR/                   | 700,000.0000   | EUR | 766,642.67   |
| DIGITAL E 2.625% 04/15/24/EUR/                  | 1,400,000.0000 | EUR | 1,609,052.96 |
| ZIMMER BI 2.425% 12/13/26/EUR/                  | 500,000.0000   | EUR | 566,087.92   |
| ZIMMER BI 1.414% 12/13/22/EUR/                  | 300,000.0000   | EUR | 332,806.42   |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 JPM SHORT | (500,000.0000) | EUR | (544,474.99) |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 JPM LONG  | 500,000.0000   | EUR | 547,124.84   |

|   |                  |     |                |
|---|------------------|-----|----------------|
| CDS XS0772553037 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33<br>FIXED | 800,000.0000     | EUR | 699,257.47     |
| CDS XS0772553037 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33<br>FLOAT | (800,000.0000)   | EUR | (871,159.98)   |
| CDS NA 05.000 SP 12/20/2021 MYC LONG                    | 200,000.0000     | EUR | 174,179.07     |
| CDS NA 05.000 SP 12/20/2021 MYC SHORT                   | (200,000.0000)   | EUR | (217,790.00)   |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 NA 12/20/2017 CSFBUS33<br>FIXED | 1,580,000.0000   | EUR | 1,729,308.84   |
| CDS DE000DB5S5U8 01.000 NA 12/20/2017 CSFBUS33<br>FLOAT | (1,580,000.0000) | EUR | (1,720,540.97) |
| AT&T INC 5.65% 02/15/47                                 | 264,000.0000     | USD | 280,949.33     |
| ASP AMC MERGER SUB 8% 05/15/25                          | 620,000.0000     | USD | 616,125.00     |
| ACCR 2005-2 M5 V/R 07/25/35                             | 9,805,923.2000   | USD | 8,297,361.34   |
| ACE 2006-OP2 A1 V/R 08/25/36                            | 10,271,456.9700  | USD | 9,333,301.12   |
| ACE 2005-HE5 M4 V/R 08/25/35                            | 5,023,000.0000   | USD | 4,294,569.56   |
| AGFC CAP TRST 1 V/R 1/15/67 144A                        | 2,200,000.0000   | USD | 1,199,000.00   |
| ACBN 2003-1A 7.001% 03/20/21                            | 988,170.8800     | USD | 1,064,754.12   |
| FNMA TBA 15YR TBA 2.5% MAY17                            | 3,000,000.0000   | USD | 3,017,460.99   |
| FNCI 15YR TBA 3.0% MAY 17                               | 3,000,000.0000   | USD | 3,086,250.09   |
| FNMA TBA 30YR 3.0% MAY 17                               | 49,000,000.0000  | USD | 48,946,404.78  |
| FNMA 30YR TBA 3.0% JUNE 17                              | 19,000,000.0000  | USD | 18,943,593.18  |
| FNMA 30YR TBA 3.5% MAY 17                               | (7,600,000.0000) | USD | (7,815,234.51) |

| 証券名                            | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)       |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| ALLY FINANCIAL 6.25% 12/01/17  | 5,090,000.0000  | USD | 5,223,612.50  |
| ALLY FINANCIAL 4.75% 09/10/18  | 2,350,000.0000  | USD | 2,426,375.00  |
| ALLY FINANCIAL I 3.5% 01/27/19 | 300,000.0000    | USD | 304,500.00    |
| ALLY FINANCIAL 3.25% 09/29/17  | 400,000.0000    | USD | 403,250.00    |
| ALLY FINANCIAL I 3.6% 05/21/18 | 200,000.0000    | USD | 203,020.00    |
| CWALT 2007-J2 2A1 6% 07/25/37  | 67,689.9200     | USD | 65,468.87     |
| SPRINGLEAF FINAN 6.5% 09/15/17 | 400,000.0000    | USD | 407,500.00    |
| AH4R 2014-SFR 6.231% 10/17/24  | 1,150,000.0000  | USD | 1,271,238.98  |
| FHLMC GOLD 30 YR 3% 5/15/47    | 94,000,000.0000 | USD | 93,875,160.48 |
| FHLMC GOLD TBA 30YR 3.5% MAY17 | 75,000,000.0000 | USD | 77,124,024.75 |
| AMSI 2002-AR1 M1 V/R 09/25/32  | 769,030.0700    | USD | 715,781.20    |
| AMSI 2004-R9 M4 V/R 10/25/34   | 9,000,000.0000  | USD | 6,759,858.60  |
| AMSI 2006-R1 M2 V/R 03/25/36   | 27,500,000.0000 | USD | 21,256,708.00 |
| QUEST 2005-X1 M3 V/R 03/25/35  | 6,059,500.0000  | USD | 5,661,884.70  |
| AMGEN INC 4.4% 05/01/45        | 200,000.0000    | USD | 198,151.20    |
| ANHEUSER-BUSCH I 4.9% 02/01/46 | 553,000.0000    | USD | 606,519.34    |
| ARSI 2003-W3 M2 V/R 09/25/33   | 2,884,760.4200  | USD | 2,853,960.41  |
| ARSI 2006-W3 A2C V/R 04/25/36  | 9,438,154.6100  | USD | 3,872,692.86  |
| ABFC 2005-WMC1 M V/R 06/25/35  | 12,354,238.0000 | USD | 10,935,122.74 |
| AVNT 2016-B A 3.92% 08/15/17   | 65,545.2300     | USD | 65,746.27     |
| AVNT 2017-A A 2.41% 07/15/18   | 550,000.0000    | USD | 551,105.28    |
| BAMLL 2014-ICTS V/R 06/15/16   | 5,000,000.0000  | USD | 5,006,537.50  |
| BAMLL 2014-INLD V/R 12/15/16   | 5,600,000.0000  | USD | 5,620,529.60  |
| BCAP 2011-R11 8A V/R 06/26/19  | 926,236.4600    | USD | 882,441.96    |
| BCRR 2009-1 2A1 V/R 07/17/17   | 467,753.0100    | USD | 467,729.62    |
| BCRR 2009-1 2A2 V/R 07/17/17   | 13,800,000.0000 | USD | 13,819,442.82 |

|                                |                 |     |               |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| BCAP 2012-RR6 3A V/R 08/26/14  | 295,717.6500    | USD | 293,921.40    |
| BGC PARTNERS I 5.375% 12/09/19 | 1,450,000.0000  | USD | 1,523,806.45  |
| BGC PARTNERS I 5.125% 05/27/21 | 400,000.0000    | USD | 420,101.60    |
| BCAP 2012-RR11 3 V/R 04/25/36  | 8,630,171.8700  | USD | 6,834,755.23  |
| BCAP 2012-RR11 1.24% 10/25/15  | 2,613,442.6600  | USD | 2,370,721.79  |
| BCAP 2014-RR1 3A V/R 04/26/15  | 187,111.0500    | USD | 187,330.49    |
| BMC SOFTWARE F 8.125% 07/15/21 | 37,000.0000     | USD | 37,809.56     |
| BOAA 2006-6 CB5 6% 07/25/46    | 4,168,302.6300  | USD | 3,619,057.06  |
| BOAA 2007-1 1A1 V/R 04/25/22   | 428,074.6500    | USD | 414,018.43    |
| BANK OF AMERIC 3.875% 08/01/25 | 300,000.0000    | USD | 307,920.30    |
| BARCLAYS BANK V/R 11/6/17      | 4,440,000.0000  | USD | 4,450,531.68  |
| BOMFT 2017-RN2 A V/R 04/28/32  | 5,720,000.0000  | USD | 5,714,718.04  |
| BSARM 2004-8 2A1 V/R 11/25/34  | 569,099.3300    | USD | 550,248.60    |
| BSABS 2007-HE3 1 V/R 04/25/37  | 9,470,096.2000  | USD | 10,427,858.17 |
| BSABS 2005-2 M3 V/R 06/25/35   | 3,853,000.0000  | USD | 3,541,978.52  |
| BSABS 2005-HE12 V/R 12/25/35   | 6,400,000.0000  | USD | 6,127,988.48  |
| BSABS 2006-HE1 1 V/R 12/25/35  | 9,109,000.0000  | USD | 8,731,340.86  |
| BSABS 2005-HE10 V/R 11/25/35   | 6,887,080.7900  | USD | 6,147,328.42  |
| BSABS 2006-HE3 M V/R 04/25/36  | 12,900,000.0000 | USD | 12,333,763.53 |
| BSABS 2006-4 A V/R 10/25/36    | 8,804,690.1100  | USD | 8,521,578.82  |
| BSABS 2007-HE1 1A V/R 02/25/37 | 11,596,989.3200 | USD | 10,268,630.73 |
| BLACKSTONE CQP H 6.5% 03/20/21 | 7,400,000.0000  | USD | 7,457,364.80  |
| BOSTON SCIENTI 3.375% 05/15/22 | 2,260,000.0000  | USD | 2,322,663.02  |
| BOXER PARENT CO IN 9% 10/15/19 | 519,000.0000    | USD | 520,624.47    |
| BRIXMOR OPERATI 3.25% 09/15/23 | 300,000.0000    | USD | 295,753.20    |

| 証券名                            | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)       |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| BROADCOM CRP / 2.375% 01/15/20 | 1,295,000.0000  | USD | 1,296,658.90  |
| BROADCOM CRP / CA 3% 01/15/22  | 1,760,000.0000  | USD | 1,775,820.64  |
| BROADCOM CRP / 3.625% 01/15/24 | 133,000.0000    | USD | 135,129.20    |
| BROADCOM CRP / 3.875% 01/15/27 | 930,000.0000    | USD | 945,573.78    |
| BLX 2005-AA A V/R 09/25/38     | 3,133,497.3700  | USD | 2,754,333.85  |
| BLX 2005-AA B V/R 09/25/38     | 1,518,909.4200  | USD | 1,308,363.21  |
| BLX 2005-AA C V/R 09/25/38     | 110,065.9000    | USD | 97,643.43     |
| BWAY HOLDING CO 5.5% 04/15/24  | 172,000.0000    | USD | 174,365.00    |
| BWAY HOLDING CO 7.25% 04/15/25 | 25,000.0000     | USD | 25,031.25     |
| CBOE HOLDINGS I 3.65% 01/12/27 | 600,000.0000    | USD | 606,990.00    |
| CDW LLC/CDW FINANC 5% 09/01/25 | 184,000.0000    | USD | 189,520.00    |
| CGCMT 2009-RR1 L V/R 07/17/40  | 522,728.5900    | USD | 522,875.01    |
| CHS/COMMUNITY H 6.25% 03/31/23 | 858,000.0000    | USD | 876,232.50    |
| CIT GROUP INC 5.25% 03/15/18   | 1,611,000.0000  | USD | 1,664,243.55  |
| CIT GROUP INC 4.25% 08/15/17   | 225,000.0000    | USD | 226,800.00    |
| CIT GROUP INC 3.875% 02/19/19  | 972,000.0000    | USD | 1,001,160.00  |
| CIT GROUP INC 5% 05/15/18      | 5,840,000.0000  | USD | 5,877,376.00  |
| CITM 2007-1 1A V/R 08/25/24    | 28,874,556.5800 | USD | 28,747,202.46 |
| COMM 2014-LC15 X V/R 03/10/24  | 33,000,000.0000 | USD | 365,715.90    |
| CSMC 2007-4R 1A1 V/R 10/26/36  | 557,068.5900    | USD | 465,130.77    |
| CVS PASS-THROU 7.507% 01/10/32 | 767,983.3300    | USD | 959,452.33    |
| CWL 2006-22 1A V/R 06/25/35    | 1,820,521.1400  | USD | 1,440,416.17  |

|                                |                 |     |               |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| CWL 2004-BC1 M2 V/R 01/25/34   | 1,327,832.8400  | USD | 1,296,469.56  |
| CWL 2003-2 3A V/R 08/26/33     | 560,255.5400    | USD | 494,844.31    |
| CWL 2004-10 MV3 V/R 12/25/34   | 3,150,000.0000  | USD | 3,110,296.77  |
| CWL 2005-6 M6 V/R 06/25/35     | 7,000,000.0000  | USD | 5,513,772.60  |
| CWL 2005-3 MF2 V/R 06/25/35    | 8,643,817.5100  | USD | 7,795,487.33  |
| CWALT 2004-15 2A V/R 09/25/34  | 2,927,592.9400  | USD | 2,871,855.67  |
| CWALT 2005-28CB 5.5% 08/25/35  | 152,706.8500    | USD | 142,089.89    |
| CWALT 2005-36 3A V/R 08/25/35  | 1,173,764.3200  | USD | 967,807.42    |
| CWL 2006-25 2A3 V/R 11/25/33   | 4,379,571.5600  | USD | 4,327,728.38  |
| CWALT 2005-86CB 5.5% 02/25/36  | 33,516.1500     | USD | 29,095.49     |
| CWL 2007-BC1 2A3 V/R 05/25/37  | 35,242,218.8100 | USD | 33,226,134.82 |
| CWALT 2006-0A1 2 V/R 03/20/46  | 13,025,980.8600 | USD | 10,965,833.41 |
| CWHL 2005-23 A1 5.5% 11/25/35  | 12,289,224.2600 | USD | 11,292,539.91 |
| CWHL 2004-22 A3 V/R 11/25/34   | 26,670.9500     | USD | 26,216.23     |
| CWHL 2004-7 2A1 V/R 06/25/34   | 3,319.8600      | USD | 3,262.88      |
| CAESARS ENTERTAI 8.5% 02/15/20 | 5,632,036.3400  | USD | 6,899,244.52  |
| CAESARS ENTERTAINM 9% 02/15/20 | 1,970,064.6700  | USD | 2,415,791.80  |
| CAESARS ENTERTAINM 9% 02/15/20 | 6,625,239.9500  | USD | 8,124,200.49  |
| CALIFORNIA RESOURC 8% 12/15/22 | 367,000.0000    | USD | 282,131.25    |
| CRELT 2006-1A B V/R 01/20/37   | 4,586,250.3800  | USD | 4,328,750.77  |
| CBAC 2006-2A A S/UP 01/25/39   | 2,661,009.1400  | USD | 2,230,078.67  |
| CEDAR FAIR/CAN 5.375% 04/15/27 | 164,000.0000    | USD | 169,928.60    |
| CXHE 2005-B M2 V/R 03/25/35    | 5,513,525.1200  | USD | 4,870,934.79  |
| CHARTER COMM O 3.579% 07/23/20 | 441,000.0000    | USD | 456,023.99    |
| CHARTER COMM O 4.908% 07/23/25 | 992,000.0000    | USD | 1,064,932.83  |
| CHARTER COMM O 6.384% 10/23/35 | 620,000.0000    | USD | 712,547.40    |
| CHARTER COMM O 6.484% 10/23/45 | 300,000.0000    | USD | 353,544.30    |
| CHARTER COMM O 4.464% 07/23/22 | 661,000.0000    | USD | 702,793.05    |
| CHARTER COMM O 5.375% 05/01/47 | 300,000.0000    | USD | 308,091.60    |

| 証券名                            | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)      |
|--------------------------------|-----------------|-----|--------------|
| CHESAPEAKE ENERGY V/R 04/15/19 | 189,000.0000    | USD | 189,000.00   |
| CCMFC 2004-A A1 V/R 03/25/35   | 1,134,646.6200  | USD | 1,034,531.87 |
| CHICAGO IL 6.314% 01/01/44     | 220,000.0000    | USD | 194,678.00   |
| CHICAGO IL 7.375% 01/01/33     | 440,000.0000    | USD | 443,559.60   |
| CHICAGO IL 7.75% 01/01/42      | 780,000.0000    | USD | 806,036.40   |
| CHICAGO IL 7.045% 01/01/29     | 370,000.0000    | USD | 379,194.50   |
| CHOBANI LLC/FINA 7.5% 04/15/25 | 115,000.0000    | USD | 119,025.00   |
| CIMAREX ENERGY C 3.9% 05/15/27 | 261,000.0000    | USD | 264,453.81   |
| CMLTI 2006-HE1 M V/R 01/25/36  | 135,807.6600    | USD | 135,005.61   |
| CMLTI 2005-HE1 M V/R 05/25/35  | 6,300,000.0000  | USD | 5,663,432.25 |
| CMLTI 2005-OPT4 V/R 07/25/35   | 3,174,000.0000  | USD | 3,137,765.30 |
| CMLTI 2006-WMC1 V/R 12/25/35   | 7,891,949.1100  | USD | 7,757,617.09 |
| CMLTI 2007-WFH1 V/R 01/25/37   | 1,860,000.0000  | USD | 1,676,211.35 |
| CMLTI 2013-7 2A2 V/R 08/25/36  | 8,914,369.4400  | USD | 8,274,133.19 |
| CGCMT 2014-GC19 V/R 03/10/47   | 25,400,000.0000 | USD | 441,761.88   |
| IHEARTCOMMUNICATIO 9% 03/01/21 | 4,900,000.0000  | USD | 3,742,375.00 |
| COMMSCOPE TECH LLC 5% 03/15/27 | 12,000.0000     | USD | 12,135.00    |
| CWL 2006-BC2 M1 V/R 09/25/42   | 7,700,000.0000  | USD | 7,284,796.75 |

|                                |                 |     |               |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| CROWN CASTLE INTL 4% 03/01/27  | 255,000.0000    | USD | 262,804.28    |
| CUMBERLAND FARM 6.75% 05/01/25 | 40,000.0000     | USD | 41,606.00     |
| CWL 2006-7 2A3 V/R 04/25/46    | 549,820.0400    | USD | 550,012.92    |
| CWALT 2006-0A12 V/R 09/20/46   | 3,474,574.9200  | USD | 2,606,285.25  |
| CWALT 2006-0C6 1 V/R 07/25/36  | 16,529,153.3700 | USD | 14,269,791.66 |
| CWALT 2006-0C7 2 V/R 05/25/35  | 16,152,989.1800 | USD | 14,527,334.58 |
| CWL 2006-18 2A3 V/R 03/25/37   | 33,000,000.0000 | USD | 26,156,149.80 |
| CWALT 2006-0C11 V/R 01/25/37   | 19,626,075.0900 | USD | 18,290,612.92 |
| CWL 2007-1 2A3 V/R 07/25/37    | 4,131,906.0000  | USD | 3,581,403.49  |
| CWALT 2006-0C9 A V/R 12/25/36  | 27,252,033.2100 | USD | 17,930,145.50 |
| CYRUSONE LP/CYRUSO 5% 03/15/24 | 192,000.0000    | USD | 197,760.00    |
| CYRUSONE LP/CY 5.375% 03/15/27 | 98,000.0000     | USD | 101,185.00    |
| D.R. HORTON INC 4% 02/15/20    | 290,000.0000    | USD | 301,830.84    |
| DIAMOND RESORTS 7.75% 09/01/23 | 2,949,000.0000  | USD | 3,155,430.00  |
| DBALT 2007-1 1A4 V/R 08/25/37  | 50,859,588.0600 | USD | 38,141,502.15 |
| DMARC 2014-RS1 4 V/R 11/27/36  | 8,706,214.0000  | USD | 8,567,758.21  |
| DYNEGY INC 8.034% 02/02/24     | 1,284,794.0000  | USD | 1,185,222.47  |
| EMCM 2004-AA M1 V/R 04/25/42   | 1,889,445.9700  | USD | 1,849,075.31  |
| EMCM 2005-B M1 V/R 04/25/42    | 10,016,000.0000 | USD | 8,200,595.99  |
| EAGLE HOLDING 7.625% 05/15/22  | 320,000.0000    | USD | 326,800.00    |
| KINDER MORGAN I 7.25% 06/01/18 | 200,000.0000    | USD | 211,197.00    |
| KINDER MORGAN I 7.75% 01/15/32 | 2,500,000.0000  | USD | 3,191,197.50  |
| EL PASO NATURA 8.625% 01/15/22 | 1,900,000.0000  | USD | 2,314,160.10  |
| EQUINIX INC 5.375% 05/15/27    | 574,000.0000    | USD | 601,144.46    |
| DXC TECHNOLOGY 2.875% 03/27/20 | 100,000.0000    | USD | 101,196.70    |
| DXC TECHNOLOGY 4.25% 04/15/24  | 204,000.0000    | USD | 209,324.81    |
| DXC TECHNOLOGY 4.75% 04/15/27  | 379,000.0000    | USD | 392,197.54    |
| FBRSI 2005-2 M3 V/R 09/25/35   | 7,500,000.0000  | USD | 6,040,959.75  |
| FBRSI 2005-3 AV2 V/R 10/25/35  | 19,038,570.8400 | USD | 17,799,517.80 |
| FBRSI 2005-3 M1 V/R 10/25/35   | 13,418,359.0000 | USD | 8,154,691.01  |
| CAS 2015-C02 2M2 V/R 05/25/25  | 175,918.8300    | USD | 188,808.07    |

| 証券名                           | 数量             | 通貨  | 時価(米ドル)      |
|-------------------------------|----------------|-----|--------------|
| FGLMC P#N31025 4% 09/01/33    | 9,976.6900     | USD | 10,503.35    |
| FGLMC P#N31292 4.5% 05/01/36  | 6,418.2800     | USD | 6,591.37     |
| FGLMC P#N31368 5% 01/01/37    | 5,286.1800     | USD | 5,680.45     |
| FGLMC P#N31486 5% 01/01/38    | 6,124.4000     | USD | 6,625.92     |
| FGLMC P#P20463 5% 06/01/34    | 521,744.6000   | USD | 550,188.61   |
| FGLMC P#P30085 4.5% 12/01/19  | 11,090.0900    | USD | 11,192.03    |
| FGLMC P#P50561 6% 07/01/37    | 112,800.3300   | USD | 123,952.70   |
| FGLMC P#P51370 5% 02/01/37    | 145,679.1900   | USD | 150,587.66   |
| FGLMC P#L10223 5.5% 01/01/35  | 2,482,172.2600 | USD | 2,703,428.85 |
| FGLMC P#G08715 3% 08/01/46    | 4,786,816.5000 | USD | 4,784,947.25 |
| FGLMC P#H00960 5.5% 07/01/37  | 84,506.4900    | USD | 88,052.81    |
| FGLMC P#H11244 5.5% 06/01/37  | 278,530.1100   | USD | 302,792.55   |
| FGLMC P#H09129 5% 08/01/35    | 131,290.6500   | USD | 137,526.14   |
| FGLMC P#K00034 5.5% 05/01/37  | 7,574.6500     | USD | 8,236.11     |
| FGLMC P#U30361 5.75% 05/01/37 | 811,111.2000   | USD | 914,283.68   |
| FNMA P#256499 5.5% 11/01/36   | 20,447.3100    | USD | 21,555.94    |

|                               |                 |     |               |
|-------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| FNMA P#256578 6.5% 01/01/37   | 9,559.5900      | USD | 10,374.46     |
| FNMA P#256219 5.5% 04/01/36   | 1,136.5000      | USD | 1,207.25      |
| FNMA P#256452 7% 09/01/36     | 345.4900        | USD | 378.26        |
| FNMA P#256736 7% 05/01/37     | 2,712.6200      | USD | 2,994.13      |
| FNMA P#256900 5.5% 09/01/37   | 105,861.8800    | USD | 114,768.19    |
| FNMA P#256937 6.5% 10/01/37   | 29,284.3000     | USD | 32,914.16     |
| FNMA P#257000 6% 10/01/47     | 40,342.9400     | USD | 44,344.34     |
| FNMA P#257172 5.5% 04/01/38   | 99,018.5700     | USD | 107,004.42    |
| FNMA P#257257 5% 05/01/38     | 9,860.5200      | USD | 10,380.23     |
| FNMA P#357231 6% 06/01/32     | 8,470.9300      | USD | 9,386.50      |
| FHR 4065 QS V/R 06/15/42      | 106,453.9500    | USD | 25,393.11     |
| STACR 2015-HQ2 M V/R 05/25/25 | 250,000.0000    | USD | 271,654.90    |
| FNMA P#588380 6% 08/01/31     | 33,224.0600     | USD | 34,252.67     |
| FNMA P#618825 8.5% 09/01/31   | 12,771.9700     | USD | 13,180.09     |
| FNMA P#618874 7% 09/01/31     | 40,216.4900     | USD | 40,716.07     |
| FNMA P#619077 5% 01/01/32     | 30,866.4700     | USD | 32,275.28     |
| FNMA P#AH2705 4.5% 01/01/41   | 660,992.2100    | USD | 698,388.29    |
| FNMA P#A03255 2.5% 10/01/22   | 654,025.7300    | USD | 667,153.73    |
| FNMA P#AP2150 3.5% 08/01/42   | 77,455.4100     | USD | 80,047.80     |
| FNMA P#AS5370 3.5% 07/01/45   | 194,600.6300    | USD | 200,342.18    |
| FNMA P#AS6621 3.5% 02/01/46   | 5,163,408.7800  | USD | 5,315,751.39  |
| FNMA P#AX9528 3.5% 02/01/45   | 7,536,910.3800  | USD | 7,759,281.42  |
| FNMA P#657465 4.75% 06/01/33  | 229,898.2900    | USD | 237,052.74    |
| FNMA P#672406 7.5% 09/01/32   | 14,641.0700     | USD | 14,683.85     |
| FNMA P#689088 4.5% 07/01/33   | 66,574.8900     | USD | 70,789.21     |
| FNMA P#706361 4.5% 05/01/33   | 21,161.4300     | USD | 21,705.51     |
| FNMA P#734384 5.5% 07/01/33   | 63,801.5700     | USD | 69,198.42     |
| FNMA P#781950 4.5% 05/01/34   | 11,780.7000     | USD | 12,124.67     |
| FNMA P#821007 4.5% 05/01/35   | 8,120.4800      | USD | 8,337.00      |
| FNMA P#834851 5% 12/01/35     | 10,185.7300     | USD | 10,559.70     |
| FNMA P#838752 4.5% 09/01/35   | 8,896.1600      | USD | 9,080.02      |
| FNMA P#870799 5% 10/01/36     | 10,711.8600     | USD | 11,609.86     |
| FNMA P#880871 5.5% 04/01/36   | 3,845.4400      | USD | 4,171.23      |
| FNMA P#BA4793 3.5% 02/01/46   | 13,084,329.4800 | USD | 13,470,373.07 |

## 証券名

## 数量

## 通貨

## 時価(米ドル)

|                             |                |     |              |
|-----------------------------|----------------|-----|--------------|
| FNMA P#BA5236 3.5% 12/01/45 | 666,344.4100   | USD | 686,004.42   |
| FNMA P#BC2387 3% 03/01/31   | 24,907.0200    | USD | 25,651.23    |
| FNMA P#BC4409 3% 03/01/31   | 7,675,714.3300 | USD | 7,905,059.84 |
| FNMA P#899303 5.5% 03/01/37 | 1,911.1000     | USD | 2,015.83     |
| FNMA P#923096 5.5% 03/01/37 | 38,322.3600    | USD | 40,703.19    |
| FNMA P#932584 5% 12/01/35   | 556,476.8300   | USD | 596,317.07   |
| FNMA P#968312 4.5% 02/01/38 | 11,270.7600    | USD | 12,012.18    |
| FNMA P#973183 5.5% 02/01/38 | 5,124.0500     | USD | 5,400.65     |
| FNMA P#AB1137 5.5% 06/01/35 | 892,951.1600   | USD | 960,898.39   |
| FNMA P#AB4405 5% 10/01/51   | 551,167.0300   | USD | 594,857.74   |
| FNMA P#AC4439 6% 09/01/39   | 441,049.6000   | USD | 491,712.58   |
| FNMA P#MA0250 5% 11/01/39   | 25,182.3000    | USD | 26,945.28    |
| FNMA P#MA0926 4% 12/01/41   | 253,835.4200   | USD | 265,435.19   |

|                                |                 |     |               |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| FNMA P#MA1137 4% 07/01/42      | 379,358.9500    | USD | 396,294.32    |
| FNMA P#MA1191 4% 08/01/42      | 94,469.6700     | USD | 98,818.12     |
| FNMA P#MA1205 4% 09/01/42      | 366,946.1700    | USD | 383,798.38    |
| FNMA P#AD7185 5% 10/01/35      | 82,426.9300     | USD | 84,897.62     |
| FNMA P#AD7363 4% 07/01/40      | 160,702.6100    | USD | 169,269.33    |
| FFML 2006-FF8 II V/R 07/25/36  | 1,875,534.7000  | USD | 1,816,445.79  |
| FFML 2006-FF5 2A V/R 04/25/36  | 9,934,609.2900  | USD | 9,090,919.55  |
| FCRE 2016-1A A1 V/R 05/21/36   | 8,261,645.7900  | USD | 8,267,428.94  |
| GEBL 2006-2A A V/R 11/15/34    | 4,263,422.6600  | USD | 4,055,008.23  |
| ALLY FINANCIAL INC 8% 11/01/31 | 2,545,000.0000  | USD | 3,041,275.00  |
| GNMA II P#AN5342 5.5% 06/20/40 | 908,163.0000    | USD | 991,988.25    |
| GNMA II P#4490 5.5% 07/20/39   | 200,728.4800    | USD | 210,818.39    |
| GNMA II P#4138 5.5% 05/20/38   | 21,844.8800     | USD | 22,954.14     |
| GNMA II P#4163 5.5% 06/20/38   | 263,651.3700    | USD | 277,436.77    |
| GNMA II P#4182 5.5% 07/20/38   | 168,463.4000    | USD | 179,050.40    |
| GNMA II P#4238 5.5% 09/20/38   | 652,709.3400    | USD | 686,845.89    |
| GNMA II P#4215 5.5% 08/20/38   | 950,805.4400    | USD | 1,000,606.52  |
| GNMA II P#4259 5.5% 10/20/38   | 109,165.2800    | USD | 114,938.21    |
| GNMA II P#4336 5.5% 01/20/39   | 33,170.4500     | USD | 34,890.17     |
| GNMA II P#4363 5.5% 02/20/39   | 139,393.0500    | USD | 146,762.96    |
| GNMA II P#4534 5.5% 09/20/39   | 218,260.5500    | USD | 229,675.33    |
| GNMA II P#4555 5.5% 10/20/39   | 451,158.7700    | USD | 474,515.89    |
| GNMA II P#4594 5.5% 12/20/39   | 779,105.7100    | USD | 819,064.33    |
| GNMA II P#4574 5.5% 11/20/39   | 669,104.4100    | USD | 704,474.53    |
| GNMA II P#4611 4.5% 01/20/40   | 380,484.7900    | USD | 396,261.36    |
| GNMA II P#4613 5.5% 01/20/40   | 377,317.6400    | USD | 395,899.56    |
| GNMA II P#4649 4.5% 03/20/40   | 77,463.8500     | USD | 80,868.30     |
| GNMA II P#4692 5% 05/20/40     | 1,046,129.0000  | USD | 1,128,070.43  |
| GNMA II P#4739 5.5% 07/20/40   | 561,617.1700    | USD | 589,638.71    |
| GNMA II P#4859 5% 11/20/40     | 108,735.2000    | USD | 113,081.32    |
| GNMA II P#5033 5% 04/20/41     | 27,690.1400     | USD | 28,724.54     |
| GNMA II P#745458 5% 08/20/30   | 1,151,948.9200  | USD | 1,253,096.85  |
| GSAA 2007-10 A2 6.5% 11/25/37  | 29,951.9100     | USD | 21,479.68     |
| GSAMP 2005-WMC2 V/R 11/25/35   | 7,970,155.4100  | USD | 5,105,812.27  |
| GSAMP 2006-HE4 A V/R 06/25/36  | 7,197,212.2800  | USD | 7,089,509.60  |
| GSAMP 2006-HE4 A V/R 06/25/36  | 20,000,000.0000 | USD | 17,900,950.00 |
| GSAMP 2006-HE3 A V/R 05/25/36  | 1,988,789.8300  | USD | 1,868,762.98  |
| GSMS 2007-GG10 A V/R 05/10/17  | 1,223,928.3900  | USD | 1,224,349.42  |
| GT 1999-5 A6 V/R 03/01/30      | 66,517,042.2300 | USD | 52,568,332.00 |
| GT 1998-4 A7 6.87% 04/01/30    | 7,617,868.0600  | USD | 8,194,802.73  |
| GT 1996-7 M1 V/R 09/15/26      | 3,362,400.0400  | USD | 3,643,668.50  |

## 証券名

## 数量

## 通貨

## 時価(米ドル)

|                                |                |     |               |
|--------------------------------|----------------|-----|---------------|
| GPMF 2005-AR5 3A V/R 11/25/45  | 127,226.5900   | USD | 92,070.77     |
| HCA INC 3.75% 03/15/19         | 1,045,000.0000 | USD | 1,069,818.75  |
| HVMLT 2006-12 2A V/R 12/19/36  | 2,139,406.9900 | USD | 1,774,014.46  |
| CAESARS ENTERT 11.25% 06/01/17 | 9,658,296.1400 | USD | 11,541,663.89 |
| HEXION INC 10.375% 02/01/22    | 220,000.0000   | USD | 226,600.00    |
| HEXION INC 13.75% 02/01/22     | 232,000.0000   | USD | 229,100.00    |

|                                |                 |     |               |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| HILTON WORLDWI 4.625% 04/01/25 | 1,080,000.0000  | USD | 1,112,400.00  |
| HILTON WORLDWI 4.875% 04/01/27 | 690,000.0000    | USD | 708,975.00    |
| HEAT 2006-3 2A4 V/R 07/25/36   | 687,504.2600    | USD | 677,263.13    |
| HEAT 2006-5 2A4 V/R 10/25/36   | 23,475,000.0000 | USD | 9,456,190.11  |
| HOST HOTELS & RESO 4% 06/15/25 | 200,000.0000    | USD | 202,908.00    |
| HOWARD HUGHES 5.375% 03/15/25  | 605,000.0000    | USD | 612,562.50    |
| HYATT HOTELS CO 4.85% 03/15/26 | 100,000.0000    | USD | 108,341.30    |
| IHEARTCOMMUNICATIO 9% 09/15/22 | 1,476,000.0000  | USD | 1,119,915.00  |
| ILLINOIS ST 6.63% 02/01/35     | 655,000.0000    | USD | 660,547.85    |
| ILLINOIS ST 6.725% 04/01/35    | 90,000.0000     | USD | 92,258.10     |
| ILLINOIS ST 7.35% 07/01/35     | 400,000.0000    | USD | 419,168.00    |
| INABS 2005-B M5 V/R 08/25/35   | 5,750,000.0000  | USD | 4,878,061.95  |
| INABS 2006-B 1A2 V/R 06/25/36  | 7,207,328.6100  | USD | 6,771,260.72  |
| RAST 2005-A13 1 5.5% 10/25/35  | 3,036,390.8200  | USD | 2,866,249.09  |
| INTL LEASE FIN 8.875% 09/01/17 | 50,000.0000     | USD | 51,316.75     |
| INTL LEASE FINA 8.25% 12/15/20 | 7,590,000.0000  | USD | 8,976,404.58  |
| INTL LEASE FIN 3.875% 04/15/18 | 600,000.0000    | USD | 611,200.80    |
| INTREPID AVIAT 6.875% 02/15/19 | 2,406,000.0000  | USD | 2,309,760.00  |
| JPMCC 2016-FLRR V/R 07/15/17   | 1,890,503.2500  | USD | 1,895,493.23  |
| JPMAC 2006-WMC1 V/R 03/25/36   | 17,364,987.4300 | USD | 16,114,810.79 |
| JPMAC 2006-NC1 A V/R 04/25/36  | 1,079,877.4200  | USD | 1,068,489.36  |
| JPALT 2006-A1 4A V/R 03/25/36  | 933,817.9100    | USD | 743,900.82    |
| JPALT 2006-S1 3A V/R 03/25/36  | 1,014,647.7400  | USD | 998,100.36    |
| JPMAC 2006-CW1 A V/R 05/25/36  | 20,378,589.8100 | USD | 19,802,372.96 |
| JPMAC 2006-CW1 M V/R 05/25/36  | 12,851,000.0000 | USD | 10,697,569.50 |
| JPMAC 2006-CW2 M V/R 08/25/36  | 8,600,000.0000  | USD | 6,357,261.90  |
| JPMCC 2007-CB20 V/R 09/12/17   | 5,830,000.0000  | USD | 5,899,813.08  |
| JMAC 2008-R1 A V/R 06/25/47    | 1,415,738.0400  | USD | 1,333,620.56  |
| JEFFERIES FIN 6.875% 04/15/22  | 1,000,000.0000  | USD | 992,500.00    |
| JEFFERIES LOAN 6.875% 06/01/20 | 1,200,000.0000  | USD | 1,221,000.00  |
| KINDER MORGAN E 6.85% 02/15/20 | 2,750,000.0000  | USD | 3,066,335.25  |
| KRAFT HEINZ FO 4.375% 06/01/46 | 226,000.0000    | USD | 215,888.53    |
| KRAFT HEINZ FOODS 3% 06/01/26  | 100,000.0000    | USD | 95,465.70     |
| KRAFT HEINZ FOO 3.95% 07/15/25 | 155,000.0000    | USD | 159,415.18    |
| LBUBS 2007-C6 AM V/R 07/15/40  | 1,500,000.0000  | USD | 1,513,792.20  |
| LBMLT 2004-2 M4 V/R 06/25/34   | 2,260,585.1400  | USD | 2,194,458.05  |
| LBMLT 2006-WL1 2 V/R 01/25/36  | 1,351,960.5800  | USD | 1,291,604.46  |
| LBMLT 2006-1 2A3 V/R 02/25/36  | 9,034,154.5300  | USD | 6,171,751.33  |
| LBMLT 2006-2 2A3 V/R 03/25/46  | 20,092,179.2200 | USD | 9,460,125.31  |
| MAMHC 2002-A B2 V/R 03/25/32   | 3,600,000.0000  | USD | 3,637,978.20  |
| MARM 2004-3 4A2 V/R 04/25/34   | 5,833.5800      | USD | 5,462.46      |
| MABS 2006-HE5 A4 V/R 11/25/36  | 42,402.7700     | USD | 28,362.81     |
| MABS 2007-HE2 A1 V/R 08/25/37  | 20,941,576.1000 | USD | 16,479,361.82 |
| MLMI 2003-A2 1A1 V/R 02/25/33  | 39,301.4700     | USD | 37,893.29     |
| MLMI 2005-A6 2A3 V/R 08/25/35  | 56,587.0800     | USD | 54,844.83     |
| MSAC 2005-HE4 M2 V/R 07/25/35  | 4,273,812.5800  | USD | 4,129,820.14  |
| MSAC 2005-HE4 M3 V/R 07/25/35  | 5,512,000.0000  | USD | 4,702,705.01  |
| MSHEL 2006-1 M1 V/R 12/25/35   | 27,532,999.9700 | USD | 26,334,703.24 |
| MSAC 2003-SD1 A1 V/R 03/25/33  | 153,400.7800    | USD | 146,845.12    |
| MSDWC 2001-TOP3 V/R 07/15/33   | 5,918,184.9500  | USD | 6,169,559.86  |
| MSC 2007-T27 AM V/R 07/11/17   | 5,418,000.0000  | USD | 5,485,788.39  |



| 証券名                            | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)       |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| MURPHY OIL USA 5.625% 05/01/27 | 107,000.0000    | USD | 109,942.50    |
| NCSLT 2007-2 A2 V/R 06/26/28   | 933,439.8700    | USD | 924,726.40    |
| NCSLT 2005-3W A5 V/R 10/25/33  | 26,500,000.0000 | USD | 24,159,891.00 |
| NCSLT 2006-3 A4 V/R 03/26/29   | 17,951,644.0300 | USD | 17,726,778.15 |
| NCSC 2007-4AR1 V/R 03/25/38    | 2,149,122.8100  | USD | 2,127,548.37  |
| NLFC 1999-LTL1 6.45% 01/22/26  | 688,823.6400    | USD | 696,174.35    |
| NAVIENT CORP 5.875% 03/25/21   | 383,000.0000    | USD | 398,320.00    |
| NAVIENT CORP 6.5% 06/15/22     | 1,926,000.0000  | USD | 1,993,410.00  |
| NAVSL 2016-AA A2 V/R 09/15/26  | 10,000,000.0000 | USD | 10,405,116.00 |
| NAVSL 2016-5A A V/R 12/25/28   | 2,752,100.2400  | USD | 2,795,757.36  |
| NAVSL 2016-7A A V/R 12/25/28   | 4,427,817.6900  | USD | 4,474,555.96  |
| NSLT 2016-1A A V/R 08/25/24    | 7,407,118.1900  | USD | 7,473,182.28  |
| NHELI 2006-AF1 A V/R 10/25/36  | 27,847,691.5700 | USD | 13,036,746.43 |
| NHELI 2005-FM1 M V/R 05/25/35  | 7,400,000.0000  | USD | 6,364,994.56  |
| NMRR 2011-3RA 3A V/R 11/26/36  | 7,865,756.3900  | USD | 7,783,321.69  |
| NMRR 2014-6R 2A1 V/R 05/26/23  | 9,812,901.6300  | USD | 4,726,200.57  |
| NHEL 2005-2 M3 V/R 10/25/35    | 2,500,000.0000  | USD | 2,206,886.75  |
| NHEL 2006-3 A2C V/R 10/25/36   | 8,195,799.4700  | USD | 4,856,790.61  |
| ONEMAIN FIN HOL 6.75% 12/15/19 | 1,800,000.0000  | USD | 1,899,000.00  |
| OOMLT 2006-3 2A2 V/R 02/25/37  | 7,295,125.1500  | USD | 4,406,283.31  |
| PFRMS 2006-1 1A3 V/R 09/25/36  | 30,248,541.3900 | USD | 9,583,424.55  |
| PHILLIPS 66 V/R 04/15/19       | 1,000,000.0000  | USD | 1,001,344.00  |
| PHILLIPS 66 V/R 04/15/20       | 900,000.0000    | USD | 901,469.70    |
| PROG 2016-SFR1 A V/R 09/17/18  | 9,952,918.3300  | USD | 10,096,732.03 |
| QVC INC 5.125% 07/02/22        | 3,400,000.0000  | USD | 3,567,637.00  |
| QVC INC 5.95% 03/15/43         | 8,100,000.0000  | USD | 7,618,365.90  |
| QVC INC 5.45% 08/15/34         | 50,000.0000     | USD | 46,376.75     |
| RAAC 2007-SP2 M1 V/R 06/25/37  | 9,549,000.0000  | USD | 6,379,222.82  |
| RASC 2007-KS1 A3 V/R 11/25/36  | 3,206,801.9500  | USD | 3,004,219.61  |
| RASC 2007-EMX1 A V/R 01/25/37  | 38,686,439.3600 | USD | 22,045,243.09 |
| RBSGC 2007-A 1A1 6% 01/25/37   | 16,186.5400     | USD | 14,641.34     |
| RBSSP 2009-9 11A V/R 04/26/37  | 255,119.5100    | USD | 241,642.95    |
| RASC 2006-KS9 A1 V/R 11/25/36  | 10,110,861.5500 | USD | 9,424,575.70  |
| SL GREEN REALTY 7.75% 03/15/20 | 500,000.0000    | USD | 564,812.50    |
| RAMC 2007-1 AF3 V/R 04/25/37   | 9,377,410.6200  | USD | 4,777,474.69  |
| RAMC 2007-2 AF2 S/UP 06/25/37  | 3,947,388.6300  | USD | 1,879,774.10  |
| RAMC 2007-3 AV2 V/R 09/25/37   | 78,396.0000     | USD | 62,825.03     |
| RAMC 2004-3 AV2A V/R 11/25/34  | 67,328.7000     | USD | 59,895.50     |
| RALI 2005-QA1 M2 V/R 01/25/35  | 4,937,000.0100  | USD | 4,440,739.68  |
| RASC 2004-KS2 M2 V/R 03/25/34  | 4,941,743.3900  | USD | 4,681,437.06  |
| RAMP 2005-EFC5 M V/R 10/25/35  | 5,000,000.0000  | USD | 4,855,252.00  |
| RAMP 2005-EFC6 M V/R 11/25/35  | 13,000,000.0000 | USD | 11,533,113.80 |
| RAMP 2005-NC1 A1 V/R 10/25/34  | 7,059,083.7800  | USD | 6,757,461.84  |
| RAMP 2005-NC1 A1 V/R 12/25/35  | 17,768,665.3000 | USD | 14,991,636.14 |
| RAMP 2005-RS8 M2 V/R 09/25/35  | 12,590,678.0000 | USD | 9,961,658.82  |
| RIO OIL FINANCE 9.25% 07/06/24 | 536,472.9900    | USD | 553,237.77    |
| RIO OIL FINANCE 9.75% 01/06/27 | 656,435.7400    | USD | 676,128.81    |

|                                |                |     |              |
|--------------------------------|----------------|-----|--------------|
| SBA TOWER TRUS 2.877% 07/15/21 | 1,500,000.0000 | USD | 1,500,600.00 |
| NAVIENT CORP 5.625% 08/01/33   | 4,640,000.0000 | USD | 3,735,200.00 |
| NAVIENT CORP 4.625% 09/25/17   | 2,435,000.0000 | USD | 2,459,350.00 |
| NAVIENT CORP 5.5% 01/15/19     | 1,044,000.0000 | USD | 1,087,065.00 |
| NAVIENT CORP 4.875% 06/17/19   | 300,000.0000   | USD | 310,470.00   |
| SANTANDER HOLDIN 4.5% 07/17/25 | 2,000,000.0000 | USD | 2,045,288.00 |
| SAST 2003-1 M1 V/R 06/25/33    | 1,741,087.1800 | USD | 1,655,856.96 |
| SAST 2004-1 M1 V/R 03/25/35    | 2,406,705.4400 | USD | 2,305,295.54 |

| 証券名                            | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)       |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| EW SCRIPPS CO 5.125% 05/15/25  | 135,000.0000    | USD | 138,881.25    |
| SABR 2006-NC1 A3 V/R 03/25/36  | 11,572,050.2800 | USD | 9,182,430.00  |
| SEQUA CORP 7% 12/15/17         | 480,000.0000    | USD | 483,720.00    |
| SEMT 2004-5 A2 V/R 06/20/34    | 77,911.3600     | USD | 72,870.23     |
| SMITHFIELD FOODS 2.7% 01/31/20 | 140,000.0000    | USD | 140,484.40    |
| SMITHFIELD FOOD 3.35% 02/01/22 | 70,000.0000     | USD | 70,472.50     |
| SMITHFIELD FOOD 4.25% 02/01/27 | 120,000.0000    | USD | 122,691.60    |
| SVHE 2005-4 M4 V/R 03/25/36    | 8,102,000.0000  | USD | 4,919,016.68  |
| SVHE 2006-OPT3 M V/R 06/25/36  | 46,232,905.5000 | USD | 22,079,323.85 |
| SVHE 2006-OPT4 M V/R 06/25/36  | 5,975,447.4900  | USD | 2,672,812.88  |
| LIFESTORAGE LP 3.5% 07/01/26   | 1,200,000.0000  | USD | 1,156,568.40  |
| SPANISH BROADCA 12.5% 04/15/17 | 900,000.0000    | USD | 920,250.00    |
| SURF 2005-BC2 M3 V/R 12/25/35  | 3,522,701.5100  | USD | 3,220,828.89  |
| SCFT 2016-AA A 3.05% 04/25/29  | 3,370,905.0500  | USD | 3,393,182.69  |
| SPRINGLEAF FINAN 6.9% 12/15/17 | 4,490,000.0000  | USD | 4,621,736.60  |
| SPRINGLEAF FINA 5.25% 12/15/19 | 250,000.0000    | USD | 254,427.50    |
| SPRINGLEAF FINA 8.25% 12/15/20 | 15,389,000.0000 | USD | 16,900,199.80 |
| SPRINT CAPITAL C 6.9% 05/01/19 | 7,990,000.0000  | USD | 8,559,287.50  |
| SPRINT COMMUNI 8.375% 08/15/17 | 5,478,000.0000  | USD | 5,586,190.50  |
| SPRINT COMMUNICATI 7% 08/15/20 | 500,000.0000    | USD | 542,500.00    |
| SPRINT CORP 7.125% 06/15/24    | 224,000.0000    | USD | 244,861.12    |
| SPRINT SPECTRUM 3.36% 09/20/21 | 1,500,000.0000  | USD | 1,516,875.00  |
| SARM 2005-9 2A1 V/R 05/25/35   | 168,871.1000    | USD | 129,167.38    |
| SARM 2005-19XS 1 V/R 10/25/35  | 13,146,431.3000 | USD | 11,201,414.16 |
| SAIL 2006-3 A5 V/R 06/25/36    | 18,113,798.4000 | USD | 16,130,540.35 |
| SAIL 2004-BNC2 A V/R 12/25/34  | 12,273,458.9900 | USD | 11,790,995.45 |
| SAIL 2005-3 M3 V/R 04/25/35    | 4,440,000.0000  | USD | 3,940,800.14  |
| SAMI 2002-AR3 A1 V/R 09/19/32  | 90,556.1400     | USD | 88,397.26     |
| SASC 2006-OPT1 A V/R 04/25/36  | 1,343,148.3000  | USD | 1,313,630.87  |
| SASC 2007-TC1 M1 V/R 04/25/31  | 8,945,000.0000  | USD | 7,887,901.37  |
| SUGAR HSP GMNG 5.875% 05/15/25 | 182,000.0000    | USD | 182,682.50    |
| SYMANTEC CORP 5% 04/15/25      | 300,000.0000    | USD | 310,875.00    |
| TICC 2012-1A A1 V/R 08/25/23   | 2,711,944.5000  | USD | 2,719,039.16  |
| T-MOBILE USA INC 4% 04/15/22   | 336,000.0000    | USD | 345,240.00    |
| TECH DATA CORP 3.7% 02/15/22   | 147,000.0000    | USD | 149,662.46    |
| TECH DATA CORP 4.95% 02/15/27  | 183,000.0000    | USD | 187,609.95    |
| TEMPO ACQUISITI 6.75% 06/01/25 | 305,000.0000    | USD | 314,150.00    |
| TEAM HEALTH HO 6.375% 02/01/25 | 77,000.0000     | USD | 75,363.75     |
| TERRAFORM GLOBA 9.75% 08/15/22 | 1,120,000.0000  | USD | 1,248,800.00  |

|                                 |                 |     |               |
|---------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| TIME WARNER INC 3.8% 02/15/27   | 384,000.0000    | USD | 383,088.38    |
| TIMES SQUARE H 8.528% 08/01/26  | 2,106,125.5300  | USD | 2,529,868.93  |
| ULTRA RESOURCE 7.125% 04/15/25  | 75,000.0000     | USD | 74,391.00     |
| UNITED AIR 2016- 3.1% 07/07/28  | 500,000.0000    | USD | 494,375.00    |
| US TIPS 2.375% 01/15/25         | 25,614,377.0000 | USD | 29,682,554.81 |
| US TREAS BDS 2.25% 08/15/46     | 100,000.0000    | USD | 85,847.70     |
| US TREAS NTS 1.375% 08/31/23    | 56,200,000.0000 | USD | 53,989,316.80 |
| US TREAS NTS 2% 10/31/21        | 2,700,000.0000  | USD | 2,726,473.50  |
| US TREAS NTS 2.125% 12/31/21    | 30,200,000.0000 | USD | 30,653,000.00 |
| US TREASURY 1.5% 01/31/22       | 200,000.0000    | USD | 197,281.20    |
| US TREAS NTS 2% 02/15/25        | 13,421,000.0000 | USD | 13,250,875.40 |
| US TREAS NTS 1.75% 03/31/22     | 9,300,000.0000  | USD | 9,267,124.50  |
| US TIPS 0.125% 04/15/20         | 1,144,264.0000  | USD | 1,158,061.54  |
| US TREAS NTS 2% 08/15/25        | 2,300,000.0000  | USD | 2,261,051.80  |
| WI TREASURY SEC 1.875% 08/31/22 | 24,200,000.0000 | USD | 24,190,537.80 |

| 証券名                            | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)       |
|--------------------------------|-----------------|-----|---------------|
| US TREAS NTS 1.75% 09/30/22    | 11,500,000.0000 | USD | 11,410,610.50 |
| US TIPS 0.625% 07/15/21        | 75,658.8000     | USD | 78,463.47     |
| US TREAS NTS 2.125% 08/15/21   | 65,100,000.0000 | USD | 66,169,332.60 |
| WI US TREAS NTS 1.75% 5/15/22  | 5,400,000.0000  | USD | 5,378,907.60  |
| US TREAS NTS 1.125% 09/30/21   | 37,390,000.0000 | USD | 36,377,852.70 |
| US TREAS NTS 1.75% 11/30/21    | 26,400,000.0000 | USD | 26,374,735.20 |
| US TREAS NTS 2.25% 12/31/23    | 89,100,000.0000 | USD | 90,114,581.70 |
| US TIPS 0.375% 01/15/27        | 5,042.3000      | USD | 5,058.79      |
| US TREAS NTS 2.125% 06/30/22   | 19,600,000.0000 | USD | 19,858,778.80 |
| US TREAS NTS 2% 07/31/22       | 7,400,000.0000  | USD | 7,447,693.00  |
| USBR 2016-1 A V/R 09/25/27     | 1,742,398.7800  | USD | 1,741,841.21  |
| USBR 2017-1 A V/R 01/25/57     | 15,639,920.7700 | USD | 15,616,617.29 |
| VOLT 2015-NPL4 A V/R 02/25/18  | 1,359,219.1900  | USD | 1,371,222.05  |
| VENTAS REALTY L 3.25% 10/15/26 | 100,000.0000    | USD | 95,832.30     |
| VERIZON COMMUN 4.125% 08/15/46 | 270,000.0000    | USD | 236,433.87    |
| VERIZON COMMUNI 5.25% 03/16/37 | 1,690,000.0000  | USD | 1,756,324.05  |
| VERIZON COMMUNIC 5.5% 03/16/47 | 960,000.0000    | USD | 1,020,884.16  |
| VERIZON COMMUN 3.125% 03/16/22 | 1,690,000.0000  | USD | 1,717,048.45  |
| VERIZON COMMUNICA V/R 03/16/22 | 850,000.0000    | USD | 859,870.20    |
| VERIZON COMMUN 4.125% 03/16/27 | 2,540,000.0000  | USD | 2,602,519.56  |
| VBTOW 2016-2A 5.193% 10/15/21  | 397,749.7100    | USD | 392,974.13    |
| VIACOM INC 2.75% 12/15/19      | 780,000.0000    | USD | 788,028.54    |
| VOLKSWAGEN GROU 1.65% 05/22/18 | 300,000.0000    | USD | 299,436.60    |
| WFCG 2015-BXRP F V/R 11/15/16  | 3,454,736.6100  | USD | 3,475,317.17  |
| WFRBS 2014-C19 X V/R 03/15/47  | 8,800,000.0000  | USD | 256,775.20    |
| WABR 2016-BOCA A V/R 06/15/18  | 6,100,000.0000  | USD | 6,122,077.12  |
| WAMU 2005-AR1 A3 V/R 01/25/45  | 204,435.4300    | USD | 187,638.42    |
| WMALT 2006-AR8 3 V/R 10/25/46  | 25,537,195.3700 | USD | 15,619,462.92 |
| WELLCARE HEALTH 5.25% 04/01/25 | 448,000.0000    | USD | 467,040.00    |
| WELLS FARGO & CO 2.5% 03/04/21 | 300,000.0000    | USD | 301,030.50    |
| WELLS FARGO & COM V/R 03/04/21 | 100,000.0000    | USD | 102,715.20    |
| WELLS FARGO & COMP 3% 10/23/26 | 2,810,000.0000  | USD | 2,712,847.06  |

|                                   |                  |     |                |
|-----------------------------------|------------------|-----|----------------|
| WELLS FARGO & COM V/R 02/11/22    | 6,670,000.0000   | USD | 6,711,660.82   |
| WFHET 2006-2 M1 V/R 07/25/36      | 10,000,000.0000  | USD | 9,333,071.00   |
| WFHET 2007-1 A2 V/R 03/25/37      | 3,768,017.6500   | USD | 3,247,068.11   |
| WFMB 2006-AR14 V/R 10/25/36       | 143,717.5500     | USD | 135,242.04     |
| WESTMORELAND CO 8.75% 01/01/22    | 710,000.0000     | USD | 660,300.00     |
| WYNDHAM WORLDWID 4.5% 04/01/27    | 203,000.0000     | USD | 207,509.24     |
| WYNDHAM WORLDWI 4.15% 04/01/24    | 179,000.0000     | USD | 182,813.06     |
| CASH COLLATERAL V/R 12/31/49      | 5,880,000.0000   | USD | 5,880,000.00   |
| CASH COLLATERAL ISDA V/R 12/31/49 | 120,000.0000     | USD | 120,000.00     |
| CASH COLLATERAL ISDA BRC          | (260,000.0000)   | USD | (260,000.00)   |
| CASH COLLATERAL V/R 12/31/49      | (1,860,000.0000) | USD | (1,860,000.00) |
| CASH COLLATERAL V/R 12/31/49      | 1,000,000.0000   | USD | 1,000,000.00   |
| CASH COLLATERAL ISDA FBF          | (1,650,000.0000) | USD | (1,650,000.00) |
| CASH COLLATERAL CME CDS FOB USD   | 409,000.0000     | USD | 409,000.00     |
| CASH COLLATERAL CME FOB           | 4,122,000.0000   | USD | 4,122,000.00   |
| CASH COLLATERAL V/R 12/31/49      | (1,770,000.0000) | USD | (1,770,000.00) |
| CASH COLLATERAL ISDA GLM          | 7,330,000.0000   | USD | 7,330,000.00   |
| CASH COLLATERAL ISDA GST          | 1,643,000.0000   | USD | 1,643,000.00   |
| CASH COLLATERAL ISDA JPM USD      | 1,660,000.0000   | USD | 1,660,000.00   |
| CASH COLLATERAL ISDA MEI          | 570,000.0000     | USD | 570,000.00     |
| CASH COLLATERAL ISDA MYC          | 1,421,000.0000   | USD | 1,421,000.00   |
| CASH COLLATERAL ISDA MYC          | (120,000.0000)   | USD | (120,000.00)   |

| 証券名   | 数量              | 通貨  | 時価(米ドル)       |
|---|-----------------|-----|---------------|
| CASH COLLATERAL ISDA  | 6,000.0000      | USD | 6,000.00      |
| CASH COLLATERAL SAL FOB   | 232,000.0000    | USD | 232,000.00    |
| CASH COLLATERAL V/R 12/31/49                                      | (105,000.0000)  | USD | (105,000.00)  |
| CASH COLLATERAL CME TOR   | 560,000.0000    | USD | 560,000.00    |
| CASH COLLATERAL ISDA UAG  | 340,000.0000    | USD | 340,000.00    |
| T/L SEQUA CORP 0% 5/19/17   | 496,412.1200    | USD | 492,689.03    |
| T/L IHEARTCOMMUNI ZCP 01/30/19                                    | 11,688,000.0000 | USD | 10,037,070.00 |
| T/L CHRYSLER GROU ZCP 12/31/18                                    | 757,832.3100    | USD | 760,731.02    |
| T/L DAVITA HEALTH 0% 6/18/21                                      | 194,500.0000    | USD | 196,947.98    |
| T/L AWAS AVIATION 0% 10/2/21                                      | 825,000.0000    | USD | 834,130.81    |
| T/L MGM GROWTH 0% 04/25/23  | 613,800.0000    | USD | 616,485.38    |
| T/L KFC HOLDINGS CO 0% 6/16/23                                    | 1,094,500.0000  | USD | 1,101,797.03  |
| T/L TRANSDIGM INC 0% 06/07/23                                     | 696,491.2200    | USD | 696,273.91    |
| T/L DIAMOND RESORTS INTERNATIONAL INC 0% 08/16/23                 | 1,094,500.0000  | USD | 1,106,129.06  |
| T/L HILTON WORLDWI 0% 10/26/23                                    | 6,956,578.9400  | USD | 7,011,473.30  |
| T/L NEXSTAR BROAD 0% 01/17/2024                                   | 609,127.2700    | USD | 613,981.41    |
| T/L HD SUPPLY INC 0% 10/16/23                                     | 199,000.0000    | USD | 200,554.79    |
| T/L MISSION BROADCASTING INC 0% 01/17/2024                        | 59,054.5500     | USD | 59,525.16     |
| T/L SERTA SIMMONS 0% 10/20/23                                     | 199,500.0000    | USD | 200,397.75    |
| T/L VISTA OPERAT 0% 08/04/23                                      | 431,809.3700    | USD | 431,404.76    |
| T/L VISTA OPERAT 0% 08/04/23                                      | 98,729.6600     | USD | 98,637.15     |
| T/L ENERGY FUTURE INTERMEDIATE HOLDING COMPANY LLC<br>0% 06/30/17 | 47,395,680.0800 | USD | 47,711,667.08 |
| T/L QUIKRETE HOLD 0% 11/03/23                                     | 299,250.0000    | USD | 301,806.19    |
| T/L TEAM HEALTH 0% 1/12/24  | 463,000.0000    | USD | 461,090.13    |

|                                |                |     |              |
|--------------------------------|----------------|-----|--------------|
| T/L WILSONART LLC 0% 12/14/23  | 199,500.0000   | USD | 201,027.37   |
| T/L VISTRA OPERATI 0% 12/13/23 | 299,250.0000   | USD | 300,605.90   |
| T/L CHARTER COMMU 0% 01/15/24  | 300,000.0000   | USD | 301,875.00   |
| T/L PRESTIGE BRAND 0% 01/12/24 | 96,320.9500    | USD | 97,243.99    |
| T/L AMWINS GR 0% 1/19/24       | 222,442.5000   | USD | 222,743.69   |
| T/L CHARTER COMM 0% 07/01/2020 | 661,556.0100   | USD | 665,041.09   |
| T/L CHARTER COMMUN 0% 01/03/21 | 508,678.7600   | USD | 511,341.18   |
| T/L GARTNER TLB 0% 03/15/2024  | 129,000.0000   | USD | 129,886.88   |
| T/L REYNOLDS GROUP 0% 02/05/23 | 199,001.2500   | USD | 200,214.56   |
| T/L SPRINT COMM 0% 1/31/24     | 2,000,000.0000 | USD | 2,003,958.00 |
| T/L AVOLON 0% 9/16/20          | 153,000.0000   | USD | 154,857.88   |
| T/L KINETIC CONCEP 0% 01/25/24 | 300,000.0000   | USD | 300,906.30   |
| T/L CHANGE HEALTH 0% 2/3/24    | 1,500,000.0000 | USD | 1,506,027.00 |
| T/L HCA INC 0% 02/10/2024      | 3,016,839.0000 | USD | 3,049,161.41 |
| T/L UPC FINANCIN 0% 04/15/2025 | 1,100,000.0000 | USD | 1,105,362.50 |
| T/L ANCESTRY COM 0% 10/19/23   | 792,000.0000   | USD | 800,662.90   |
| T/L CENTURYLINK 0% 2/8/18      | 4,000,000.0000 | USD | 4,000,000.00 |
| T/L HELIX GEN FUNDIN 0% 3/9/24 | 0.0000         | USD | 0.00         |
| T/L UNIVISION COMM 0% 03/15/24 | 8,475,669.7300 | USD | 8,426,815.97 |
| T/L RPI FINANCE 0% 3/16/23     | 562,000.0000   | USD | 564,897.67   |
| T/L BWAY HOLDING 0% 04/03/24   | 390,000.0000   | USD | 388,815.96   |
| T/L VERTIV GROUP 0% 11/30/2023 | 387,068.9700   | USD | 390,093.14   |
| T/L CCC INFORMAT 0% 03/31/2024 | 100,000.0000   | USD | 99,765.60    |
| T/L LAS VEGAS 0% 03/20/2024    | 100,000.0000   | USD | 100,203.10   |
| T/L CAESARS ENTER 0% 04/04/24  | 2,000,000.0000 | USD | 1,989,166.00 |
| T/L UTILITY ONE 0% 04/07/2023  | 0.0000         | USD | 0.00         |

| 証券名  | 数量                | 通貨  | 時価(米ドル)         |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| T/L CAMELOT FINAN ZCP 10/03/23                             | 199,000.0000      | USD | 200,119.38      |
| T/L NIELSEN FINANC 0% 10/04/23                             | 399,500.0000      | USD | 401,664.09      |
| T/L SEQUA CORP ZCP 10/26/21                                | 1,580,000.0000    | USD | 1,597,775.00    |
| T/L SEQUA CORP ZCP 04/26/22                                | 650,000.0000      | USD | 661,375.00      |
| T/L AIR METHODS CO 0% 04/12/24                             | 400,000.0000      | USD | 400,083.20      |
| T/L CITYCENTER HOL 0% 04/10/24                             | 300,000.0000      | USD | 300,825.00      |
| T/L BMC SOFTWARE0% 09/10/22                                | 218,491.6600      | USD | 219,898.75      |
| CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 BOFAUS6S SHORT                 | (21,284,280.9200) | USD | (21,284,280.92) |
| CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 BOFAUS6S LONG                  | 21,284,280.9200   | USD | 19,262,274.23   |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG                  | 1,300,000.0000    | USD | 1,294,469.81    |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT                 | (1,300,000.0000)  | USD | (1,300,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L LONG                  | 2,483,955.9200    | USD | 2,483,628.21    |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L SHORT                 | (2,483,955.9200)  | USD | (2,483,955.92)  |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CITIUS33XXX<br>LONG  | 4,000,000.0000    | USD | 4,046,410.68    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CITIUS33XXX<br>SHORT | (4,000,000.0000)  | USD | (4,000,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG                  | 3,000,000.0000    | USD | 2,987,238.03    |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT                 | (3,000,000.0000)  | USD | (3,000,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6S SHORT                 | (1,490,373.5500)  | USD | (1,490,373.55)  |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6S LONG                  | 1,490,373.5500    | USD | 1,490,176.93    |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6S LONG                  | 1,500,000.0000    | USD | 1,493,619.02    |

|   |                  |     |                |
|---|------------------|-----|----------------|
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6S SHORT              | (1,500,000.0000) | USD | (1,500,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 GSILGB2X SHORT              | (3,400,000.0000) | USD | (3,400,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 GSILGB2X LONG               | 3,400,000.0000   | USD | 3,385,536.43   |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CHASUS33XXX SHORT | (1,700,000.0000) | USD | (1,700,000.00) |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CHASUS33XXX LONG  | 1,700,000.0000   | USD | 1,719,724.54   |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 DEUTGB2L SHORT              | (5,600,000.0000) | USD | (5,600,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 DEUTGB2L LONG               | 5,600,000.0000   | USD | 5,576,177.66   |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 GSILGB2XXXX LONG  | 200,000.0000     | USD | 202,320.53     |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 GSILGB2XXXX SHORT | (200,000.0000)   | USD | (200,000.00)   |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX LONG            | 99,358.2400      | USD | 99,345.13      |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX SHORT           | (99,358.2400)    | USD | (99,358.24)    |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MSCSUS33 SHORT              | (800,000.0000)   | USD | (800,000.00)   |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MSCSUS33 LONG               | 800,000.0000     | USD | 796,596.81     |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG               | 600,000.0000     | USD | 597,447.61     |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT              | (600,000.0000)   | USD | (600,000.00)   |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 BARCGB33XXX LONG  | 100,000.0000     | USD | 101,160.27     |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 BARCGB33XXX SHORT | (100,000.0000)   | USD | (100,000.00)   |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L SHORT              | (2,483,955.9200) | USD | (2,483,955.92) |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L LONG               | 2,483,955.9200   | USD | 2,483,628.21   |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6NGFX LONG            | 2,000,000.0000   | USD | 1,991,492.02   |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6NGFX SHORT           | (2,000,000.0000) | USD | (2,000,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX SHORT           | (1,987,164.7300) | USD | (1,987,164.73) |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX LONG            | 1,987,164.7300   | USD | 1,986,902.56   |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2024 CITIUS33XXX LONG  | 200,000.0000     | USD | 187,136.96     |

## 証券名

## 数量

## 通貨

## 時価(米ドル)

|   |                  |     |                |
|---|------------------|-----|----------------|
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2024 CITIUS33XXX SHORT | (200,000.0000)   | USD | (200,000.00)   |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BOFAUS6NGFX SHORT | (300,000.0000)   | USD | (300,000.00)   |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BOFAUS6NGFX LONG  | 300,000.0000     | USD | 279,624.22     |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 CITIUS33XXX SHORT | (900,000.0000)   | USD | (900,000.00)   |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 CITIUS33XXX LONG  | 900,000.0000     | USD | 838,872.65     |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BARCGB33XXX LONG  | 300,000.0000     | USD | 279,624.22     |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BARCGB33XXX SHORT | (300,000.0000)   | USD | (300,000.00)   |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MSCSUS33 LONG               | 9,935,823.6600   | USD | 9,934,512.83   |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MSCSUS33 SHORT              | (9,935,823.6600) | USD | (9,935,823.66) |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG               | 10,000,000.0000  | USD | 9,957,460.10   |

|  |                   |     |                 |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT                 | (10,000,000.0000) | USD | (10,000,000.00) |
| CDS US85171RAA23 05.000 SP 09/20/2021 BARCGB33XXX<br>LONG  | 400,000.0000      | USD | 424,573.88      |
| CDS US85171RAA23 05.000 SP 09/20/2021 BARCGB33XXX<br>SHORT | (400,000.0000)    | USD | (400,000.00)    |
| CDS US85171RAA23 05.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX<br>LONG  | 200,000.0000      | USD | 214,036.17      |
| CDS US85171RAA23 05.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX<br>SHORT | (200,000.0000)    | USD | (200,000.00)    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BNPAFRPPXXX<br>LONG  | 1,950,000.0000    | USD | 1,924,883.94    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BNPAFRPPXXX<br>SHORT | (1,950,000.0000)  | USD | (1,950,000.00)  |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX<br>SHORT | (1,150,000.0000)  | USD | (1,150,000.00)  |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX<br>LONG  | 1,150,000.0000    | USD | 1,135,187.97    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BARCGB33XXX<br>LONG  | 770,000.0000      | USD | 760,082.38      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BARCGB33XXX<br>SHORT | (770,000.0000)    | USD | (770,000.00)    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CHASUS33XXX<br>SHORT | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CHASUS33XXX<br>LONG  | 100,000.0000      | USD | 98,712.00       |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CITIUS33XXX<br>LONG  | 200,000.0000      | USD | 197,423.99      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CITIUS33XXX<br>SHORT | (200,000.0000)    | USD | (200,000.00)    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 MSCSUS33XXX<br>SHORT | (1,000,000.0000)  | USD | (1,000,000.00)  |

| 証券名  | 数量                | 通貨  | 時価(米ドル)         |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 MSCSUS33XXX<br>LONG  | 1,000,000.0000    | USD | 987,119.97      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 BNPAFRPPXXX<br>SHORT | (400,000.0000)    | USD | (400,000.00)    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 BNPAFRPPXXX<br>LONG  | 400,000.0000      | USD | 392,741.64      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX<br>SHORT | (200,000.0000)    | USD | (200,000.00)    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX<br>LONG  | 200,000.0000      | USD | 196,370.82      |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX<br>LONG  | 100,000.0000      | USD | 100,749.78      |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX<br>SHORT | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |
| CDX HY24 5Y 05.000 NA 06/20/2020 CSFBUS33 FIXED            | 40,158,000.0000   | USD | 43,582,875.03   |
| CDX HY24 5Y 05.000 NA 06/20/2020 CSFBUS33 FLOAT            | (40,158,000.0000) | USD | (40,158,000.00) |

|  |                   |     |                 |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 09/20/2020 GSILGB2XXXX<br>LONG  | 160,000.0000      | USD | 154,945.85      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 09/20/2020 GSILGB2XXXX<br>SHORT | (160,000.0000)    | USD | (160,000.00)    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2020 CHASUS33XXX<br>LONG  | 1,000,000.0000    | USD | 1,002,839.31    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2020 CHASUS33XXX<br>SHORT | (1,000,000.0000)  | USD | (1,000,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 CSFPGB2L LONG                  | 2,900,000.0000    | USD | 2,865,785.10    |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 CSFPGB2L SHORT                 | (2,900,000.0000)  | USD | (2,900,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 GSILGB2X SHORT                 | (16,000,000.0000) | USD | (16,000,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 GSILGB2X LONG                  | 16,000,000.0000   | USD | 15,811,228.16   |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L SHORT                 | (1,300,000.0000)  | USD | (1,300,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L LONG                  | 1,300,000.0000    | USD | 1,284,662.29    |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L SHORT                 | (14,900,000.0000) | USD | (14,900,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L LONG                  | 14,900,000.0000   | USD | 14,724,206.22   |
| CDX EM24 ICE 01.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FIXED           | 784,000.0000      | USD | 758,359.28      |
| CDX EM24 ICE 01.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FLOAT           | (784,000.0000)    | USD | (784,000.00)    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BOFAUS6NGFX<br>LONG  | 790,000.0000      | USD | 789,693.26      |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BOFAUS6NGFX<br>SHORT | (790,000.0000)    | USD | (790,000.00)    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BARCGB33XXX<br>LONG  | 800,000.0000      | USD | 799,689.38      |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BARCGB33XXX<br>SHORT | (800,000.0000)    | USD | (800,000.00)    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 CITIUS33XXX<br>SHORT | (2,200,000.0000)  | USD | (2,200,000.00)  |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 CITIUS33XXX<br>LONG  | 2,200,000.0000    | USD | 2,199,145.78    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 MSCSUS33XXX<br>SHORT | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 MSCSUS33XXX<br>LONG  | 100,000.0000      | USD | 99,961.17       |

| 証券名  | 数量                | 通貨  | 時価(米ドル)         |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| CDX NA HY 25 05.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FIXED | 50,930,600.0000   | USD | 55,030,105.86   |
| CDX NA HY 25 05.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FLOAT | (50,930,600.0000) | USD | (50,930,600.00) |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 DEUTSCHE BAN LONG    | 8,800,000.0000    | USD | 8,696,175.49    |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 DEUTSCHE BAN SHORT   | (8,800,000.0000)  | USD | (8,800,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MERRILL LY SHORT     | (1,200,000.0000)  | USD | (1,200,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MERRILL LY LONG      | 1,200,000.0000    | USD | 1,194,895.21    |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 UBSWUS33 SHORT       | (1,600,000.0000)  | USD | (1,600,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 UBSWUS33 LONG        | 1,600,000.0000    | USD | 1,581,122.82    |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MLILGB3L SHORT       | (15,600,000.0000) | USD | (15,600,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MLILGB3L LONG        | 15,600,000.0000   | USD | 15,287,479.27   |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MSCSUS33 LONG        | 10,500,000.0000   | USD | 10,289,649.51   |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MSCSUS33 SHORT       | (10,500,000.0000) | USD | (10,500,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 UBSWUS33 LONG        | 600,000.0000      | USD | 597,447.61      |
| CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 UBSWUS33 SHORT       | (600,000.0000)    | USD | (600,000.00)    |



|   |                   |     |                 |
|---|-------------------|-----|-----------------|
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 GSILGB2X SHORT              | (44,300,000.0000) | USD | (44,300,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 GSILGB2X LONG               | 44,300,000.0000   | USD | 43,412,521.27   |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 DEUTGB2L SHORT              | (6,100,000.0000)  | USD | (6,100,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 DEUTGB2L LONG               | 6,100,000.0000    | USD | 5,977,796.38    |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MLILGB3L LONG               | 1,192,298.8400    | USD | 1,192,141.54    |
| CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MLILGB3L SHORT              | (1,192,298.8400)  | USD | (1,192,298.84)  |
| CDX NA HY 26 05.000 NA 06/20/2021 MSNYS33 FIXED         | 14,859,900.0000   | USD | 16,150,868.67   |
| CDX NA HY 26 05.000 NA 06/20/2021 MSNYS33 FLOAT         | (14,859,900.0000) | USD | (14,859,900.00) |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 GSILGB2XXXX SHORT | (1,115,000.0000)  | USD | (1,115,000.00)  |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 GSILGB2XXXX LONG  | 1,115,000.0000    | USD | 1,053,746.28    |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 CSFPGB2L LONG               | 14,300,000.0000   | USD | 14,013,522.67   |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 CSFPGB2L SHORT              | (14,300,000.0000) | USD | (14,300,000.00) |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BARCGB33XXX LONG  | 4,400,000.0000    | USD | 4,158,281.29    |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BARCGB33XXX SHORT | (4,400,000.0000)  | USD | (4,400,000.00)  |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BNPAFRPPXXX LONG  | 200,000.0000      | USD | 189,012.79      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BNPAFRPPXXX SHORT | (200,000.0000)    | USD | (200,000.00)    |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 GST LONG          | 500,000.0000      | USD | 489,550.68      |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 GST SHORT         | (500,000.0000)    | USD | (500,000.00)    |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 JPMSUS3X LONG               | 4,200,000.0000    | USD | 4,115,859.80    |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 JPMSUS3X SHORT              | (4,200,000.0000)  | USD | (4,200,000.00)  |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 SBNYUS33 SHORT              | (11,200,000.0000) | USD | (11,200,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 SBNYUS33 LONG               | 11,200,000.0000   | USD | 10,975,626.14   |

| 証券名   | 数量               | 通貨  | 時価(米ドル)        |
|---|------------------|-----|----------------|
| CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 BRC LONG          | 2,400,000.0000   | USD | 2,349,843.26   |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 BRC SHORT         | (2,400,000.0000) | USD | (2,400,000.00) |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 GST SHORT         | (2,400,000.0000) | USD | (2,400,000.00) |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 GST LONG          | 2,400,000.0000   | USD | 2,322,098.14   |
| CDS US084670BH03 01.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FLOAT    | (900,000.0000)   | USD | (900,000.00)   |
| CDS US084670BH03 01.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FIXED    | 900,000.0000     | USD | 919,670.40     |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX LONG  | 5,800,000.0000   | USD | 5,377,174.61   |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX SHORT | (5,800,000.0000) | USD | (5,800,000.00) |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 BRC SHORT         | (500,000.0000)   | USD | (500,000.00)   |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 BRC LONG          | 500,000.0000     | USD | 483,770.45     |
| CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX SHORT | (700,000.0000)   | USD | (700,000.00)   |
| CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX LONG  | 700,000.0000     | USD | 671,708.67     |
| CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX LONG  | 100,000.0000     | USD | 95,958.38      |

|  |                   |     |                 |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX<br>SHORT | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |
| CDX NA HY 27 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FIXED           | (14,127,300.0000) | USD | (15,284,523.65) |
| CDX NA HY 27 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FLOAT           | 14,127,300.0000   | USD | 14,127,300.00   |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 JPM LONG             | 1,800,000.0000    | USD | 1,741,573.60    |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 JPM SHORT            | (1,800,000.0000)  | USD | (1,800,000.00)  |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 MYC LONG             | 300,000.0000      | USD | 290,262.27      |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 MYC SHORT            | (300,000.0000)    | USD | (300,000.00)    |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 DUB SHORT            | (700,000.0000)    | USD | (700,000.00)    |
| CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 DUB LONG             | 700,000.0000      | USD | 677,278.62      |
| CDS US78442FEQ72 05.000 NA 09/20/2020 CSFBUS33<br>FLOAT    | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |
| CDS US78442FEQ72 05.000 NA 09/20/2020 CSFBUS33<br>FIXED    | 100,000.0000      | USD | 109,284.00      |
| CDS US165167CF27 05.000 NA 09/20/2018 CSFBUS33<br>FLOAT    | (56,000.0000)     | USD | (56,000.00)     |
| CDS US165167CF27 05.000 NA 09/20/2018 CSFBUS33<br>FIXED    | 56,000.0000       | USD | 58,818.37       |
| CDS US165167CF27 05.000 NA 03/20/2019 CSFBUS33<br>FIXED    | 100,000.0000      | USD | 106,027.50      |
| CDS US165167CF27 05.000 NA 03/20/2019 CSFBUS33<br>FLOAT    | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 BOFAUS6NGFX<br>SHORT | (200,000.0000)    | USD | (200,000.00)    |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 BOFAUS6NGFX<br>LONG  | 200,000.0000      | USD | 196,778.36      |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX<br>SHORT | (900,000.0000)    | USD | (900,000.00)    |

| 証券名  | 数量                | 通貨  | 時価(米ドル)         |
|--|-------------------|-----|-----------------|
| CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX<br>LONG  | 900,000.0000      | USD | 885,502.63      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX<br>LONG  | 300,000.0000      | USD | 278,129.72      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX<br>SHORT | (300,000.0000)    | USD | (300,000.00)    |
| CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 DEUTGB2L<br>SHORT    | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |
| CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 DEUTGB2L<br>LONG     | 100,000.0000      | USD | 95,958.38       |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX<br>SHORT | (10,000,000.0000) | USD | (10,000,000.00) |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX<br>LONG  | 10,000,000.0000   | USD | 9,270,990.70    |
| CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 GSILGB2X LONG                  | 2,000,000.0000    | USD | 1,940,054.36    |
| CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 GSILGB2X SHORT                 | (2,000,000.0000)  | USD | (2,000,000.00)  |
| CDX EM27 ICE 01.000 NA 06/20/2022 CSFBUS33 FLOAT           | (7,000,000.0000)  | USD | (7,000,000.00)  |
| CDX EM27 ICE 01.000 NA 06/20/2022 CSFBUS33 FIXED           | 7,000,000.0000    | USD | 6,688,381.00    |
| CDS US91086QAW87 01.000 SP 06/20/2022 BOFAUS6NGFX<br>LONG  | 2,300,000.0000    | USD | 2,279,506.31    |

|   |                   |     |                 |
|---|-------------------|-----|-----------------|
| CDS US91086QAW87 01.000 SP 06/20/2022 BOFAUS6NGFX SHORT | (2,300,000.0000)  | USD | (2,300,000.00)  |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2022 BARCGB33XXX SHORT | (3,100,000.0000)  | USD | (3,100,000.00)  |
| CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2022 BARCGB33XXX LONG  | 3,100,000.0000    | USD | 3,022,038.22    |
| CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 BNPAFRPPXXX SHORT | (1,800,000.0000)  | USD | (1,800,000.00)  |
| CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 BNPAFRPPXXX LONG  | 1,800,000.0000    | USD | 1,777,496.94    |
| CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CITIUS33XXX LONG  | 700,000.0000      | USD | 704,133.86      |
| CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CITIUS33XXX SHORT | (700,000.0000)    | USD | (700,000.00)    |
| CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 MSCSUS33 SHORT              | (39,200,000.0000) | USD | (39,200,000.00) |
| CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 MSCSUS33 LONG               | 39,200,000.0000   | USD | 38,025,065.46   |
| CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CHASUS33XXX SHORT | (300,000.0000)    | USD | (300,000.00)    |
| CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CHASUS33XXX LONG  | 300,000.0000      | USD | 301,771.66      |
| CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 GSILGB2XXXX SHORT | (1,000,000.0000)  | USD | (1,000,000.00)  |
| CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 GSILGB2XXXX LONG  | 1,000,000.0000    | USD | 987,498.30      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2018 BNPAFRPPXXX LONG  | 200,000.0000      | USD | 200,626.61      |
| CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2018 BNPAFRPPXXX SHORT | (200,000.0000)    | USD | (200,000.00)    |
| CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 MSCSUS33 SHORT              | (19,279.4300)     | USD | (19,279.43)     |
| CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 MSCSUS33 LONG               | 19,279.4300       | USD | 17,447.88       |
| CDS NA 01.000 SP 06/20/2020 BOFAUS6NGFX LONG            | 100,000.0000      | USD | 99,395.36       |
| CDS NA 01.000 SP 06/20/2020 BOFAUS6NGFX SHORT           | (100,000.0000)    | USD | (100,000.00)    |

## 証券名

## 数量

## 通貨

## 時価(米ドル)

|   |                    |     |                  |
|---|--------------------|-----|------------------|
| IRS RUS3MP01.75 12/21/26 CSFBUS33 FLOAT | (73,400,000.0000)  | USD | (73,400,000.00)  |
| IRS P01.75RUS3M 12/21/26 CSFBUS33 FIXED | 73,400,000.0000    | USD | 70,063,455.47    |
| IRS RUS3MP01.75 12/21/26 CSFBUS33 FLOAT | 4,100,000.0000     | USD | 4,100,000.00     |
| IRS P01.75RUS3M 12/21/26 CSFBUS33 FIXED | (4,100,000.0000)   | USD | (3,923,421.98)   |
| IRS P01.50RUS3M 06/21/27 CSFBUS33 FIXED | (115,900,000.0000) | USD | (107,696,846.03) |
| IRS RUS3MP01.50 06/21/27 CSFBUS33 FLOAT | 115,900,000.0000   | USD | 115,900,000.00   |
| IRS RUS3MP01.25 06/21/20 CSFBUS33 FLOAT | 121,500,000.0000   | USD | 121,500,000.00   |
| IRS P01.25RUS3M 06/21/20 CSFBUS33 FIXED | (121,500,000.0000) | USD | (119,641,983.12) |
| IRS RUS3MP01.50 06/21/24 CSFBUS33 FLOAT | (80,700,000.0000)  | USD | (80,700,000.00)  |
| IRS P01.50RUS3M 06/21/24 CSFBUS33 FIXED | 80,700,000.0000    | USD | 77,313,744.07    |
| IRS RUS3MP01.50 06/21/27 CSFBUS33 FLOAT | 115,600,000.0000   | USD | 115,600,000.00   |
| IRS P01.50RUS3M 06/21/27 CSFBUS33 FIXED | (115,600,000.0000) | USD | (107,125,238.00) |
| IRS RUS3MP01.50 06/21/32 CSFBUS33 FLOAT | 12,800,000.0000    | USD | 12,800,000.00    |
| IRS P01.50RUS3M 06/21/32 CSFBUS33 FIXED | (12,800,000.0000)  | USD | (11,201,870.72)  |
| IRS PUS3MR01.75 06/21/47 CSFBUS33 FLOAT | 76,600,000.0000    | USD | 76,600,000.00    |
| IRS R01.75PUS3M 06/21/47 CSFBUS33 FIXED | (76,600,000.0000)  | USD | (62,792,365.12)  |

|   |                  |     |                  |
|---|------------------|-----|------------------|
| IRS P01.75RUS3M 06/21/47 CSFBUS33 FIXED | (8,800,000.0000) | USD | (7,280,740.46)   |
| IRS RUS3MP01.75 06/21/47 CSFBUS33 FLOAT | 8,800,000.0000   | USD | 8,800,000.00     |
| SINOPEC GRP OVE 2.75% 05/17/17          | 4,700,000.0000   | USD | 4,702,585.00     |
| CNPC GENERAL CAPI V/R 11/25/17          | 1,500,000.0000   | USD | 1,504,620.00     |
| 債券合計                                    |                  |     | 3,667,271,596.77 |
| 短期金融商品                                  |                  |     |                  |
| ARGENT LETRAS DEL ZCP 05/26/17          | 4,946,000.0000   | USD | 4,937,027.96     |
| ARGENT LETRAS DEL ZCP 08/25/17          | 3,400,000.0000   | USD | 3,381,888.20     |
| ARGENT LETRAS DEL ZCP 09/15/17          | 4,017,000.0000   | USD | 3,975,259.75     |
| ARGENT LETRAS DEL ZCP 12/15/17          | 3,046,000.0000   | USD | 2,995,736.52     |
| ARGENT LETRAS DEL ZCP 06/16/17          | 2,190,000.0000   | USD | 2,183,669.83     |
| BK OF NOVA SCO 0% 5/1/17 /CAD/          | 16,300,000.0000  | CAD | 11,920,589.48    |
| CANADIAN IMP BK 0% 5/8/17               | 61,300,000.0000  | CAD | 44,829,519.86    |
| ROYAL BANK 0% 5/1/17 /CAD/              | 38,000,000.0000  | CAD | 27,790,331.31    |
| TORONTO-DOMINION 0% 5/3/17              | 80,000,000.0000  | CAD | 58,506,767.68    |
| MITSUBISHI UFJ 1.713170% 9/19/17        | 2,500,000.0000   | USD | 2,506,367.50     |
| SUMITOMO MITSUI BK V/R 9/15/17          | 3,000,000.0000   | USD | 3,007,353.00     |
| SUMITOMO MITSUI V/R 10/6/17             | 2,670,000.0000   | USD | 2,677,476.00     |
| BARCLAYS BANK PLC NY BRANCH             | 4,000,000.0000   | USD | 4,010,116.00     |
| RC R/P BNP PA 1.020% 05/01/17           | 9,900,000.0000   | USD | 9,900,000.00     |
| RC R/P BANK O 1.000% 05/01/17           | 64,900,000.0000  | USD | 64,900,000.00    |
| RC R/P GOLDMA 0.990% 05/01/17           | 50,000,000.0000  | USD | 50,000,000.00    |
| MIZUHO BANK V/R 12/12/17                | 6,800,000.0000   | USD | 6,824,303.20     |
| T/L TEMPO ACQUISIT 0% 08/16/17          | 2,600,000.0000   | USD | 2,580,348.81     |
| 短期金融商品合計                                |                  |     | 306,926,755.10   |
| 証券合計                                    |                  |     | 3,975,417,171.50 |

## 未実現評価益/(評価損)

(米ドル)

| 証券名                                | 数量                 |                  |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| 為替予約                               |                    |                  |
| AUD/USD FWD 20170502 000011553 USD | (28,142,000.0000)  | (21,045,987.52)  |
| AUD/USD FWD 20170502 000004066 USD | 9,704,539.9000     | 7,257,537.69     |
| AUD/USD FWD 20170502 000005539 USD | 1,531,000.0000     | 1,144,957.96     |
| AUD/USD FWD 20170502 000003731 USD | 1,321,000.0000     | 987,909.51       |
| AUD/USD FWD 20170502 000003534 USD | 15,585,460.1000    | 11,655,582.36    |
| AUD/USD FWD 20170602 000003534 USD | (15,585,460.1000)  | (11,648,839.60)  |
| AUD/USD FWD 20170602 000004066 USD | (9,704,539.9000)   | (7,253,339.20)   |
| BRL/USD FWD 20170503 000015298 USD | (4,638,259.6000)   | (1,449,621.02)   |
| GBP/USD FWD 20170502 000011091 USD | (204,741,000.0000) | (264,883,620.74) |
| GBP/USD FWD 20170502 000000908 USD | (6,687,000.0000)   | (8,651,304.68)   |
| GBP/USD FWD 20170502 000004334 USD | (2,101,000.0000)   | (2,718,168.26)   |
| GBP/USD FWD 20170502 000028854 USD | 4,129,000.0000     | 5,341,892.78     |
| GBP/USD FWD 20170502 000006038 USD | (20,231,000.0000)  | (26,173,851.51)  |
| GBP/USD FWD 20170502 000017142 USD | (4,092,000.0000)   | (5,294,024.04)   |
| GBP/USD FWD 20170602 000000908 USD | (233,723,000.0000) | (302,656,693.92) |
| CAD/USD FWD 20170502 000000908 USD | (144,759,949.1200) | (105,872,850.96) |
| CAD/USD FWD 20170502 000004334 USD | 61,281,000.0000    | 44,818,986.32    |
| CAD/USD FWD 20170502 000000605 USD | 45,542,000.0000    | 33,307,979.23    |

|                                    |                    |                  |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| CAD/USD FWD 20170502 000006038 USD | 195,253,949.1200   | 142,802,566.46   |
| CAD/USD FWD 20170502 000017142 USD | 29,332,000.0000    | 21,452,497.62    |
| CAD/USD FWD 20170502 000017142 USD | (186,649,000.0000) | (136,509,178.67) |
| CAD/USD FWD 20170602 000006038 USD | (195,253,949.1200) | (142,866,199.54) |
| DKK/USD FWD 20170703 000006038 USD | (43,552,220.6500)  | (6,398,352.21)   |
| DKK/USD FWD 20170703 000011553 USD | (185,133,000.0000) | (27,198,294.88)  |
| DKK/USD FWD 20180102 000006038 USD | (112,153,000.0000) | (16,657,680.82)  |
| DKK/USD FWD 20180403 000006038 USD | (125,030,000.0000) | (18,676,478.08)  |
| DKK/USD FWD 20180403 000011091 USD | (11,170,000.0000)  | (1,668,529.63)   |
| DKK/USD FWD 20180102 000000642 USD | (108,262,000.0000) | (16,079,764.62)  |
| DKK/USD FWD 20180102 000011091 USD | (52,325,000.0000)  | (7,771,643.64)   |
| DKK/USD FWD 20171002 000011091 USD | (30,186,000.0000)  | (4,457,412.70)   |
| DKK/USD FWD 20180102 000004066 USD | (56,385,000.0000)  | (8,374,660.80)   |
| DKK/USD FWD 20180403 000000908 USD | (339,906,000.0000) | (50,773,789.95)  |
| DKK/USD FWD 20180403 000004334 USD | (143,752,000.0000) | (21,473,095.07)  |
| DKK/USD FWD 20180403 000003731 USD | (69,166,000.0000)  | (10,331,738.65)  |
| DKK/USD FWD 20171002 000000605 USD | (3,240,000.0000)   | (478,434.28)     |
| EUR/USD FWD 20170502 000000908 USD | (4,050,000.0000)   | (4,410,246.58)   |
| EUR/USD FWD 20170502 000000908 USD | 1,189,000.0000     | 1,294,761.28     |
| EUR/USD FWD 20170502 000004066 USD | 236,415,302.8600   | 257,444,390.45   |
| EUR/USD FWD 20170502 000006038 USD | (235,025,302.8600) | (255,930,750.26) |
| EUR/USD FWD 20170502 000011091 USD | (6,860,000.0000)   | (7,470,195.44)   |
| EUR/USD FWD 20170502 000011091 USD | 2,374,000.0000     | 2,585,166.76     |
| EUR/USD FWD 20170502 000004334 USD | 3,281,000.0000     | 3,572,844.21     |
| EUR/USD FWD 20170502 000000642 USD | (1,374,000.0000)   | (1,496,216.99)   |
| EUR/USD FWD 20170602 000004066 USD | (236,415,302.8600) | (257,861,938.11) |
| MXN/USD FWD 20170517 000006038 USD | 5,389,000.0000     | 283,190.43       |
| MXN/USD FWD 20170517 000003534 USD | 982,236,126.1700   | 51,616,231.00    |
| MXN/USD FWD 20170517 000004334 USD | 20,987,715.1000    | 1,102,898.50     |

未実現評価益/(評価損)  
(米ドル)

| 証券名                                | 数量                | 未実現評価益/(評価損)<br>(米ドル) |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| MXN/USD FWD 20170517 000004608 USD | 7,861,000.0000    | 413,093.33            |
| ZAR/USD FWD 20170505 000004334 USD | 8,706,000.0000    | 650,149.95            |
| ZAR/USD FWD 20170505 000004334 USD | (17,129,000.0000) | (1,279,165.92)        |
| ZAR/USD FWD 20170505 000011091 USD | 3,644,000.0000    | 272,128.01            |
| ZAR/USD FWD 20170505 000011091 USD | (18,107,000.0000) | (1,352,201.37)        |
| ZAR/USD FWD 20170505 000000908 USD | 5,049,000.0000    | 377,051.13            |
| ZAR/USD FWD 20170505 000004066 USD | 10,614,000.0000   | 792,636.29            |
| ZAR/USD FWD 20170505 000004608 USD | 7,350,000.0000    | 548,886.07            |
| RUB/USD FWD 20170621 000000908 USD | 832,415,299.2200  | 14,435,994.70         |
| RUB/USD FWD 20170524 000006038 USD | 34,547,002.2700   | 602,925.07            |
| RUB/USD FWD 20170524 000011091 USD | 94,296,000.0000   | 1,645,683.23          |
| TRY/USD FWD 20170815 000000902 USD | 5,977,835.6300    | 1,631,742.28          |
| TRY/USD FWD 20170815 000015298 USD | 16,415,000.0000   | 4,480,727.01          |
| TRY/USD FWD 20170815 000011091 USD | 32,668,980.6900   | 8,917,501.31          |
| TRY/USD FWD 20170815 000003534 USD | 22,765,264.1200   | 6,214,129.38          |
| USD/RUB FWD 20170621 000000908 USD | (14,493,676.1000) | (14,493,676.10)       |
| USD/DKK FWD 20170703 000006038 USD | 6,385,487.9600    | 6,385,487.96          |
| USD/DKK FWD 20170703 000011553 USD | 28,241,297.2500   | 28,241,297.25         |

|                                    |                    |                  |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| USD/DKK FWD 20180102 000006038 USD | 16,366,764.2900    | 16,366,764.29    |
| USD/DKK FWD 20180403 000006038 USD | 18,502,150.9100    | 18,502,150.91    |
| USD/DKK FWD 20180403 000011091 USD | 1,656,287.0700     | 1,656,287.07     |
| USD/AUD FWD 20170502 000011553 USD | 21,511,181.9600    | 21,511,181.96    |
| USD/DKK FWD 20180102 000000642 USD | 15,856,844.0200    | 15,856,844.02    |
| USD/DKK FWD 20180102 000011091 USD | 7,609,248.8900     | 7,609,248.89     |
| USD/DKK FWD 20171002 000011091 USD | 4,422,856.6900     | 4,422,856.69     |
| USD/ZAR FWD 20170505 000004334 USD | (659,960.4100)     | (659,960.41)     |
| USD/ZAR FWD 20170505 000004334 USD | 1,252,440.3200     | 1,252,440.32     |
| USD/ZAR FWD 20170505 000011091 USD | (289,910.3500)     | (289,910.35)     |
| USD/ZAR FWD 20170505 000011091 USD | 1,401,447.9200     | 1,401,447.92     |
| USD/DKK FWD 20180102 000004066 USD | 8,315,145.2600     | 8,315,145.26     |
| USD/ZAR FWD 20170505 000000908 USD | (383,149.8800)     | (383,149.88)     |
| USD/DKK FWD 20180403 000000908 USD | 50,732,996.0100    | 50,732,996.01    |
| USD/ZAR FWD 20170505 000004066 USD | (788,558.9300)     | (788,558.93)     |
| USD/DKK FWD 20180403 000004334 USD | 21,019,447.2900    | 21,019,447.29    |
| USD/TRY FWD 20170815 000000902 USD | (1,616,290.0000)   | (1,616,290.00)   |
| USD/ZAR FWD 20170505 000004608 USD | (582,552.4000)     | (582,552.40)     |
| USD/TRY FWD 20170815 000015298 USD | (4,360,718.3200)   | (4,360,718.32)   |
| USD/EUR FWD 20170502 000000908 USD | 4,411,280.2500     | 4,411,280.25     |
| USD/EUR FWD 20170502 000000908 USD | (1,281,725.2400)   | (1,281,725.24)   |
| USD/RUB FWD 20170524 000006038 USD | (577,347.0200)     | (577,347.02)     |
| USD/RUB FWD 20170524 000011091 USD | (1,607,939.4300)   | (1,607,939.43)   |
| USD/BRL FWD 20170503 000015298 USD | 1,488,076.3600     | 1,488,076.36     |
| USD/TRY FWD 20170815 000011091 USD | (8,616,760.0000)   | (8,616,760.00)   |
| USD/JPY FWD 20170502 000006038 USD | 123,993,017.1900   | 123,993,017.19   |
| USD/AUD FWD 20170502 000004066 USD | (7,249,291.3100)   | (7,249,291.31)   |
| USD/JPY FWD 20170502 000005539 USD | 4,708,639.3200     | 4,708,639.32     |
| USD/EUR FWD 20170502 000004066 USD | (257,929,095.4200) | (257,929,095.42) |

## 未実現評価益 / (評価損)

## 証券名

## 数量

## (米ドル)

|                                    |                    |                  |
|------------------------------------|--------------------|------------------|
| USD/GBP FWD 20170502 000011091 USD | 255,466,033.1800   | 255,466,033.18   |
| USD/GBP FWD 20170502 000000908 USD | 8,484,396.1100     | 8,484,396.11     |
| USD/EUR FWD 20170502 000006038 USD | 252,613,773.9400   | 252,613,773.94   |
| USD/CAD FWD 20170502 000000908 USD | 108,792,169.8500   | 108,792,169.85   |
| USD/CAD FWD 20170502 000004334 USD | (45,973,312.2100)  | (45,973,312.21)  |
| USD/AUD FWD 20170502 000005539 USD | (1,154,129.0400)   | (1,154,129.04)   |
| USD/EUR FWD 20170502 000011091 USD | 7,352,305.1600     | 7,352,305.16     |
| USD/EUR FWD 20170502 000011091 USD | (2,522,588.1900)   | (2,522,588.19)   |
| USD/CAD FWD 20170502 000000605 USD | (34,101,851.7800)  | (34,101,851.78)  |
| USD/EUR FWD 20170502 000004334 USD | (3,509,104.9600)   | (3,509,104.96)   |
| USD/GBP FWD 20170502 000004334 USD | 2,611,352.0200     | 2,611,352.02     |
| USD/GBP FWD 20170502 000028854 USD | (5,226,071.5800)   | (5,226,071.58)   |
| USD/EUR FWD 20170502 000000642 USD | 1,466,294.3300     | 1,466,294.33     |
| USD/JPY FWD 20170502 000028854 USD | (128,509,285.1500) | (128,509,285.15) |
| USD/CAD FWD 20170502 000006038 USD | (143,402,480.2900) | (143,402,480.29) |
| USD/CAD FWD 20170502 000017142 USD | 139,434,765.6100   | 139,434,765.61   |
| USD/CAD FWD 20170502 000017142 USD | (21,607,382.4000)  | (21,607,382.40)  |
| USD/AUD FWD 20170502 000003731 USD | (997,803.6100)     | (997,803.61)     |

|                                    |                       |                  |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|
| USD/GBP FWD 20170502 000006038 USD | 25,951,137.2200       | 25,951,137.22    |
| USD/MXN FWD 20170517 000006038 USD | (289,103.2400)        | (289,103.24)     |
| USD/MXN FWD 20170517 000003534 USD | (52,234,099.6100)     | (52,234,099.61)  |
| USD/MXN FWD 20170517 000004334 USD | (1,099,000.0000)      | (1,099,000.00)   |
| USD/TRY FWD 20170815 000003534 USD | (6,149,390.0000)      | (6,149,390.00)   |
| USD/MXN FWD 20170517 000004608 USD | (416,924.2800)        | (416,924.28)     |
| USD/DKK FWD 20180403 000003731 USD | 10,325,549.0400       | 10,325,549.04    |
| USD/GBP FWD 20170502 000017142 USD | 5,248,710.1900        | 5,248,710.19     |
| USD/EUR FWD 20170602 000004066 USD | 258,297,194.0500      | 258,297,194.05   |
| USD/JPY FWD 20170602 000028854 USD | 128,653,866.0500      | 128,653,866.05   |
| USD/AUD FWD 20170502 000003534 USD | (11,695,750.0700)     | (11,695,750.07)  |
| USD/AUD FWD 20170602 000003534 USD | 11,689,095.0800       | 11,689,095.08    |
| USD/AUD FWD 20170602 000004066 USD | 7,245,234.8100        | 7,245,234.81     |
| USD/GBP FWD 20170602 000000908 USD | 301,470,462.9700      | 301,470,462.97   |
| USD/DKK FWD 20171002 000000605 USD | 478,126.4500          | 478,126.45       |
| USD/CAD FWD 20170602 000006038 USD | 143,463,592.3000      | 143,463,592.30   |
| JPY/USD FWD 20170502 000006038 USD | (13,775,687,787.0000) | (123,582,020.16) |
| JPY/USD FWD 20170502 000005539 USD | (518,400,000.0000)    | (4,650,578.63)   |
| JPY/USD FWD 20170502 000028854 USD | 14,294,087,787.0000   | 128,232,598.79   |
| JPY/USD FWD 20170602 000028854 USD | (14,294,087,787.0000) | (128,384,282.74) |
| 為替予約合計                             |                       | (10,303,095.98)  |

## 先物

|                               |            |                |
|-------------------------------|------------|----------------|
| F/C AUST 10YR BOND FUT JUN 17 | 87.0000    | 8,439,910.82   |
| F/C EURO-BUND FUTURE JUN17    | 1.0000     | 176,170.33     |
| F/C US 10YR NOTE (CBT)JUN17   | 4,443.0000 | 558,568,406.25 |
| 先物合計                          |            | 567,184,487.40 |

## (注)

「IRS」はInterest Rate Swap(金利スワップ)です。

「V/R」はVariable Rate(変動利付)です。

「VM」はVariation Margin(変動証拠金)です。

「T/L」はTerm Loan(ターム・ローン、証書貸付)です。

(注)はアセットマネジメントOneにて追記

## 日本短期公社債マザーファンド

## 貸借対照表

(単位：円)

平成29年 8月27日現在

|         |            |
|---------|------------|
| 資産の部    |            |
| 流動資産    |            |
| コール・ローン | 61,842,670 |
| 流動資産合計  | 61,842,670 |
| 資産合計    | 61,842,670 |
| 負債の部    |            |
| 流動負債    |            |
| 未払利息    | 118        |
| 流動負債合計  | 118        |
| 負債合計    | 118        |

平成29年 8月27日現在

|             |            |
|-------------|------------|
| 純資産の部       |            |
| 元本等         |            |
| 元本          | 61,501,902 |
| 剰余金         |            |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 340,650    |
| 元本等合計       | 61,842,552 |
| 純資産合計       | 61,842,552 |
| 負債純資産合計     | 61,842,670 |

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 区分              | 自 平成29年 2月28日<br>至 平成29年 8月27日  |
|-----------------|---|
| 有価証券の評価基準及び評価方法 | 地方債証券<br>個別法に基づき、原則として時価で評価しております。<br>時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 平成29年 8月27日現在          |             |
|------------------------|-------------|
| 1. 計算日における受益権の総数       | 61,501,902口 |
| 2. 計算日における1単位当たりの純資産の額 |             |
| 1口当たり純資産額              | 1.0055円     |
| (1万口当たり純資産額)           | (10,055円)   |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 平成29年 8月27日現在  |  |
|--|--|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及び差額   |  |
| 貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ<br>ん。                            |  |
| 2. 時価の算定方法   |  |
| コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務<br>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に<br>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<br>す。 |  |
| 3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明   |  |
| 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合に<br>は、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合が<br>あります。                     |  |



## （その他の注記）

## 1 元本の移動

| 区分                                 | 平成29年 8月27日現在 |
|------------------------------------|---------------|
| 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 63,192,593円   |
| 期中追加設定元本額                          | 3,280,971円    |
| 期中一部解約元本額                          | 4,971,662円    |
| 同期末における元本の内訳                       |               |
| みずほ・ブラックロック グローバル農業関連株ファンド         | 5,267,461円    |
| 短期ハイイールド債券ファンド（ヘッジあり）              | 995,620円      |
| バンクローン・ファンド（ヘッジなし）                 | 15,905,959円   |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり）                 | 13,922,043円   |
| 新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）            | 5,069,672円    |
| バンクローン・ファンド（ヘッジなし/年1回決算型）          | 1,093,509円    |
| バンクローン・ファンド（ヘッジあり/年1回決算型）          | 99,473円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号        | 3,976,144円    |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号        | 994,036円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号        | 497,018円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号         | 497,018円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号         | 49,702円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号         | 397,615円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号         | 12,417円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号         | 99,404円       |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号         | 994,036円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号         | 397,615円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号         | 497,018円      |
| 新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号         | 497,018円      |
| ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>     | 795,387円      |
| ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>     | 2,485,584円    |

|                              |             |
|------------------------------|-------------|
| 新光バンクローン・ファンド(円ヘッジ型) 2015-05 | 2,982,108円  |
| 新光バンクローン・ファンド(円ヘッジ型) 2015-09 | 2,982,108円  |
| 新光バンクローン・ファンド(円ヘッジ型) 2015-12 | 993,937円    |
| 合計                           | 61,501,902円 |

## 2 デリバティブ取引等関係 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

## 2【ファンドの現況】

## 【純資産額計算書】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号

（平成29年10月31日現在）

|                |                |
|----------------|----------------|
| 資産総額           | 1,914,520,988円 |
| 負債総額           | 5,807,667円     |
| 純資産総額（ - ）     | 1,908,713,321円 |
| 発行済口数          | 1,854,163,004口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0294円        |
| （1万口当たり純資産額）   | （10,294円）      |

（参考）日本短期公社債マザーファンド

（平成29年10月31日現在）

|                |             |
|----------------|-------------|
| 資産総額           | 61,835,506円 |
| 負債総額           | 101円        |
| 純資産総額（ - ）     | 61,835,405円 |
| 発行済口数          | 61,501,902口 |
| 1口当たり純資産額（ / ） | 1.0054円     |
| （1万口当たり純資産額）   | （10,054円）   |

## 第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

## (1) 受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

## (2) 受益者等名簿

該当事項はありません。

## (3) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

## (4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとし、

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

(6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

### 第三部【委託会社等の情報】

#### 第1【委託会社等の概況】

##### 1【委託会社等の概況】

###### a．資本金の額（平成29年10月31日現在）

|             |          |                                    |
|-------------|----------|------------------------------------|
| 資本金の額       | 20億円     |                                    |
| 会社が発行する株式総数 | 100,000株 | （普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株） |
| 発行済株式総数     | 40,000株  | （普通株式24,490株、A種種類株式 15,510株）       |

種類株式の発行が可能

直近5カ年における主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

###### b．会社の機構（平成29年10月31日現在）

###### （イ）会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後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、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2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、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。

取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

###### （ロ）投資運用の意思決定機構

###### 1.投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

###### 2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基

づき、運用を行います。

## 2【事業の内容及び営業の概況】

「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、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）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

平成29年10月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

| 基本的性格      | 本数    | 純資産総額（単位：円）        |
|------------|-------|--------------------|
| 追加型公社債投資信託 | 38    | 1,223,417,202,703  |
| 追加型株式投資信託  | 852   | 12,174,841,867,596 |
| 単位型公社債投資信託 | 56    | 293,054,001,411    |
| 単位型株式投資信託  | 131   | 894,157,810,122    |
| 合計         | 1,077 | 14,585,470,881,832 |

## 3【委託会社等の経理状況】

1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）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）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

また、中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。

3．委託会社は、第32期事業年度（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受け、第33期中間会計期間（自平成29年4月1日至平成29年9月30日）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

### （1）【貸借対照表】

（単位：千円）

|        | 第31期<br>（平成28年3月31日現在） | 第32期<br>（平成29年3月31日現在） |
|--------|------------------------|------------------------|
| （資産の部） |                        |                        |
| 流動資産   |                        |                        |
| 現金・預金  | 12,951,736             | 27,972,477             |
| 金銭の信託  | 13,094,914             | 12,366,219             |

|             |       |            |   |            |
|-------------|-------|------------|---|------------|
| 有価証券        |       | -          |   | 297,560    |
| 未収委託者報酬     |       | 4,460,404  |   | 10,164,041 |
| 未収運用受託報酬    |       | 1,859,778  |   | 7,250,239  |
| 未収投資助言報酬    |       | 277,603    |   | 316,414    |
| 未収収益        |       | 205,097    |   | 52,278     |
| 前払費用        |       | 44,951     |   | 533,411    |
| 繰延税金資産      |       | 341,078    |   | 678,104    |
| その他         |       | 40,689     |   | 445,717    |
|             | 流動資産計 | 33,276,255 |   | 60,076,462 |
| 固定資産        |       |            |   |            |
| 有形固定資産      |       | 658,607    |   | 1,900,343  |
| 建物          | 1     | 29,219     | 1 | 1,243,812  |
| 車両運搬具       | 1     | 549        | 1 | -          |
| 器具備品        | 1     | 184,683    | 1 | 656,235    |
| 建設仮勘定       |       | 444,155    |   | 295        |
| 無形固定資産      |       | 1,706,201  |   | 1,614,084  |
| 商標権         |       | 7          |   | 5          |
| ソフトウェア      |       | 1,645,861  |   | 1,511,558  |
| ソフトウェア仮勘定   |       | 53,036     |   | 98,483     |
| 電話加入権       |       | 7,148      |   | 3,934      |
| 電信電話専用施設利用権 |       | 146        |   | 103        |
| 投資その他の資産    |       | 6,497,772  |   | 10,055,336 |
| 投資有価証券      |       | 458,701    |   | 3,265,786  |
| 関係会社株式      |       | 3,229,196  |   | 3,306,296  |
| 長期差入保証金     |       | 2,040,945  |   | 1,800,827  |
| 前払年金費用      |       | -          |   | 686,322    |
| 繰延税金資産      |       | 679,092    |   | 893,887    |
| その他         |       | 89,835     |   | 102,215    |
|             | 固定資産計 | 8,862,580  |   | 13,569,764 |
| 資産合計        |       | 42,138,836 |   | 73,646,227 |

(単位：千円)

|         | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|---------|------------------------|------------------------|
| (負債の部)  |                        |                        |
| 流動負債    |                        |                        |
| 預り金     | 966,681                | 1,169,128              |
| 未払金     | 2,055,332              | 4,745,195              |
| 未払収益分配金 | -                      | 1,027                  |
| 未払償還金   | 49,873                 | 57,332                 |
| 未払手数料   | 1,744,274              | 4,062,695              |

|              |            |            |
|--------------|------------|------------|
| その他未払金       | 261,185    | 624,140    |
| 未払費用         | 3,076,566  | 7,030,589  |
| 未払法人税等       | 1,223,957  | 1,915,556  |
| 未払消費税等       | 352,820    | 891,476    |
| 賞与引当金        | 728,769    | 1,432,264  |
| 役員賞与引当金      | -          | 27,495     |
| 流動負債計        | 8,404,128  | 17,211,706 |
| 固定負債         |            |            |
| 退職給付引当金      | 997,396    | 1,305,273  |
| 役員退職慰労引当金    | 154,535    | -          |
| 時効後支払損引当金    | -          | 216,466    |
| 本社移転費用引当金    | -          | 942,315    |
| 固定負債計        | 1,151,932  | 2,464,055  |
| 負債合計         | 9,556,060  | 19,675,761 |
| (純資産の部)      |            |            |
| 株主資本         |            |            |
| 資本金          | 2,000,000  | 2,000,000  |
| 資本剰余金        | 2,428,478  | 19,552,957 |
| 資本準備金        | 2,428,478  | 2,428,478  |
| その他資本剰余金     | -          | 17,124,479 |
| 利益剰余金        | 28,000,340 | 31,899,643 |
| 利益準備金        | 123,293    | 123,293    |
| その他利益剰余金     | 27,877,047 | 31,776,350 |
| 別途積立金        | 22,030,000 | 24,580,000 |
| 研究開発積立金      | 300,000    | 300,000    |
| 運用責任準備積立金    | 200,000    | 200,000    |
| 繰越利益剰余金      | 5,347,047  | 6,696,350  |
| 株主資本計        | 32,428,818 | 53,452,601 |
| 評価・換算差額等     |            |            |
| その他有価証券評価差額金 | 153,956    | 517,864    |
| 評価・換算差額等計    | 153,956    | 517,864    |
| 純資産合計        | 32,582,775 | 53,970,465 |
| 負債・純資産合計     | 42,138,836 | 73,646,227 |

## (2) 【損益計算書】

(単位：千円)

|      | 第31期<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) | 第32期<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益 |                                       |                                       |



|              |            |            |            |            |
|--------------|------------|------------|------------|------------|
| 委託者報酬        | 30,188,445 |            | 56,355,754 |            |
| 運用受託報酬       | 7,595,678  |            | 12,834,241 |            |
| 投資助言報酬       | 993,027    |            | 1,002,482  |            |
| その他営業収益      | 724,211    |            | 378,715    |            |
| 営業収益計        |            | 39,501,363 |            | 70,571,194 |
| 営業費用         |            |            |            |            |
| 支払手数料        | 12,946,176 |            | 24,957,038 |            |
| 広告宣伝費        | 468,931    |            | 838,356    |            |
| 公告費          | 258        |            | 991        |            |
| 調査費          | 7,616,390  |            | 15,105,578 |            |
| 調査費          | 4,969,812  |            | 7,780,474  |            |
| 委託調査費        | 2,646,578  |            | 7,325,104  |            |
| 委託計算費        | 412,257    |            | 891,379    |            |
| 営業雑経費        | 548,183    |            | 1,102,921  |            |
| 通信費          | 34,855     |            | 51,523     |            |
| 印刷費          | 436,756    |            | 926,453    |            |
| 協会費          | 23,698     |            | 37,471     |            |
| 諸会費          | 40         |            | 74         |            |
| 支払販売手数料      | 52,833     |            | 87,399     |            |
| 営業費用計        |            | 21,992,198 |            | 42,896,265 |
| 一般管理費        |            |            |            |            |
| 給料           | 5,382,757  |            | 8,517,089  |            |
| 役員報酬         | 242,446    |            | 220,145    |            |
| 給料・手当        | 4,431,015  |            | 7,485,027  |            |
| 賞与           | 709,295    |            | 811,916    |            |
| 交際費          | 43,975     |            | 66,813     |            |
| 寄付金          | 2,628      |            | 13,467     |            |
| 旅費交通費        | 254,276    |            | 297,237    |            |
| 租税公課         | 180,892    |            | 430,779    |            |
| 不動産賃借料       | 1,128,367  |            | 1,961,686  |            |
| 退職給付費用       | 226,460    |            | 358,960    |            |
| 固定資産減価償却費    | 902,248    |            | 825,593    |            |
| 福利厚生費        | 36,173     |            | 39,792     |            |
| 修繕費          | 31,617     |            | 27,435     |            |
| 賞与引当金繰入額     | 728,769    |            | 1,432,264  |            |
| 役員賞与引当金繰入額   | -          |            | 27,495     |            |
| 役員退職慰労引当金繰入額 | 49,320     |            | -          |            |
| 役員退職慰労金      | 5,250      |            | 63,072     |            |
| 機器リース料       | 140        |            | 210        |            |
| 事務委託費        | 251,913    |            | 1,530,113  |            |
| 事務用消耗品費      | 70,839     |            | 127,265    |            |
| 器具備品費        | 14,182     |            | 271,658    |            |
| 諸経費          | 214,532    |            | 129,981    |            |
| 一般管理費計       |            | 9,524,346  |            | 16,120,918 |
| 営業利益         |            | 7,984,819  |            | 11,554,010 |

(単位：千円)

|             | 第31期<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成28年3月31日) |        | 第32期<br>(自 平成28年4月1日<br>至 平成29年3月31日) |        |
|-------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|
|             | 営業外収益                                 |        |                                       |        |
| 受取利息        |                                       | 2,079  |                                       | 537    |
| 受取配当金       |                                       | 25,274 |                                       | 51,036 |
| 時効成立分配金・償還金 |                                       | -      |                                       | 103    |
| 為替差益        |                                       | 3,996  |                                       | 7,025  |
| 投資信託解約益     |                                       | -      |                                       | 2      |
| 雑収入         | 1                                     | 6,693  | 1                                     | 18,213 |
| 営業外収益計      |                                       | 38,044 |                                       | 76,918 |

|                |   |         |           |           |            |
|----------------|---|---------|-----------|-----------|------------|
| 営業外費用          |   |         |           |           |            |
| 投資信託解約損        |   | -       |           | 31,945    |            |
| 投資信託償還損        |   | -       |           | 47,201    |            |
| 金銭の信託運用損       |   | 305,368 |           | 552,635   |            |
| 時効成立後支払分配金・償還金 |   | -       |           | 39        |            |
| 時効後支払損引当金繰入額   |   | -       |           | 209,210   |            |
| 営業外費用計         |   |         | 305,368   |           | 841,031    |
| 経常利益           |   |         | 7,717,494 |           | 10,789,897 |
| 特別利益           |   |         |           |           |            |
| 固定資産売却益        | 2 | -       |           | 2,348     |            |
| 投資有価証券売却益      |   | 3,377   |           | -         |            |
| 貸倒引当金戻入益       |   | -       |           | 8,883     |            |
| 訴訟損失引当金戻入益     |   | -       |           | 21,677    |            |
| その他特別利益        |   | -       |           | 746       |            |
| 特別利益計          |   |         | 3,377     |           | 33,655     |
| 特別損失           |   |         |           |           |            |
| 固定資産除却損        | 3 | 624     |           | 23,600    |            |
| 固定資産売却損        | 4 | 2,653   |           | 10,323    |            |
| 投資有価証券評価損      |   | -       |           | 12,085    |            |
| ゴルフ会員権評価損      |   | 6,307   |           | 4,832     |            |
| 訴訟和解金          |   | -       |           | 30,000    |            |
| 本社移転費用         | 5 | -       |           | 1,511,622 |            |
| 特別損失計          |   |         | 9,584     |           | 1,592,463  |
| 税引前当期純利益       |   |         | 7,711,286 |           | 9,231,089  |
| 法人税、住民税及び事業税   |   |         | 2,557,305 |           | 2,965,061  |
| 法人税等調整額        |   |         | 27,424    |           | 177,275    |
| 法人税等合計         |   |         | 2,584,730 |           | 2,787,786  |
| 当期純利益          |   |         | 5,126,556 |           | 6,443,302  |

## (3) 【株主資本等変動計算書】

第31期（自平成27年4月1日至平成28年3月31日）

（単位：千円）

|              | 株主資本      |           |              |             |           |            |             |                   |             |
|--------------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|------------|-------------|-------------------|-------------|
|              | 資本金       | 資本剰余金     |              |             |           | 利益剰余金      |             |                   |             |
|              |           | 資本準備金     | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金   |             |                   |             |
|              |           |           |              |             |           | 別途<br>積立金  | 研究開発<br>積立金 | 運用責<br>任準備<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高        | 2,000,000 | 2,428,478 | -            | 2,428,478   | 123,293   | 19,480,000 | 300,000     | 200,000           | 5,314,491   |
| 当期変動額        |           |           |              |             |           |            |             |                   |             |
| 剰余金の配当       |           |           |              |             |           |            |             |                   | 2,544,000   |
| 別途積立金の<br>積立 |           |           |              |             |           | 2,550,000  |             |                   | 2,550,000   |

|                             |           |           |   |           |         |            |         |         |           |
|-----------------------------|-----------|-----------|---|-----------|---------|------------|---------|---------|-----------|
| 当期純利益                       |           |           |   |           |         |            |         |         | 5,126,556 |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |           |           |   |           |         |            |         |         |           |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | - | -         | -       | 2,550,000  | -       | -       | 32,556    |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 2,428,478 | - | 2,428,478 | 123,293 | 22,030,000 | 300,000 | 200,000 | 5,347,047 |

|                             | 株主資本        |            | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計  |
|-----------------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本<br>合計 | その他<br>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                       | 25,417,784  | 29,846,262 | 252,905              | 252,905        | 30,099,168 |
| 当期変動額                       |             |            |                      |                |            |
| 剰余金の配当                      | 2,544,000   | 2,544,000  |                      |                | 2,544,000  |
| 別途積立金の<br>積立                | -           | -          |                      |                | -          |
| 当期純利益                       | 5,126,556   | 5,126,556  |                      |                | 5,126,556  |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |             |            | 98,949               | 98,949         | 98,949     |
| 当期変動額合計                     | 2,582,556   | 2,582,556  | 98,949               | 98,949         | 2,483,607  |
| 当期末残高                       | 28,000,340  | 32,428,818 | 153,956              | 153,956        | 32,582,775 |

## 第32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     | その他<br>資本剰余金 | 資本剰余金<br>合計 | 利益<br>準備金 | その他利益剰余金   |             |                   |             |
|                             |           |           |              |             |           | 別途<br>積立金  | 研究開発<br>積立金 | 運用責<br>任準備<br>積立金 | 繰越利益<br>剰余金 |
| 当期首残高                       | 2,000,000 | 2,428,478 | -            | 2,428,478   | 123,293   | 22,030,000 | 300,000     | 200,000           | 5,347,047   |
| 当期変動額                       |           |           |              |             |           |            |             |                   |             |
| 剰余金の配当                      |           |           |              |             |           |            |             |                   | 2,544,000   |
| 別途積立金の<br>積立                |           |           |              |             |           | 2,550,000  |             |                   | 2,550,000   |
| 当期純利益                       |           |           |              |             |           |            |             |                   | 6,443,302   |
| 合併による<br>増加                 |           |           | 17,124,479   | 17,124,479  |           |            |             |                   |             |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |           |           |              |             |           |            |             |                   |             |
| 当期変動額合計                     | -         | -         | 17,124,479   | 17,124,479  | -         | 2,550,000  | -           | -                 | 1,349,302   |
| 当期末残高                       | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479   | 19,552,957  | 123,293   | 24,580,000 | 300,000     | 200,000           | 6,696,350   |

|                             | 株主資本        |            | 評価・換算差額等             |                | 純資産<br>合計  |
|-----------------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|------------|
|                             | 利益剰余金       | 株主資本<br>合計 | その他<br>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                       | 28,000,340  | 32,428,818 | 153,956              | 153,956        | 32,582,775 |
| 当期変動額                       |             |            |                      |                |            |
| 剰余金の配当                      | 2,544,000   | 2,544,000  |                      |                | 2,544,000  |
| 別途積立金の<br>積立                | -           | -          |                      |                | -          |
| 当期純利益                       | 6,443,302   | 6,443,302  |                      |                | 6,443,302  |
| 合併による<br>増加                 |             | 17,124,479 |                      |                | 17,124,479 |
| 株主資本以外の<br>項目の当期変動<br>額(純額) |             | -          | 363,907              | 363,907        | 363,907    |
| 当期変動額合計                     | 3,899,302   | 21,023,782 | 363,907              | 363,907        | 21,387,689 |
| 当期末残高                       | 31,899,643  | 53,452,601 | 517,864              | 517,864        | 53,970,465 |

## 重要な会計方針

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法       | (1) 子会社株式及び関連会社株式<br>：移動平均法による原価法<br>(2) その他有価証券<br>時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法<br>（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）<br>時価のないもの：移動平均法による原価法                      |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法      | 時価法   |
| 3. 固定資産の減価償却の方法          | (1) 有形固定資産<br>定率法によっております。<br>ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br>(2) 無形固定資産<br>定額法によっております。<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。 |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。   |

|              |  |
|--------------|--|
| 5. 引当金の計上基準  | <p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度及び確定給付型企業年金制度(キャッシュバランスタイプ)について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>なお、一部の確定給付企業年金制度については、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(4) 役員退職慰労引当金は、役員の退職慰労金の支払に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。</p> <p>(5) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(6) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p> <p>なお、本社移転費用引当金繰入額は、本社移転費用に含めて表示しております。</p> |
| 6. 消費税等の会計処理 | 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。   |

## 会計方針の変更

|   |
|---|
| 第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)  |
| <p>法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第32号 平成28年6月17日)を当事業年度に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。</p> <p>この結果、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ42,532千円増加しております。</p> |

## 追加情報

|  |
|--|
| 第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)   |
| <p>1. 「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日)を当事業年度から適用しております。</p> <p>2. 当社は、平成28年9月7日開催の臨時株主総会において、退任となる取締役及び監査役に対して、在任中の労に報いるため、当社所定の基準による相当額の範囲内で役員退職慰労金を支給することを決議しました。</p> <p>これに伴い、当事業年度末日までに217,608千円を支給し、役員退職慰労引当金全額を取り崩しております。</p> |

## 注記事項

(貸借対照表関係)

1.有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

|       | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|-------|------------------------|------------------------|
| 建物    | 767,802                | 53,098                 |
| 車両運搬具 | 4,374                  | -                      |
| 器具備品  | 562,853                | 734,064                |

(損益計算書関係)

1. 関係会社項目

各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

(千円)

|     | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|-----|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 雑収入 | 4,715                               | 8,183                               |

2. 固定資産売却益の内訳

(千円)

|       | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|-------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 建物    | -                                   | 546                                 |
| 車両運搬具 | -                                   | 696                                 |
| 器具備品  | -                                   | 1,104                               |

3. 固定資産除却損の内訳

(千円)

|        | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 器具備品   | 182                                 | 4,727                               |
| ソフトウェア | 442                                 | 2,821                               |
| 電話加入権  | -                                   | 16,052                              |

4. 固定資産売却損の内訳

(千円)

|      | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 建物   | -                                   | 543                                 |
| 器具備品 | 2,653                               | 9,779                               |

5. 本社移転費用の内訳

(千円)

|              | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 本社移転費用引当金繰入額 | -                                   | 942,315                             |
| 旧本社不動産賃借料    | -                                   | 418,583                             |
| 賃貸借契約解約損     | -                                   | 150,723                             |

## (株主資本等変動計算書関係)

第31期（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数（株） | 当事業年度<br>増加株式数（株） | 当事業年度<br>減少株式数（株） | 当事業年度末<br>株式数（株） |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式     | 24,000            | -                 | -                 | 24,000           |
| 合計       | 24,000            | -                 | -                 | 24,000           |

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当金の総額<br>（千円） | 1株当たり配当<br>額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成27年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 2,544,000      | 106,000         | 平成27年3月31日 | 平成27年6月30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

平成28年6月29日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当の<br>原資 | 配当金の総額<br>（千円） | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成28年6月29日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式  | 利益剰<br>余金 | 2,544,000      | 106,000         | 平成28年3月31日 | 平成28年6月30日 |

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

## 1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数（株） | 当事業年度<br>増加株式数（株） | 当事業年度<br>減少株式数（株） | 当事業年度末<br>株式数（株） |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式     | 24,000            | 490               | -                 | 24,490           |
| A種種類株式   | -                 | 15,510            | -                 | 15,510           |
| 合計       | 24,000            | 16,000            | -                 | 40,000           |

(注) 普通株式及びA種種類株式の発行済株式総数の増加は、当社統合に伴う新株の発行による増加であります。

## 2. 配当に関する事項

## (1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当金の総額<br>（千円） | 1株当たり配当<br>額（円） | 基準日        | 効力発生日      |
|----------------------|-----------|----------------|-----------------|------------|------------|
| 平成28年6月29日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 2,544,000      | 106,000         | 平成28年3月31日 | 平成28年6月30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

平成29年6月21日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

| 決議 | 株式の<br>種類 | 配当の<br>原資 | 配当金の総額<br>（千円） | 1株当たり配<br>当額（円） | 基準日 | 効力発生日 |
|----|-----------|-----------|----------------|-----------------|-----|-------|
|----|-----------|-----------|----------------|-----------------|-----|-------|

|                      |            |           |           |        |            |            |
|----------------------|------------|-----------|-----------|--------|------------|------------|
| 平成29年6月21日<br>定時株主総会 | 普通<br>株式   | 利益<br>剰余金 | 3,200,000 | 80,000 | 平成29年3月31日 | 平成29年6月22日 |
|                      | A種種類<br>株式 |           |           |        |            |            |

（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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（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

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

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

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（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変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

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含まれておりません（（注2）参照）。

第31期（平成28年3月31日現在）

|          | 貸借対照表計上額<br>（千円） | 時価<br>（千円） | 差額<br>（千円） |
|----------|------------------|------------|------------|
| （1）現金・預金 | 12,951,736       | 12,951,736 | -          |
| （2）金銭の信託 | 13,094,914       | 13,094,914 | -          |



|                            |            |            |   |
|----------------------------|------------|------------|---|
| (3) 未収委託者報酬                | 4,460,404  | 4,460,404  | - |
| (4) 未収運用受託報酬               | 1,859,778  | 1,859,778  | - |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 381,005    | 381,005    | - |
| 資産計                        | 32,747,840 | 32,747,840 | - |
| (1) 未払手数料                  | 1,744,274  | 1,744,274  | - |
| 負債計                        | 1,744,274  | 1,744,274  | - |

## 第32期(平成29年3月31日現在)

|                            | 貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|----------------------------|------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金                  | 27,972,477       | 27,972,477 | -          |
| (2) 金銭の信託                  | 12,366,219       | 12,366,219 | -          |
| (3) 未収委託者報酬                | 10,164,041       | 10,164,041 | -          |
| (4) 未収運用受託報酬               | 7,250,239        | 7,250,239  | -          |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>其他有価証券 | 3,225,878        | 3,225,878  | -          |
| 資産計                        | 60,978,855       | 60,978,855 | -          |
| (1) 未払手数料                  | 4,062,695        | 4,062,695  | -          |
| 負債計                        | 4,062,695        | 4,062,695  | -          |

## (注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

## (1) 現金・預金

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。

## (2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## (3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

## (5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

## (1) 未払手数料

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

(千円)

| 区分     | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|--------|------------------------|------------------------|
| 非上場株式  | 77,696                 | 337,468                |
| 関係会社株式 | 3,229,196              | 3,306,296              |

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を

把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第31期(平成28年3月31日現在)

|                                   | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 現金・預金                         | 12,951,736   | -               | -                | -            |
| (2) 金銭の信託                         | 13,094,914   | -               | -                | -            |
| (3) 未収委託者報酬                       | 4,460,404    | -               | -                | -            |
| (4) 未収運用受託報酬                      | 1,859,778    | -               | -                | -            |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券(投資信託) | -            | -               | -                | -            |

第32期(平成29年3月31日現在)

|                                   | 1年以内<br>(千円) | 1年超5年以内<br>(千円) | 5年超10年以内<br>(千円) | 10年超<br>(千円) |
|-----------------------------------|--------------|-----------------|------------------|--------------|
| (1) 現金・預金                         | 27,972,477   | -               | -                | -            |
| (2) 金銭の信託                         | 12,366,219   | -               | -                | -            |
| (3) 未収委託者報酬                       | 10,164,041   | -               | -                | -            |
| (4) 未収運用受託報酬                      | 7,250,239    | -               | -                | -            |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券(投資信託) | 297,560      | 320,736         | 888,110          | 12,660       |

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第31期の貸借対照表計上額3,229,196千円、第32期の貸借対照表計上額3,306,296千円)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31期(平成28年3月31日現在)

(千円)

| 区分                       | 貸借対照表日における<br>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  |                        |         |         |
| 株式                       | 365,683                | 146,101 | 219,581 |
| 投資信託                     | 15,322                 | 13,000  | 2,322   |
| 小計                       | 381,005                | 159,101 | 221,903 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                        |         |         |
| 株式                       | -                      | -       | -       |
| 投資信託                     | -                      | -       | -       |
| 小計                       | -                      | -       | -       |
| 合計                       | 381,005                | 159,101 | 221,903 |

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額77,696千円)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32期（平成29年3月31日現在）

（千円）

| 区分                       | 貸借対照表日における<br>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  |                        |           |         |
| 株式                       | 609,710                | 146,101   | 463,608 |
| 投資信託                     | 2,384,278              | 2,091,387 | 292,891 |
| 小計                       | 2,993,988              | 2,237,489 | 756,499 |
| 貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの |                        |           |         |
| 株式                       | -                      | -         | -       |
| 投資信託                     | 231,889                | 241,951   | 10,061  |
| 小計                       | 231,889                | 241,951   | 10,061  |
| 合計                       | 3,225,878              | 2,479,440 | 746,438 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額337,468千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「其他有価証券」には含めておりません。

## 3. 当該事業年度中に売却した其他有価証券

## 第31期（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

| 区分 | 売却額<br>（千円） | 売却益の合計額<br>（千円） | 売却損の合計額<br>（千円） |
|----|-------------|-----------------|-----------------|
| 株式 | 5,927       | 3,377           | -               |

## 第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

| 区分   | 売却額<br>（千円） | 売却益の合計額<br>（千円） | 売却損の合計額<br>（千円） |
|------|-------------|-----------------|-----------------|
| 投資信託 | 717,905     | 2               | 79,146          |

（注）投資信託の「売却額」、「売却の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

## 4. 減損処理を行った有価証券

第32期において、有価証券について12,085千円（其他有価証券）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

## （退職給付関係）

## 1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付企業年金制度（積立型制度であります）及び退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。また、確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社が有する確定給付企業年金制度の一部は、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. 確定給付制度（複数事業主制度を含む）

## （1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

|              | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 退職給付債務の期首残高  | 973,035                             | 1,086,550                           |
| 勤務費用         | 134,944                             | 189,127                             |
| 利息費用         | 8,660                               | 10,905                              |
| 数理計算上の差異の発生額 | 21,441                              | 89,303                              |
| 退職給付の支払額     | 51,531                              | 144,062                             |
| 過去勤務費用の発生額   | -                                   | -                                   |
| 合併による増加      | -                                   | 1,486,547                           |
| 退職給付債務の期末残高  | 1,086,550                           | 2,718,372                           |

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

|              | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 年金資産の期首残高    | -                                   | -                                   |
| 期待運用収益       | -                                   | 16,033                              |
| 数理計算上の差異の発生額 | -                                   | 1,894                               |
| 事業主からの拠出額    | -                                   | 37,402                              |
| 退職給付の支払額     | -                                   | 28,876                              |
| 合併による増加      | -                                   | 1,336,984                           |
| 年金資産の期末残高    | -                                   | 1,363,437                           |

(3) 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及び前払年金費用の調整表

|                     | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務        | -                      | 1,275,346              |
| 年金資産                | -                      | 1,363,437              |
|                     | -                      | 88,090                 |
| 非積立型制度の退職給付債務       | 1,086,550              | 1,443,026              |
| 未積立退職給付債務           | 1,086,550              | 1,354,935              |
| 未認識数理計算上の差異         | 79,449                 | 430,203                |
| 未認識過去勤務費用           | 9,704                  | 4,852                  |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 997,396                | 919,879                |
| 退職給付引当金             | 997,396                | 1,245,019              |
| 前払年金費用              | -                      | 325,140                |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 997,396                | 919,879                |

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

|        | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 勤務費用   | 134,944                             | 189,127                             |
| 利息費用   | 8,660                               | 10,905                              |
| 期待運用収益 | -                                   | 16,033                              |

|                 |         |         |
|-----------------|---------|---------|
| 数理計算上の差異の費用処理額  | 31,542  | 78,229  |
| 過去勤務費用の費用処理額    | 4,852   | 4,852   |
| その他             | 2,268   | 7,498   |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 182,267 | 274,580 |

## (5) 年金資産に関する事項

## 年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

(千円)

|          | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|----------|------------------------|------------------------|
| 株式       | -                      | 31.5%                  |
| 債券       | -                      | 29.0%                  |
| 共同運用資産   | -                      | 24.1%                  |
| 生命保険一般勘定 | -                      | 10.5%                  |
| 現金及び預金   | -                      | 4.6%                   |
| 合計       | -                      | 100.0%                 |

## 長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

## (6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

## 主要な数理計算上の計算基礎

|           | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| 割引率       | 0.89%                  | 0.02% ~ 1.09%          |
| 長期期待運用収益率 | -                      | 2.50%                  |
| 予想昇給率     | 1.00% ~ 8.73%          | 1.00% ~ 8.73%          |

## 3. 簡便法を適用した確定給付制度

## (1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

|              | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 退職給付引当金の期首残高 | -                                   | -                                   |
| 退職給付費用       | -                                   | 22,562                              |
| 退職給付の支払額     | -                                   | -                                   |
| 制度への拠出額      | -                                   | 36,177                              |
| 合併による増加      | -                                   | 287,313                             |
| 退職給付引当金の期末残高 | -                                   | 300,927                             |

## (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及び前払年金費用の調整表

(千円)

|               | 第31期<br>(平成28年3月31日現在) | 第32期<br>(平成29年3月31日現在) |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 積立型制度の退職給付債務  | -                      | 789,261                |
| 年金資産          | -                      | 1,150,443              |
|               | -                      | 361,181                |
| 非積立型制度の退職給付債務 | -                      | 60,254                 |

|                     |   |         |
|---------------------|---|---------|
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | - | 300,927 |
| 退職給付引当金             | - | 60,254  |
| 前払年金費用              | - | 361,181 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | - | 300,927 |

## (3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 - 千円 当事業年度22,562千円

## 4. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度44,193千円、当事業年度61,817千円であります。

## (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

|                 | 第31期           | 第32期           |
|-----------------|----------------|----------------|
|                 | (平成28年3月31日現在) | (平成29年3月31日現在) |
|                 | (千円)           | (千円)           |
| 繰延税金資産          |                |                |
| 未払事業税           | 79,702         | 124,081        |
| 未払事業所税          | 5,581          | 11,054         |
| 賞与引当金           | 224,898        | 441,996        |
| 未払法定福利費         | 28,395         | 80,909         |
| 資産除去債務          | 13,244         | 86,421         |
| 減価償却超過額(一括償却資産) | 3,389          | 10,666         |
| 減価償却超過額         | 136,503        | 116,920        |
| 繰延資産償却超過額(税法上)  | 1,339          | 32,949         |
| 退職給付引当金         | 305,591        | 399,808        |
| 役員退職慰労引当金       | 47,318         | -              |
| 時効後支払損引当金       | -              | 66,282         |
| ゴルフ会員権評価損       | 3,768          | 14,295         |
| 関係会社株式評価損       | 166,740        | 191,166        |
| 未払給与            | -              | 12,344         |
| 本社移転費用引当金       | -              | 289,865        |
| その他有価証券評価差額金    | 1,196          | -              |
| その他             | 2,500          | 17,552         |
| 繰延税金資産小計        | 1,020,171      | 1,896,316      |
| 評価性引当額          | -              | -              |
| 繰延税金資産合計        | 1,020,171      | 1,896,316      |
| 繰延税金負債          |                |                |
| 前払年金費用          | -              | 210,151        |
| その他有価証券評価差額金    | -              | 114,171        |
| 繰延税金負債合計        | -              | 324,323        |
| 繰延税金資産の純額       | 1,020,171      | 1,571,992      |

## 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要な項目別の内訳

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下である

ため、注記を省略しております。

### （企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

#### 1. 結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM             | MHAM             | TB               | 新光投信             |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 事業の内容  | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 信託業務、銀行業務、投資運用業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 |

#### 2. 企業結合日

平成28年10月1日

#### 3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

#### 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

#### 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

#### 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名     | DIAM<br>（存続会社） | MHAM<br>（消滅会社） |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率（*） | 1              | 0.0154         |

（\*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

#### 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

#### 8. 経済的持分比率（議決権比率）

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 | 50.00% |
| MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率  | 20.00% |
| MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率        | 70.00% |

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

#### 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後

企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

### (1) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成28年10月1日から平成29年3月31日まで

### (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

### (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

### (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

### (5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

#### b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

#### c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

### (1) 貸借対照表項目

|      |               |
|------|---------------|
| 流動資産 | - 千円          |
| 固定資産 | 123,277,747千円 |
| 資産合計 | 123,277,747千円 |
| 流動負債 | - 千円          |
| 固定負債 | 14,647,470千円  |
| 負債合計 | 14,647,470千円  |
| 純資産  | 108,630,277千円 |

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん金額74,319,216千円及び顧客関連資産の金額50,434,199千円が含まれております。

### (2) 損益計算書項目



|            |             |
|------------|-------------|
| 営業収益       | - 千円        |
| 営業利益       | 4,483,082千円 |
| 経常利益       | 4,483,082千円 |
| 税引前当期純利益   | 4,483,082千円 |
| 当期純利益      | 3,693,863千円 |
| 1株当たり当期純利益 | 115,512円36銭 |

（注）営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,595,800千円が含まれております。

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用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。

2. 関連情報

第31期（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）及び第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額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。

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金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

（3）主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第31期（自平成27年4月1日 至平成28年3月31日）

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金又は出資金 | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関係内容   |        | 取引の内容 | 取引金額(千円) | 科目 | 期末残高(千円) |
|----|--------|----|----------|-----------|----------------|--------|--------|-------|----------|----|----------|
|    |        |    |          |           |                | 役員の兼任等 | 事業上の関係 |       |          |    |          |
|    |        |    |          |           |                |        |        |       |          |    |          |

|          |                    |                 |             |           |                |                        |             |                        |         |                  |         |
|----------|--------------------|-----------------|-------------|-----------|----------------|------------------------|-------------|------------------------|---------|------------------|---------|
| その他の関係会社 | 第一生命<br>保険株式<br>会社 | 東京都<br>千代田<br>区 | 3,431<br>億円 | 生命保<br>険業 | (被所有)<br>直接50% | 兼務2名,<br>出向3名,<br>転籍2名 | 資産運用<br>の助言 | 資産運用の<br>助言の顧問<br>料の受入 | 795,405 | 未収投<br>資助言<br>報酬 | 207,235 |
|----------|--------------------|-----------------|-------------|-----------|----------------|------------------------|-------------|------------------------|---------|------------------|---------|

## 第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 資産運用の助言の顧問料は、一般的取引条件を定めた規定に基づく個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

## (2) 子会社及び関連会社等

## 第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

| 属性  | 会社等の名称                 | 住所                    | 資本金又は出資金   | 事業の内容又は職業 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関係内容           |                | 取引の内容                             | 取引金額(千円) | 科目    | 期末残高(千円) |
|-----|------------------------|-----------------------|------------|-----------|----------------|----------------|----------------|-----------------------------------|----------|-------|----------|
|     |                        |                       |            |           |                | 役員<br>の兼<br>任等 | 事業<br>上の<br>関係 |                                   |          |       |          |
| 子会社 | DIAM International Ltd | London United Kingdom | 9,000千 GBP | 資産の運用     | (所有) 直接 100%   | 兼務 2名          | 当社 預り 資産 の 運用  | 当社 預り 資産 の 運用 の 顧問 料 の 支払 増資 の 引受 | 800,617  | 未払 費用 | 308,974  |
|     | DIAM U.S.A., Inc.      | New York U.S.A.       | 4,000千 USD | 資産の運用     | (所有) 直接 100%   | 兼務 2名          | 当社 預り 資産 の 運用  | 当社 預り 資産 の 運用 の 顧問 料 の 支払         | 912,600  | -     | -        |
|     |                        |                       |            |           |                |                |                |                                   | 473,948  | 未払 費用 | 157,130  |

## 第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 当社預り資産の運用の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額及び期末残高には免税取引のため、消費税等は含まれておりません。

(注3) 増資の引受は、子会社が行った増資を引き受けたものであります。

## (3) 兄弟会社等

## 第31期(自平成27年4月1日 至平成28年3月31日)

| 会社等 | 住所 | 資本金<br>又は出 | 事業<br>の内 | 議決<br>権等 | 関係内容 | 取引の | 取引金額 | 科目 | 期末残高 |
|-----|----|------------|----------|----------|------|-----|------|----|------|
|-----|----|------------|----------|----------|------|-----|------|----|------|

| 属性           | の名称                    | 住所      | 資金           | 容又は職業   | の所有(被所有)割合 | 役員<br>の兼任等 | 事業上<br>の関係               | 内容                           | (千円)             |             | (千円)             |
|--------------|------------------------|---------|--------------|---------|------------|------------|--------------------------|------------------------------|------------------|-------------|------------------|
|              |                        |         |              |         |            |            |                          |                              |                  |             |                  |
| その他の関係会社の子会社 | 株式会社<br>みずほ銀行          | 東京都千代田区 | 14,040<br>億円 | 銀行業     | -          | 兼務<br>1名   | 当社設定投資信託の販売              | 投資信託の販売代行手数料                 | 3,023,040        | 未払手数料       | 372,837          |
|              | みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社 | 東京都千代田区 | 2億円          | 金融技術研究等 | -          | 兼務<br>1名   | 当社預り資産の助言<br>金融技術の開発業務委託 | 当社預り資産の助言の顧問料の支払<br>業務委託料の支払 | 557,013<br>8,540 | 未払費用<br>未払金 | 292,861<br>7,581 |
|              | 資産管理サービス信託銀行株式会社       | 東京都中央区  | 500<br>億円    | 資産管理等   | -          | -          | 当社信託財産の運用                | 信託元本の払戻(純額)<br>信託報酬の支払       | 700,000<br>8,336 | 金銭の信託       | 13,094,914       |

## 第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

| 属性      | 会社等の名称           | 住所      | 資本金<br>又は<br>出資金 | 事業の<br>内容又は<br>職業 | 議決権<br>等の所有(被<br>所有)割合 | 関係内容       |             | 取引の<br>内容              | 取引金額<br>(千円)     | 科目    | 期末残高<br>(千円) |
|---------|------------------|---------|------------------|-------------------|------------------------|------------|-------------|------------------------|------------------|-------|--------------|
|         |                  |         |                  |                   |                        | 役員<br>の兼任等 | 事業上<br>の関係  |                        |                  |       |              |
| 親会社の子会社 | 株式会社<br>みずほ銀行    | 東京都千代田区 | 14,040<br>億円     | 銀行業               | -                      | -          | 当社設定投資信託の販売 | 投資信託の販売代行手数料           | 4,530,351        | 未払手数料 | 767,732      |
|         | 資産管理サービス信託銀行株式会社 | 東京都中央区  | 500<br>億円        | 資産管理等             | -                      | -          | 当社信託財産の運用   | 信託元本の払戻(純額)<br>信託報酬の支払 | 100,000<br>7,080 | 金銭の信託 | 12,366,219   |
|         | みずほ証券株式会社        | 東京都千代田区 | 1,251<br>億円      | 証券業               | -                      | -          | 当社設定投資信託の販売 | 投資信託の販売代行手数料           | 5,061,766        | 未払手数料 | 1,166,212    |

|             |        |         |       |   |   |           |           |           |          |           |
|-------------|--------|---------|-------|---|---|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| みずほ信託銀行株式会社 | 東京都中央区 | 2,473億円 | 信託銀行業 | - | - | 投資一任契約の締結 | 運用受託報酬の受取 | 2,520,431 | 未収運用受託報酬 | 2,722,066 |
|-------------|--------|---------|-------|---|---|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|

## 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 当社預り資産の助言の顧問料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注3) 業務委託料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注4) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。
- (注5) 運用受託報酬は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注6) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

## 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

## (1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ  
(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

## (2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティングであり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(単位：千円)

## 株式会社みずほ証券リサーチ&amp;コンサルティング

|          | 前事業年度 | 当事業年度     |
|----------|-------|-----------|
| 流動資産合計   | -     | 7,449,532 |
| 固定資産合計   | -     | 124,292   |
| 流動負債合計   | -     | 1,665,547 |
| 固定負債合計   | -     | 114,110   |
| 純資産合計    | -     | 5,794,167 |
| 営業収益     | -     | 1,093,658 |
| 税引前当期純利益 | -     | 5,546,153 |
| 当期純利益    | -     | 3,891,816 |

## (1株当たり情報)

|              | 第31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|--------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1株当たり純資産額    | 1,357,615円66銭                       | 1,349,261円64銭                       |
| 1株当たり当期純利益金額 | 213,606円51銭                         | 201,491円22銭                         |

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

(注2) 1株当たり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31期<br>(自平成27年4月1日<br>至平成28年3月31日) | 第32期<br>(自平成28年4月1日<br>至平成29年3月31日) |
|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 当期純利益金額 | 5,126,556千円                         | 6,443,302千円                         |

|                            |             |             |
|----------------------------|-------------|-------------|
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額   | -           | -           |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額 | 5,126,556千円 | 6,443,302千円 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数   | 24,000株     | 31,978株     |
| (うち普通株式)                   | (24,000株)   | (24,244株)   |
| (うちA種類株式)                  | (-)         | (7,734株)    |

(注1) A種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

#### (重要な後発事象)

当社は、株式会社みずほ証券リサーチ&コンサルティング(以下、同社といいます。)の株式のうち当社が保有している全株式について、同社が実施する自己株式取得に伴い、平成29年4月1日付で同社へ譲渡いたしました。

これにより、関係会社株式売却益として1,492百万円の特別利益を計上する予定であります。

#### (1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

|          | 第33期中間会計期間末<br>(平成29年9月30日現在) |            |
|----------|-------------------------------|------------|
| (資産の部)   |                               |            |
| 流動資産     |                               |            |
| 現金・預金    |                               | 38,311,736 |
| 金銭の信託    |                               | 12,187,115 |
| 有価証券     |                               | 10,007     |
| 未収委託者報酬  |                               | 10,291,857 |
| 未収運用受託報酬 |                               | 4,862,664  |
| 未収投資助言報酬 |                               | 324,278    |
| 未収収益     |                               | 55,950     |
| 前払費用     |                               | 764,943    |
| 繰延税金資産   |                               | 727,622    |
| その他      |                               | 498,289    |
|          | 流動資産計                         | 68,034,465 |
| 固定資産     |                               |            |
| 有形固定資産   |                               | 1,782,018  |
| 建物       | 1                             | 1,200,157  |
| 器具備品     | 1                             | 573,952    |
| 建設仮勘定    |                               | 7,907      |
| 無形固定資産   |                               | 1,557,565  |
| ソフトウェア   |                               | 1,050,789  |

|             |            |
|-------------|------------|
| ソフトウェア仮勘定   | 502,759    |
| 電話加入権       | 3,934      |
| 電信電話専用施設利用権 | 81         |
| 投資その他の資産    | 7,742,187  |
| 投資有価証券      | 1,939,084  |
| 関係会社株式      | 3,229,196  |
| 長期差入保証金     | 1,566,055  |
| 繰延税金資産      | 906,695    |
| その他         | 101,155    |
| 固定資産計       | 11,081,771 |
| 資産合計        | 79,116,236 |

(単位：千円)

|           | 第33期中間会計期間末<br>(平成29年9月30日現在) |
|-----------|-------------------------------|
| (負債の部)    |                               |
| 流動負債      |                               |
| 預り金       | 970,622                       |
| 未払金       | 4,511,170                     |
| 未払収益分配金   | 1,016                         |
| 未払償還金     | 57,332                        |
| 未払手数料     | 4,075,374                     |
| その他未払金    | 377,447                       |
| 未払費用      | 7,061,067                     |
| 未払法人税等    | 3,136,528                     |
| 未払消費税等    | 1,025,584                     |
| 前受収益      | 66,578                        |
| 賞与引当金     | 1,376,046                     |
| 役員賞与引当金   | 24,993                        |
| 本社移転費用引当金 | 347,010                       |
| 流動負債計     | 18,519,601                    |
| 固定負債      |                               |
| 退職給付引当金   | 1,423,210                     |
| 時効後支払損引当金 | 199,012                       |
| 固定負債計     | 1,622,222                     |
| 負債合計      | 20,141,823                    |
| (純資産の部)   |                               |
| 株主資本      |                               |
| 資本金       | 2,000,000                     |
| 資本剰余金     | 19,552,957                    |
| 資本準備金     | 2,428,478                     |

|              |           |            |
|--------------|-----------|------------|
| その他資本剰余金     |           | 17,124,479 |
| 利益剰余金        |           | 36,673,439 |
| 利益準備金        |           | 123,293    |
| その他利益剰余金     |           | 36,550,146 |
| 別途積立金        |           | 24,580,000 |
| 研究開発積立金      |           | 300,000    |
| 運用責任準備積立金    |           | 200,000    |
| 繰越利益剰余金      |           | 11,470,146 |
|              | 株主資本計     | 58,226,396 |
| 評価・換算差額等     |           |            |
| その他有価証券評価差額金 |           | 748,016    |
|              | 評価・換算差額等計 | 748,016    |
| 純資産合計        |           | 58,974,413 |
| 負債・純資産合計     |           | 79,116,236 |

## (2) 中間損益計算書

(単位：千円)

|           | 第33期中間会計期間<br>(自平成29年4月1日至平成29年9月30日) |            |
|-----------|---------------------------------------|------------|
|           |                                       |            |
| 営業収益      |                                       |            |
| 委託者報酬     | 42,132,996                            |            |
| 運用受託報酬    | 9,310,831                             |            |
| 投資助言報酬    | 593,439                               |            |
| その他営業収益   | 57,716                                |            |
|           | 営業収益計                                 | 52,094,984 |
| 営業費用      |                                       |            |
| 支払手数料     | 18,688,374                            |            |
| 広告宣伝費     | 177,047                               |            |
| 公告費       | 860                                   |            |
| 調査費       | 11,809,998                            |            |
| 調査費       | 5,371,951                             |            |
| 委託調査費     | 6,438,046                             |            |
| 委託計算費     | 550,197                               |            |
| 営業雑経費     | 555,637                               |            |
| 通信費       | 24,831                                |            |
| 印刷費       | 438,120                               |            |
| 協会費       | 27,130                                |            |
| 諸会費       | 29                                    |            |
| 支払販売手数料   | 65,526                                |            |
|           | 営業費用計                                 | 31,782,116 |
| 一般管理費     |                                       |            |
| 給料        | 5,014,947                             |            |
| 役員報酬      | 93,260                                |            |
| 給料・手当     | 4,921,687                             |            |
| 交際費       | 22,147                                |            |
| 寄付金       | 4,057                                 |            |
| 旅費交通費     | 181,947                               |            |
| 租税公課      | 331,327                               |            |
| 不動産賃借料    | 773,059                               |            |
| 退職給付費用    | 260,989                               |            |
| 固定資産減価償却費 | 1 720,970                             |            |
| 福利厚生費     | 22,315                                |            |
| 修繕費       | 1,799                                 |            |

|            |           |            |
|------------|-----------|------------|
| 賞与引当金繰入額   | 1,376,046 |            |
| 役員賞与引当金繰入額 | 24,993    |            |
| 機器リース料     | 104       |            |
| 事務委託費      | 1,549,368 |            |
| 事務用消耗品費    | 75,575    |            |
| 器具備品費      | 3,469     |            |
| 諸経費        | 90,183    |            |
| 一般管理費計     |           | 10,453,305 |
| 営業利益       |           | 9,859,563  |

(単位：千円)

|              | 第33期中間会計期間<br>(自平成29年4月1日至平成29年9月30日) |            |
|--------------|---------------------------------------|------------|
| 営業外収益        |                                       |            |
| 受取利息         | 593                                   |            |
| 受取配当金        | 46,072                                |            |
| 時効成立分配金・償還金  | 85                                    |            |
| 投資信託解約益      | 217,088                               |            |
| 投資信託償還益      | 93,060                                |            |
| 時効後支払損引当金戻入額 | 17,443                                |            |
| 雑収入          | 3,498                                 |            |
| 営業外収益計       |                                       | 377,842    |
| 営業外費用        |                                       |            |
| 為替差損         | 8,306                                 |            |
| 投資信託解約損      | 1,365                                 |            |
| 投資信託償還損      | 17,053                                |            |
| 金銭の信託運用損     | 31,660                                |            |
| 営業外費用計       |                                       | 58,386     |
| 経常利益         |                                       | 10,179,019 |
| 特別利益         |                                       |            |
| 投資有価証券売却益    | 132,762                               |            |
| 関係会社株式売却益    | 1,492,680                             |            |
| 本社移転費用引当金戻入額 | 122,238                               |            |
| その他特別利益      | 0                                     |            |
| 特別利益計        |                                       | 1,747,681  |
| 特別損失         |                                       |            |
| 固定資産除却損      | 18,065                                |            |
| 固定資産売却損      | 134                                   |            |
| 退職給付制度終了損    | 690,899                               |            |
| その他特別損失      | 50                                    |            |
| 特別損失計        |                                       | 709,149    |
| 税引前中間純利益     |                                       | 11,217,551 |
| 法人税、住民税及び事業税 |                                       | 3,407,636  |
| 法人税等調整額      |                                       | 163,880    |



|        |  |           |
|--------|--|-----------|
| 法人税等合計 |  | 3,243,755 |
| 中間純利益  |  | 7,973,795 |

## (3) 中間株主資本等変動計算書

第33期中間会計期間(自平成29年4月1日至平成29年9月30日)

(単位:千円)

|                       | 株主資本      |           |            |            |         |            |           |         |            |
|-----------------------|-----------|-----------|------------|------------|---------|------------|-----------|---------|------------|
|                       | 資本金       | 資本剰余金     |            |            | 利益準備金   | 利益剰余金      |           |         |            |
|                       |           | 資本準備金     | その他資本剰余金   | 資本剰余金合計    |         | その他利益剰余金   |           |         |            |
|                       |           |           |            |            | 別途積立金   | 研究開発積立金    | 運用責任準備積立金 | 繰越利益剰余金 |            |
| 当期首残高                 | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479 | 19,552,957 | 123,293 | 24,580,000 | 300,000   | 200,000 | 6,696,350  |
| 当中間期変動額               |           |           |            |            |         |            |           |         |            |
| 剰余金の配当                |           |           |            |            |         |            |           |         | 3,200,000  |
| 中間純利益                 |           |           |            |            |         |            |           |         | 7,973,795  |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) |           |           |            |            |         |            |           |         |            |
| 当中間期変動額合計             | -         | -         | -          | -          | -       | -          | -         | -       | 4,773,795  |
| 当中間期末残高               | 2,000,000 | 2,428,478 | 17,124,479 | 19,552,957 | 123,293 | 24,580,000 | 300,000   | 200,000 | 11,470,146 |

|                       | 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       | 評価・換算差額等合計 |            |
|                       | 利益剰余金合計    |            | 有価証券評価差額金 |            |            |
| 当期首残高                 | 31,899,643 | 53,452,601 | 517,864   | 517,864    | 53,970,465 |
| 当中間期変動額               |            |            |           |            |            |
| 剰余金の配当                | 3,200,000  | 3,200,000  |           |            | 3,200,000  |
| 中間純利益                 | 7,973,795  | 7,973,795  |           |            | 7,973,795  |
| 株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額) |            |            | 230,151   | 230,151    | 230,151    |
| 当中間期変動額合計             | 4,773,795  | 4,773,795  | 230,151   | 230,151    | 5,003,947  |
| 当中間期末残高               | 36,673,439 | 58,226,396 | 748,016   | 748,016    | 58,974,413 |

## 重要な会計方針

|                          |  |       |     |       |      |     |       |
|--------------------------|--|-------|-----|-------|------|-----|-------|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法       | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式<br/>：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券<br/>時価のあるもの：中間決算日の市場価格等に基づく時価法<br/>（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）<br/>時価のないもの：移動平均法による原価法</p>  |       |     |       |      |     |       |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法      | 時価法  |       |     |       |      |     |       |
| 3. 固定資産の減価償却の方法          | <p>(1) 有形固定資産<br/>定率法によっております。<br/>ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。<br/>なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <table border="0" data-bbox="579 663 930 734"> <tr> <td>建物</td> <td>...</td> <td>6～18年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>...</td> <td>2～20年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産<br/>定額法によっております。<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> | 建物    | ... | 6～18年 | 器具備品 | ... | 2～20年 |
| 建物                       | ...  | 6～18年 |     |       |      |     |       |
| 器具備品                     | ...  | 2～20年 |     |       |      |     |       |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。  |       |     |       |      |     |       |

|               |   |
|---------------|---|
| 5 . 引当金の計上基準  | <p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度及び確定給付型企业年金制度(キャッシュバランス型)について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法<br/>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法<br/>過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>なお、一部の確定給付企業年金制度については、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る中間期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p> |
| 6 . 消費税等の会計処理 | 消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。  |

#### 会計上の見積りの変更

|  |
|--|
| <p>第33期中間会計期間<br/>(自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)</p>   |
| <p>当社は、当中間会計期間においてシステム統合計画を決定したことに伴い、利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。</p> <p>これにより、従来の方法と比べて、当中間会計期間の減価償却費が286,788千円増加し、営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ同額減少しております。</p> |

#### 追加情報

|  |
|--|
| <p>第33期中間会計期間<br/>(自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)</p> |
|--|

当社は、平成29年10月1日付で確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行したことにより、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号 平成28年12月16日)及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第2号 平成19年2月7日)を適用し、確定給付年金制度の終了の処理を行いました。

本移行に伴う影響額は、特別損失に退職給付制度終了損として690,899千円を計上しております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 項目                | 第33期中間会計期間末<br>(平成29年9月30日現在) |     |           |
|-------------------|-------------------------------|-----|-----------|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 建物                            | ... | 97,109千円  |
|                   | 器具備品                          | ... | 774,035千円 |

(中間損益計算書関係)

| 項目         | 第33期中間会計期間<br>(自平成29年4月1日 至平成29年9月30日) |     |           |
|------------|--|-----|-----------|
| 1. 減価償却実施額 | 有形固定資産                                 | ... | 142,272千円 |
|            | 無形固定資産                                 | ... | 578,697千円 |

(中間株主資本等変動計算書関係)

第33期中間会計期間(自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首<br>株式数(株) | 当中間会計期間<br>増加株式数(株) | 当中間会計期間<br>減少株式数(株) | 当中間会計期間末<br>株式数(株) |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 普通株式     | 24,490            | -                   | -                   | 24,490             |
| A種種類株式   | 15,510            | -                   | -                   | 15,510             |
| 合計       | 40,000            | -                   | -                   | 40,000             |

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

| 決議                   | 株式の<br>種類 | 配当金の<br>総額<br>(千円) | 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21日<br>定時株主総会 | 普通株式      | 3,200,000          | 80,000              | 平成29年3月31日 | 平成29年6月22日 |
|                      | A種種類株式    |                    |                     |            |            |

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの該当事項はありません。

## （金融商品関係）

第33期中間会計期間末（平成29年9月30日現在）

金融商品の時価等に関する事項

平成29年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

|                             | 中間貸借対照表計上額<br>(千円) | 時価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
|-----------------------------|--------------------|------------|------------|
| (1) 現金・預金                   | 38,311,736         | 38,311,736 | -          |
| (2) 金銭の信託                   | 12,187,115         | 12,187,115 | -          |
| (3) 未収委託者報酬                 | 10,291,857         | 10,291,857 | -          |
| (4) 未収運用受託報酬                | 4,862,664          | 4,862,664  | -          |
| (5) 有価証券及び投資有価証券<br>その他有価証券 | 1,641,123          | 1,641,123  | -          |
| 資産計                         | 67,294,496         | 67,294,496 | -          |
| (1) 未払手数料                   | 4,075,374          | 4,075,374  | -          |
| 負債計                         | 4,075,374          | 4,075,374  | -          |

## （注1）金融商品の時価の算定方法

資 産

## （1）現金・預金

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。

## （2）金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

## （3）未収委託者報酬及び（4）未収運用受託報酬

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

## （5）有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

## （1）未払手数料

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

| 区分     | 中間貸借対照表計上額<br>(千円) |
|--------|--------------------|
| 非上場株式  | 307,968            |
| 関係会社株式 | 3,229,196          |

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(有価証券関係)

| 第33期中間会計期間末<br>(平成29年9月30日現在)   |                    |              |            |
|---|--------------------|--------------|------------|
| 1. 子会社株式<br>関係会社株式(中間貸借対照表計上額3,229,196千円)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  |                    |              |            |
| 区 分   | 中間貸借対照表<br>計上額(千円) | 取得原価<br>(千円) | 差額<br>(千円) |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えるもの   |                    |              |            |
| 株式  | 1,189,247          | 146,101      | 1,043,145  |
| 投資信託  | 423,152            | 385,910      | 37,242     |
| 小計  | 1,612,400          | 532,011      | 1,080,388  |
| 中間貸借対照表計上額が<br>取得原価を超えないもの  |                    |              |            |
| 株式  | -                  | -            | -          |
| 投資信託  | 28,723             | 30,967       | 2,244      |
| 小計  | 28,723             | 30,967       | 2,244      |
| 合計  | 1,641,123          | 562,979      | 1,078,144  |
| (注) 非上場株式(中間貸借対照表計上額307,968千円)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。 |                    |              |            |

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM                 | MHAM                 | TB                   | 新光投信                 |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 事業の内容  | 投資運用業務、投資<br>助言・代理業務 | 投資運用業務、投資<br>助言・代理業務 | 信託業務、銀行業<br>務、投資運用業務 | 投資運用業務、投<br>資助言・代理業務 |

2. 企業結合日

平成28年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

## 4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

## 5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

## 6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名     | DIAM<br>(存続会社) | MHAM<br>(消滅会社) |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率(*) | 1              | 0.0154         |

(\*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

## 7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。

## 8. 経済的持分比率（議決権比率）

|                                 |        |
|---------------------------------|--------|
| MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 | 50.00% |
| MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率  | 20.00% |
| MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率        | 70.00% |

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

## 9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが取得企業となるものです。

## 10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

## 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

## (1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成29年4月1日から平成29年9月30日まで

## (2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

## (3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224,837千円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

## (4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

|         |               |              |
|---------|---------------|--------------|
| a. 資産の額 | 資産合計          | 40,451,657千円 |
|         | うち現金・預金       | 11,605,537千円 |
|         | うち金銭の信託       | 11,792,364千円 |
| b. 負債の額 | 負債合計          | 9,256,209千円  |
|         | うち未払手数料及び未払費用 | 4,539,592千円  |

（注）顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

（5）のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

|                        |              |
|------------------------|--------------|
| a. 無形固定資産に配分された金額      | 53,030,000千円 |
| b. 主要な種類別の内訳           |              |
| 顧客関連資産                 | 53,030,000千円 |
| c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間 |              |
| 顧客関連資産                 | 16.9年        |

## 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

### （1）貸借対照表項目

|      |               |
|------|---------------|
| 流動資産 | - 千円          |
| 固定資産 | 118,742,638千円 |
| 資産合計 | 118,742,638千円 |
| 流動負債 | - 千円          |
| 固定負債 | 13,822,169千円  |
| 負債合計 | 13,822,169千円  |
| 純資産  | 104,920,468千円 |

（注）固定資産及び資産合計には、のれんの金額72,413,595千円及び顧客関連資産の金額47,817,519千円が含まれております。

### （2）損益計算書項目

|            |             |
|------------|-------------|
| 営業収益       | - 千円        |
| 営業利益       | 4,506,064千円 |
| 経常利益       | 4,506,064千円 |
| 税引前中間純利益   | 4,506,064千円 |
| 中間純利益      | 3,709,808千円 |
| 1株当たり中間純利益 | 92,745円22銭  |

（注）営業利益には、のれんの償却額1,905,620千円及び顧客関連資産の償却額2,616,680千円が含まれております。

### （資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

### （セグメント情報等）

第33期中間会計期間（自平成29年4月1日 至平成29年9月30日）

#### 1. セグメント情報

当社は、資産運用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。



## 2. 関連情報

## (1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

## (2) 地域ごとの情報

## 営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額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。

## 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金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

## (3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

## (1株当たり情報)

| 第33期中間会計期間<br>(自平成29年4月1日 至平成29年9月30日) |               |
|--|---------------|
| 1株当たり純資産額                              | 1,474,360円32銭 |
| 1株当たり中間純利益金額                           | 199,344円89銭   |

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

1株当たり中間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33期中間会計期間<br>(自平成29年4月1日 至平成29年9月30日) |             |
|--|-------------|
| 中間純利益金額                                | 7,973,795千円 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額               | -           |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額             | 7,973,795千円 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数               | 40,000株     |
| (うち普通株式)                               | (24,490株)   |
| (うちA種種類株式)                             | (15,510株)   |

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

## 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) 自己またはその取締役も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、もしくは取引の公正を害し、また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、もしくは取引の公正を害し、また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) 通常取引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)(5)において同じ。)または子法人等(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または店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等また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、運用財産の額も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)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等また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、もしくは取引の公正を害し、また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】

- a. 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項  
該当事項はありません。
- b. 訴訟事件その他の重要事項  
委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

## 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】

- (1) みずほ信託銀行株式会社(「受託者」)
- a. 資本金の額  
平成29年3月末日現在、247,369百万円
- b. 事業の内容  
銀行法に基づき銀行業を営むと共に、金融機関の信託業務の兼営に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。
- (2) ピムコジャパンリミテッド(「投資顧問会社」)
- a. 資本金の額  
平成29年3月末日現在、1,341万米ドル
- b. 事業の内容  
金融商品取引法に基づき、投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業を営んでいます。
- (3) 販売会社  
販売会社の名称、資本金の額および事業の内容は以下の「販売会社一覧表」のとおりです。

販売会社一覧表

(資本金の額は平成29年3月末日現在)

| 名称                      | 資本金の額<br>(単位：百万円) | 事業の内容                                |
|-------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| みずほ証券株式会社               | 125,167           | 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。        |
| みずほ信託銀行株式会社             | 247,369           | 銀行法に基づき銀行業を営むと共に、兼営法に基づき信託業務を営んでいます。 |
| 株式会社十六銀行 <sup>(注)</sup> | 36,839            | 銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。                  |

(注)株式会社十六銀行におきましては、平成30年1月25日から募集・販売の取り扱いを開始します。

## 2【関係業務の概要】

「受託者」は以下の業務を行います。

- (1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- (2) 投資信託財産の計算
- (3) その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

## 3【資本関係】

該当事項はありません。

(持株比率5%以上を記載します。)

### <再信託受託会社の概要>

- 名称：資産管理サービス信託銀行株式会社
- 業務の概要：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（投資信託財産の管理）を原信託受託者から再信託受託者（資産管理サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原投資信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

## 第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙などに委託会社の名称、ロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、ファンドの形態などを記載することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。
- ・ 交付目論見書または請求目論見書である旨
  - ・ 金融商品取引法上の目論見書である旨
  - ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
  - ・ 詳細情報の入手方法  
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など  
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
  - ・ 目論見書の使用開始日
  - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。  
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法  
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
  - ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
  - ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
  - ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
  - ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載
- (2) 目論見書は別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
- (3) 目論見書は電子媒体などとして使用される他、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (4) 本書の記載内容について、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に記載された運用実績のデータは、随時更新される場合があります。
- (6) 請求目論見書にファンドの投資信託約款の全文を記載します。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年6月7日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

|                    |       |      |   |
|--------------------|-------|------|---|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 湯原 尚 | 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 浩 | 印 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成28年4月1日から平成29年3月31日までの第32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、アセットマネジメントOne株式会社の平成29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。

#### 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) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

## 独立監査人の監査報告書

平成29年4月7日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

## 新日本有限責任監査法人

|                    |       |      |
|--------------------|-------|------|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 湯原 尚 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 浩 |

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」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号の平成28年2月26日から平成29年2月27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、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号の平成29年2月27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

アセットマネジメントOne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

- ( ) 1 . 上記は、当社が、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。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年11月24日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

### 新日本有限責任監査法人

|                    |       |    |     |
|--------------------|-------|----|-----|
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 湯原 | 尚 印 |
| 指定有限責任社員<br>業務執行社員 | 公認会計士 | 山野 | 浩 印 |

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne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33期事業年度の中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

#### 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

#### 監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

#### 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の平成29年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

#### 利害関係

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

以上

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

(注2) XBR Lデータは中間監査の対象には含まれておりません。



## 独立監査人の中間監査報告書

平成29年10月6日

アセットマネジメントOne株式会社  
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚  
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号の平成29年2月28日から平成29年8月27日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

## 中間財務諸表に対する経営者の責任

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

## 監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

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

## 中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号の平成29年8月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年2月28日から平成29年8月27日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

## 利害関係

アセットマネジメントOne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

- ( ) 1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。  
2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。