

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成30年6月11日提出
【計算期間】	第3特定期間(自 平成29年9月13日至 平成30年3月12日)
【ファンド名】	りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり) りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)
【発行者名】	三井住友アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松下 隆史
【本店の所在の場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	土田 雅央
【連絡場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【電話番号】	03-5405-0740
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【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】

イ 当ファンドは、投資信託への投資を通じて、米ドル建ての世界の幅広い債券および債券関連派生商品等に投資し、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。

ロ 当ファンドの募集上限額は各ファンドにつき3,000億円であり、設定日以後の追加信託は行われません。

ハ 当ファンドが該当する商品分類、属性区分は次の通りです。

(イ) 当ファンドが該当する商品分類

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

項目	該当する商品分類	内容
単位型・追加型	単位型投信	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
投資対象地域	海外	目論見書または信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産 （収益の源泉）	債券	目論見書または信託約款において、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います。

(ロ) 当ファンドが該当する属性区分

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

項目	該当する属性区分	内容
投資対象資産	その他資産（投資信託証券（債券一般））	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載しています。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産（収益の源泉）は「債券」となります。
決算頻度	年4回	目論見書または信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル（日本を除く）	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「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・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジあり（限定ヘッジ）	目論見書または信託約款において、対円での為替のフルヘッジまたは一部の資産に対円での為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

項目	該当する属性区分	内容
----	----------	----

投資対象資産	その他資産(投資信託証券(債券一般))	目論見書または信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいいます。「投資信託証券」以下のカッコ内は投資信託証券の先の実質投資対象について記載していません。なお、組み入れる資産そのものは投資信託証券ですが、投資信託証券の先の実質投資対象は債券であり、ファンドの収益は債券市場の動向に左右されるものであるため、商品分類上の投資対象資産(収益の源泉)は「債券」となります。
決算頻度	年4回	目論見書または信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。
投資対象地域	グローバル(日本を除く)	目論見書または信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除く世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会「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・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	為替ヘッジなし	目論見書または信託約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

商品分類表

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型 追加型	国内	株式 債券
	海外	不動産投信 その他資産 ()
	内外	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。

属性区分表

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本を除く)	ファミリーファンド	あり (限定ヘッジ)
	年2回	日本		
	年4回	北米		
債券 一般 公債	年6回(隔月)	欧州		

社債 その他債券 クレジット属性 ()	年12回(毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	その他 ()	中南米	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(債 券 一般))		アフリカ		
資産複合 ()		中近東(中東)		
資産配分固 定型		エマージング		
資産配分変 更型				

(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。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

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

(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「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類、属性区分は、一般社団法人投資信託協会「商品分類に関する指針」に基づき記載しています。商品分類、属性区分の全体的な定義等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/>)をご覧ください。

(2) 【ファンドの沿革】

2016年12月29日 信託契約締結、設定、運用開始。

(3) 【ファンドの仕組み】

イ 当ファンドの関係法人とその役割

(イ) 委託会社 「三井住友アセットマネジメント株式会社」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の運用指図、投資信託説明書(目論見書)および運用報告書の作成等を行います。

(ロ) 受託会社 「株式会社りそな銀行」

証券投資信託契約に基づき、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、信託事務の一部につき、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に委託することがあります。また、外国における資産の保管は、その業務を行うに十分な能力を有すると認められる外国の金融機関が行う場合があります。

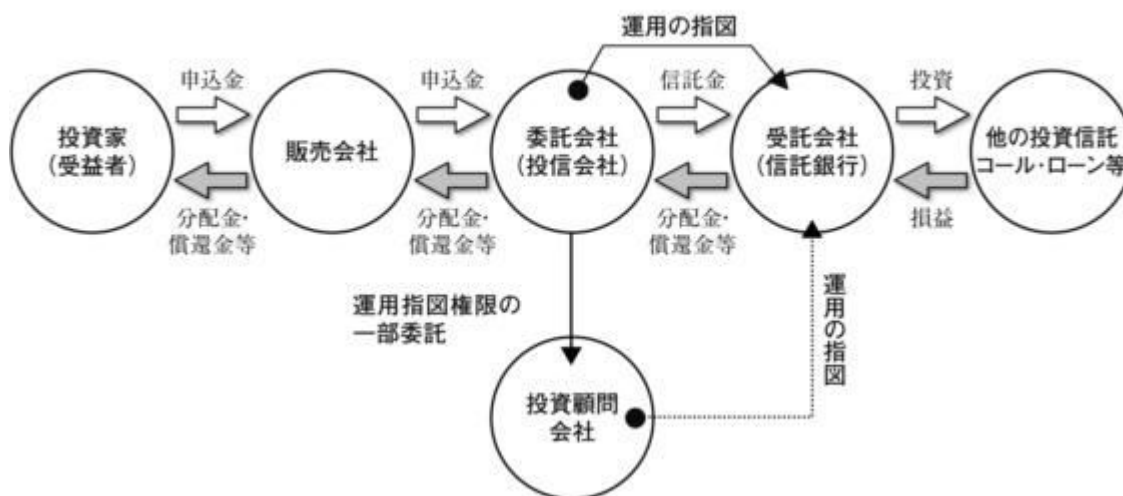
(ハ) 販売会社

委託会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問いません。)に基づき、当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、受益者からの一部解約実行請求の受付、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を行います。

(ニ) 投資顧問会社(運用の委託先) 「ピムコジャパンリミテッド」

委託会社との間で締結される投資一任契約(運用委託契約)に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

運営の仕組み



ロ 委託会社の概況

(イ) 資本金の額

2,000百万円(2018年3月30日現在)

(ロ) 会社の沿革

1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立

- 1987年2月20日 証券投資顧問業の登録
 1987年6月10日 投資一任契約にかかる業務の認可
 1999年1月1日 三井生命保険相互会社の特別勘定運用部門と統合
 1999年2月5日 三生投資顧問株式会社から三井生命グローバルアセットマネジメント株式会社へ商号変更
 2000年1月27日 証券投資信託委託業の認可取得
 2002年12月1日 住友ライフ・インベストメント株式会社、スミセイ グローバル投信株式会社、三井住友海上アセットマネジメント株式会社およびさくら投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友アセットマネジメント株式会社に商号変更
 2013年4月1日 トヨタアセットマネジメント株式会社と合併

(八) 大株主の状況

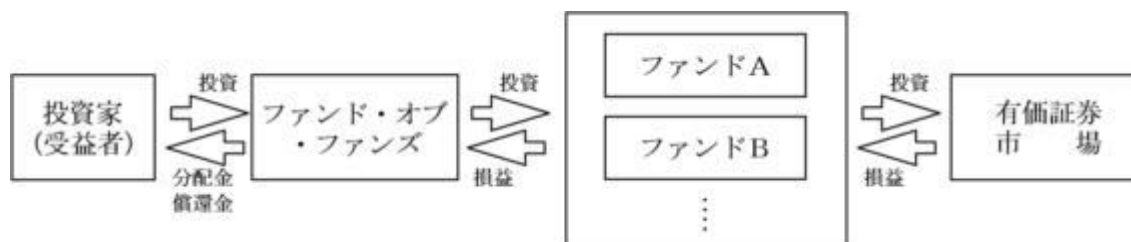
(2018年3月30日現在)

名称	住所	所有 株式数	比率 (%)
株式会社三井住友フィナンシャルグループ	東京都千代田区丸の内一丁目1番2号	10,584	60.0
住友生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区城見一丁目4番35号	3,528	20.0
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	3,528	20.0

八 ファンドの運用形態（ファンド・オブ・ファンズによる運用）

一般に、「ファンド・オブ・ファンズ」においては、株式や債券などの有価証券に直接投資するのではなく、複数の他の投資信託（ファンド）を組み入れることにより運用を行います（投資信託に投資する投資信託）。また、種々の特長を持った投資信託を購入することにより、効率的に資産配分を行います。

〔ファンド・オブ・ファンズによる運用〕



2 【投資方針】

(1) 【投資方針】

イ 基本方針

当ファンドは、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。

ロ 投資態度

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

- (イ) 主として、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。
- (ロ) 「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」を通じて、投資適格未滿の銘柄も含めた世界の幅広い債券等のうち、米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資します。

- ・利回り水準、割安度、発行体の返済能力、期限前償還リスク等を総合的に分析して、比較的高水準かつ安定的な利子収入が期待できると判断される銘柄に投資します。
 - ・米国の債券等（国債、政府機関債、投資適格社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイイールド社債、貸付債権（バンクローン）等）、米国以外の先進国債券、新興国債券および債券関連派生商品等に分散投資します。
 - ・米ドル建て債券には、非米ドル建て債券を為替取引により米ドル建てにしたものも含まれます。
 - ・市場環境や経済見通しに応じて、上記債券等の種別配分を機動的に変更します。
 - ・米ドル以外の通貨の組入比率は、取得時において純資産総額の10%程度までとします。
 - ・原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円で為替変動リスクの低減を図ります。実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- (八) 「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (二) 原則として、「ピムコ・バミュダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」の投資比率を高位に保ちます。
- (ホ) 運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。
- (ヘ) 資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (ト) 主要投資対象とする投資信託は、下記の通りとします。

a. ピムコ・バミュダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)

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
主要運用対象	外国債券
運用の基本方針	投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。

b. マネー・オープン・マザーファンド

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

- (イ) 主として、「ピムコ・バミュダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、安定的なインカム収入の確保と値上り益の獲得を目指して運用を行います。
- (ロ) 「ピムコ・バミュダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」を通じて、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い債券等のうち、米ドル建ての債券および債券関連派生商品等に投資します。
- ・利回り水準、割安度、発行体の返済能力、期限前償還リスク等を総合的に分析して、比較的高水準かつ安定的な利子収入が期待できると判断される銘柄に投資します。
 - ・米国の債券等（国債、政府機関債、投資適格社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイイールド社債、貸付債権（バンクローン）等）、米国以外の先進国債券、新興国債券および債券関連派生商品等に分散投資します。
 - ・米ドル建て債券には、非米ドル建て債券を為替取引により米ドル建てにしたものも含まれます。
 - ・市場環境や経済見通しに応じて、上記債券等の種別配分を機動的に変更します。
 - ・米ドル以外の通貨の組入比率は、取得時において純資産総額の10%程度までとします。

- ・原則として対円での為替ヘッジを行わず、為替差益の獲得を目指します。ただし、円高になった場合には、為替差損が発生します。
- (八)「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券を通じて、主として円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資します。
- (二)原則として、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」の投資比率を高位に保ちます。
- (ホ)運用の指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。
- (ヘ)資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- (ト)主要投資対象とする投資信託は、下記の通りとします。
 - a.ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)

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
主要運用対象	外国債券
運用の基本方針	投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。

b. マネー・オープン・マザーファンド

運用会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	安定した収益の確保を目指します。

上記ファンドの詳細に関しましては、後述の〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕をご覧ください。

ファンドの特色

1

米ドル建ての世界の幅広い債券および債券関連派生商品等に投資します。

- 米国の債券等(国債、政府機関債、投資適格社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイイールド社債、貸付債権(バンクローン)等)、米国以外の先進国債券、新興国債券および債券関連派生商品等に分散投資します。なお、投資適格未満の銘柄への投資も含まれます。
- 米ドル建て債券には、非米ドル建て債券を為替取引により米ドル建てにしたものも含まれます。
- 市場環境や経済見通しに応じて、債券等の種別配分を機動的に変更します。

2

実際の運用は、債券運用において高い専門性を有するPIMCOグループが行います。

- 当ファンドの運用指図に関する権限の一部をピムコジャパンリミテッドに委託します。

3

信託期間約5年6カ月の単位型投資信託です。

4

「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」からお選びいただけます。

- 「為替ヘッジあり」は、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行い、対円での為替変動リスクの低減を図ります。なお、実質的な通貨配分にかかわらず、米ドル売り円買いの為替取引を行うため、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。
- 「為替ヘッジなし」は、原則として対円での為替ヘッジを行わず、為替差益の獲得を目指します。ただし、円高になった場合には、為替差損が発生します。

5

年4回決算を行い、分配方針に基づき分配を行います。

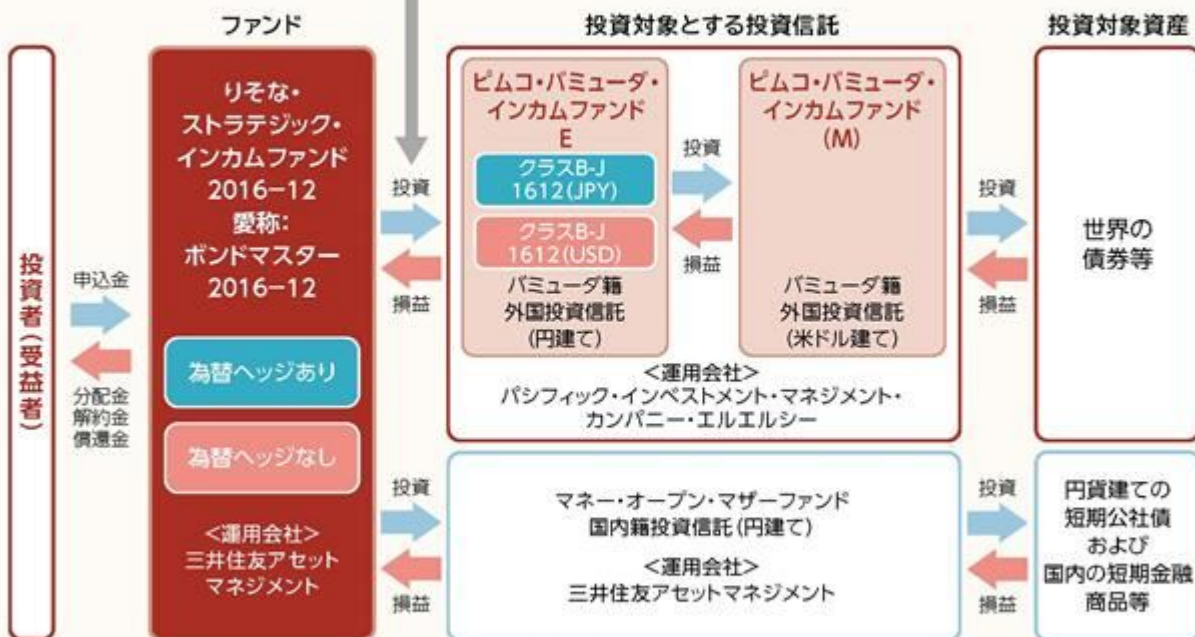
- 毎年3月、6月、9月、12月の12日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行います。
- 分配金額は、委託会社が分配方針に基づき、基準価額水準、市況動向等を考慮し決定します。ただし、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

※資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

ファンドのしくみ

- ファンド・オブ・ファンズ方式により運用を行います。

ピムコジャパンリミテッドに運用指図権限の一部を委託します。



※「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」の各クラスの組入比率を原則として高位に保ちます。したがってファンドの実質的な主要投資対象は、世界の債券等となります。

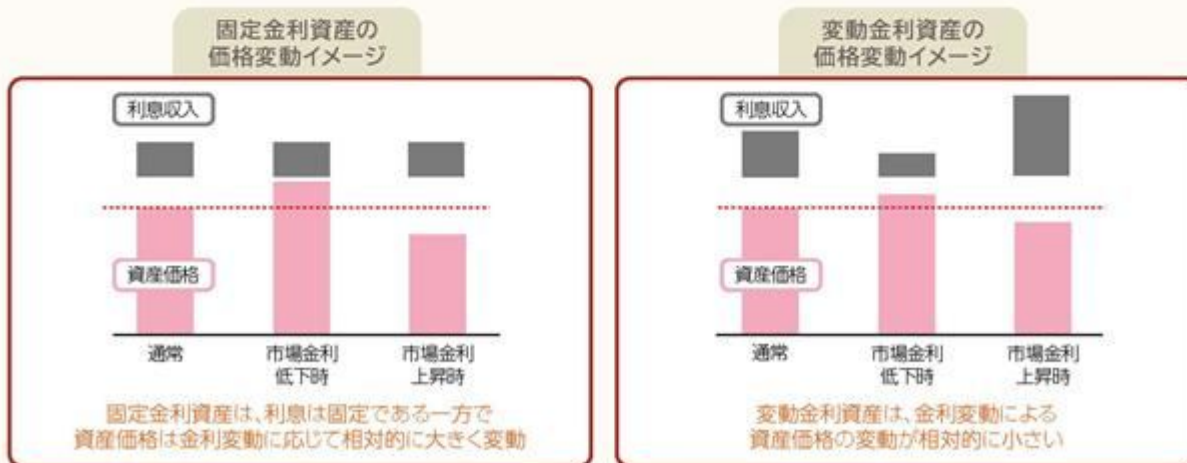
※ファンドの投資対象である「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」から、直接、米ドル建ての債券および債券関連派生商品等への投資と同等の投資効果が得られる債券等に投資することがあります。

投資する債券等の種類と特徴

- 世界の幅広い債券等から、比較的高水準かつ安定的なインカム収入が期待できると判断される銘柄に投資します。
- 単一の投資対象に偏ることなく、多様な投資対象に分散投資します。



- 変動金利資産は、金利変動による資産価格の変動が相対的に小さく、金利上昇に抵抗力があります。



※上記はイメージ図であり、実際とは異なる場合があります。また、すべての資産を記載しているものではありません。

為替ヘッジについて～「為替ヘッジあり」の場合

〔対円での為替ヘッジの効果〕



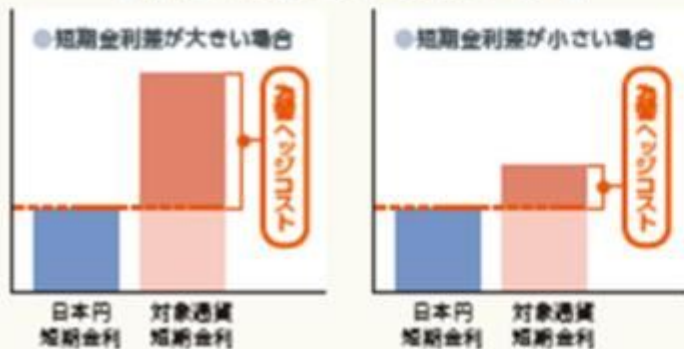
為替ヘッジを行う場合のメリット

- 組入通貨に対し円高となった場合でも、為替差損は発生せず、基準価額へのマイナスは限定的となります。

為替ヘッジを行う場合のデメリット

- 組入通貨に対し円安となった場合でも、為替差益は発生せず、基準価額にプラスなりません。
- 組入通貨と円の短期金利差に相当する為替ヘッジコストがかかります。組入通貨より円の短期金利が高い場合、基準価額にプラスとなります。

〔為替ヘッジコストのイメージ〕



(注) 上記は、対円での為替ヘッジコスト(費用)を説明するイメージです。日本円の短期金利が為替ヘッジ対象通貨の短期金利を上回ると、為替ヘッジプレミアム(収益)となります。

■ 海外証券投資には、為替変動リスクが伴います。

■ 対円での為替ヘッジとは通貨の先渡取引等を利用し、あらかじめ為替変動リスクを低減する手法です。円高による為替差損を低減する目的で行われます。

■ 「為替ヘッジあり」は、実質組入外貨建資産に対し、原則として米ドル売り円買いの為替取引を行うため、為替変動の影響は限定的となると考えられます。ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。また、米ドル以外の組入通貨については、米ドルに対する当該通貨の為替変動の影響を受けます。

■ 対円での為替ヘッジには、為替ヘッジコストがかかります。例えば、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行う場合、日米の短期金利差相当分が為替ヘッジコスト*となります。米国の金利上昇等により日米の短期金利差が拡大した場合、為替ヘッジコストが増加します。

*通貨の先渡取引等を利用した実際的为替ヘッジコストは、需給要因等により大きく変動することがあります。

「為替ヘッジなし」の場合

〔対円での為替ヘッジの効果〕



為替ヘッジを行わない場合のメリット

- 組入通貨に対し円安となった場合、為替差益が発生し、基準価額にプラスとなります。

為替ヘッジを行わない場合のデメリット

- 組入通貨に対して円高となった場合、為替差損が発生し、基準価額にマイナスとなります。

■ 海外証券投資には、為替変動リスクが伴います。

■ 「為替ヘッジなし」は、対円での為替ヘッジを行わないため、為替変動の影響を受けます。

（２）【投資対象】

イ 投資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。

（イ）次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項の「特定資産」をいいます。以下同じ。）

- １．有価証券
- ２．約束手形
- ３．金銭債権

（ロ）特定資産以外の資産で、以下に掲げる資産

- １．為替手形

ロ 投資対象とする有価証券

委託会社（委託会社から運用指図権限の委託を受けた者を含みます。）は、信託金を、主として、「マネー・オープン・マザーファンド」（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券または次の有価証券（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．各ファンドにつき、それぞれ次の外国投資信託の受益証券

- a．りそな・ストラテジック・インカムファンド２０１６－１２（為替ヘッジあり）
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E クラスB-J
1612（JPY）」受益証券
- b．りそな・ストラテジック・インカムファンド２０１６－１２（為替ヘッジなし）
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E クラスB-J
1612（USD）」受益証券

２．コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等

３．外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、前号の性質を有するもの

４．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の新株引受権証券および短期社債等を除きます。）

なお、第４号の証券にかかる運用の指図は買い現先取引（売戻条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

ハ 投資対象とする金融商品

委託会社は、信託金を、上記ロ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

主要投資対象となる投資信託証券の名称、運用会社、主要運用対象、運用の基本方針に関しましては、上記「（１）投資方針」の記載をご覧ください。

（３）【運用体制】

イ 運用体制

当ファンドの運用の主要部分は、委託会社から運用の指図に関する権限の一部の委託を受けたピムコジャパンリミテッドが、投資一任契約（運用委託契約）およびそれに付随するガイドラインに従って行います（運用状況のモニタリング、運用状況の報告など。また、当ファンドが投資す

他の投資信託の運用は、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・エルエルシーが行います。）。

委託会社においては、追加設定・一部解約に伴う資金の流出入の管理、運用委託先への委託資産の増減の指示、余裕資金の運用等および運用委託先の運用状況（ガイドライン等の遵守状況、運用パフォーマンスなど）のモニタリング等を行います。

□ 委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

ファンドの受託会社に対しては、信託財産の日常の管理業務（保管・管理・計算等）を通じて、信託事務の正確性・迅速性の確認を行い、問題がある場合は適宜改善を求めています。

運用委託先に対しては、運用内容に関する十分な情報開示を求め、投資判断と委託の内容に齟齬がないかを確認します。また、定性・定量面における運用委託先の評価を継続的に実施します。運用委託先管理部会において運用委託先との契約について年1回見直しの検討および継続可否判断等を行い、運用実績に優位性がある等の合理的理由のないままでの契約の継続は行いません。

〔参考情報：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・エルエルシーにおける運用体制〕

1. 運用体制

主にマクロ経済分析に基づくトップ・ダウン戦略を担当するジェネラリストと、ハイイールド債、投資適格社債、エマージング債、モーゲージ債などの専門分野を担当し、主に個別銘柄選択などのボトム・アップ戦略を担当するスペシャリストから構成されています。

2. 運用哲学

運用においては、デュレーション戦略、イールドカーブ戦略、通貨戦略といったトップ・ダウン戦略と、セクター戦略、銘柄選択等のボトム・アップ戦略を融合させより安定した超過収益の獲得を目指します。

(1) コア・アプローチ

ポートフォリオのトータル・リスクをベンチマーク並みにコントロールしつつ、安定した超過収益の獲得を目指します。

(2) ファンダメンタルズの重視

経済分析をベースとした長期的な価値を追求し、短期のタイミングに依存した運用の回避を目指します。

(3) 複数の源泉から付加価値を獲得

「リスク・バジェット」を慎重に管理しつつ、グローバルに付加価値の獲得を目指します。

(4) 最先端の定量分析ツール

最先端の定量分析ツールでリスクの測定とモニタリングを行います。

3. 運用プロセス

- ・年に1回長期経済予測会議を開催し、経済および政治の長期的な影響の分析をもとにポートフォリオ全体としてのリスクの方向性を決定します。また、四半期毎に短期経済予測会議を開催し、主要経済圏の経済成長率、インフレ率、短期的に市場に影響を及ぼすトレンド等を予測します。
- ・ポートフォリオ戦略会議を開催し、経済予測会議で形成されたトップ・ダウンの展望と債券市場の各セクターのスペシャリストによるボトム・アップ情報の両方を活用しつつ、国別配分、デュレーション、リスク特性といった投資戦略を策定します。
- ・各運用チームは、投資戦略に基づきモデルポートフォリオを作成し、インベストメント・コミッティに提示します。そこでは、戦略の一貫性、リスク管理等が議論され、モデルポートフォリオが最終決定されます。個別銘柄選択に関しては、各セクター・スペシャリストによるボトム・アップ戦略とクレジット・アナリストによるリサーチを活用し、割高/割安の分析結果や流動性等を勘案して決定します。
- ・完成したモデル・ポートフォリオを基に、ポートフォリオ・マネージャーが顧客毎のガイドラインに準拠した個別ポートフォリオを構築します。

（４）【分配方針】

年４回（原則として毎年３月、６月、９月、１２月の１２日。ただし、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- イ 分配対象額の範囲は、元本超過額または経費控除後の利子、配当等収益のいずれか多い金額とします。
- ロ 収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- ハ 留保益の運用については特に制限を定めず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

ファンドは計算期間中の基準価額の変動にかかわらず分配を行う場合があります。分配金額は運用状況等により変動します。分配金額は計算期間中の基準価額の上昇分を上回る場合があります。

（５）【投資制限】

ファンドの信託約款に基づく投資制限

- イ 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
- ロ 投資信託証券とコマーシャル・ペーパーおよび短期社債等以外の有価証券への投資は、買い現先取引または債券貸借取引に限ります。
- ハ 外貨建資産への直接投資は行いません。
- ニ 投資信託証券を組み入れる場合において、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、当該投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の１０％以内とします。
- ホ 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１０％、合計で２０％以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ヘ 資金の借入れ

- （イ）委託会社は、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、資金の借入れ（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、資金借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の１０％を超えないこととします。
- （ハ）借入金の利息は、信託財産中から支弁します。

法令に基づく投資制限

- イ 同一法人の発行する株式への投資制限（投資信託及び投資法人に関する法律第９条）
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、信託財産として有する当該株式にかかる議決権の総数（株主総会において決議をすることができる事項の全部につき議決権を行使することができない株式についての議決権を除き、会社法第879条第３項の規定により議決権を有するものとみなされる株式についての議決権を含

みます。)が、当該株式にかかる議決権の総数に100分の50を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、信託財産をもって当該株式を取得することを受託会社に指図することが禁じられています。

ロ デリバティブ取引にかかる投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

ハ 信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

委託会社は、運用財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいいます。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

〔参考情報：投資対象とする投資信託の概要〕

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612（JPY）

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612（USD）

形態	バミューダ籍外国投資信託（円建て）
主要運用対象	「ピムコ・バミューダ・インカムファンド（M）」受益証券
運用の基本方針	<ul style="list-style-type: none"> ・「ピムコ・バミューダ・インカムファンド（M）」受益証券を主要投資対象として、投資適格未満の銘柄も含めた世界の幅広い銘柄の中から、米ドル建ての債券等を中心に投資を行うことで、長期的な信託財産の成長を目指すとともに、利子収入の最大化を目指す運用を行います。 ・クラスB-J 1612（JPY）：原則として米ドル売り円買いの為替取引を行います。 ・クラスB-J 1612（USD）：原則として対円での為替ヘッジを行いません。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・米ドル建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 ・デリバティブおよび外国為替予約取引の利用は、原則としてヘッジ目的および資産の効率的な運用に資することを目的とします。
決算日	年1回決算（原則として、毎年10月31日）
分配方針	年4回（毎年3月、6月、9月、12月）、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。
信託報酬	ありません。
管理およびその他の費用	<p>販売管理報酬</p> <p>2021年12月28日まで、年0.76%</p> <p>2021年12月29日以降、ありません。</p> <p>その他</p> <p>ファンドの設立、取引関連費用、法的費用、会計・監査および税務上の費用ならびにその他の費用を負担します。</p> <p>その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>
申込手数料	ありません。

換金手数料	換金約定日に応じて、換金代金に以下の料率を乗じた額です。	
	換金約定日	換金手数料率
	2017年12月28日まで	3.0%
	2017年12月29日から2018年12月28日まで	2.4%
	2018年12月29日から2019年12月28日まで	1.8%
	2019年12月29日から2020年12月28日まで	1.2%
	2020年12月29日から2021年12月28日まで	0.6%
	2021年12月29日以降	なし
信託財産留保額	ありません。	
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	
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。	

(ご参考) 前記の投資信託が投資対象とするピムコ・パミュダ・インカムファンド(M)の概要

形態	パミュダ籍外国投資信託(米ドル建て)
主要運用対象	<p>投資する債券などの種類は以下の通りです。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 各国政府または政府の部局またはその他の政府系金融機関の発行または保証する債券 2. 米国の発行体および米国以外の発行体の社債(新株予約権付社債およびCPを含みます。) 3. モーゲージ証券およびアセット・バック証券 4. 政府または企業が発行するインフレ連動債券 5. 仕組債(ハイブリッド証券やインデックス証券、イベント・リンク債およびローン・パーティシペーションを含みます。) 6. ディレード・ファンディング・ローンおよびリボルビング・クレジット・ファシリティ 7. 譲渡性預金、定期預金および銀行引受手形 8. 現先取引および逆現先取引 9. 国際機関の発行する債券 10. 米国1933年証券取引法規則144Aに定められている有価証券
運用の基本方針	長期的な信託財産の成長を図りながら、利子収入の最大化を目指す運用を行います。
参考指数	ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、世界の幅広い債券および債券関連派生商品等にファンドの総資産額の65%以上を投資します。 ・ ファンド全体のデュレーションは0-8年の範囲内で調整します。 ・ ファンドは、その資産のすべてを派生商品への投資として、オプション取引、先物取引、先物オプション取引、クレジット・デフォルト・スワップを含むスワップ取引などにも投資できます。 ・ 投資適格未満の債券等への投資比率は、ファンドの総資産額の50%以下とします。ただし、モーゲージ証券、資産担保証券についてはこの限りではありません。 ・ 非米国資産への投資比率には制限を設けません。 ・ 米ドル以外の通貨の組入比率は、取得時においてファンドの総資産額の10%以下とします。 ・ 新興国債券への投資比率は、取得時においてファンドの総資産額の20%以下とします。 ・ 非流動性資産への投資比率は、取得時においてファンドの総資産額の15%以下とします。 ・ 資金の借入れの合計金額がファンドの純資産価額の10%を超える借入残高が生じる借入れは行わないものとします。 ・ 派生商品の使用はヘッジ目的に限定しません。
決算日	年1回、原則として、毎年10月31日
分配方針	毎月、原則として利子収入および売買益から分配を行う方針です。
信託報酬	ありません。
その他の費用	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、租税公課、借入費用など。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
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
購入の可否	日本において一般投資者は購入できません。

マネー・オープン・マザーファンド

主要運用対象	円貨建ての短期公社債および短期金融商品
運用の基本方針	主として、円貨建ての短期公社債および短期金融商品に投資し、安定した収益の確保を目指します。
ベンチマーク	ありません。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・ 外貨建資産への投資は行いません。
決算日	原則として毎年3月1日(休業日の場合は翌営業日)
信託報酬	ありません。
その他の費用	有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等を負担します。その他の費用・手数料については、ファンドの運営状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	追加設定時、一部解約時にそれぞれ0.005%
委託会社	三井住友アセットマネジメント株式会社
受託会社	株式会社りそな銀行

3【投資リスク】

イ ファンドのもつリスクの特性

当ファンドは、投資信託を組み入れることにより運用を行います。当ファンドが組み入れる投資信託は、主として海外の債券を投資対象としており、その価格は、保有する債券の値動き、当該

発行者の経営・財務状況の変化、為替相場の変動等の影響により上下します。当ファンドが組み入れる投資信託の価格の変動により、当ファンドの基準価額も上下します。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。

運用の結果としてファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。したがって、当ファンドは預貯金とは異なり、投資元本が保証されているものではなく、一定の投資成果を保証するものでもありません。また、当ファンドは、預貯金や保険契約と異なり、預金保険、貯金保険、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関は、投資者保護基金には加入していません。

当ファンドが有するリスク等(他の投資信託の組入れを通じた実質的なリスク等となります。)のうち主要なものは、以下の通りです。

(イ) 債券市場リスク

内外の政治、経済、社会情勢等の影響により債券相場が下落(金利が上昇)した場合、ファンドの基準価額が下落する要因となります。また、ファンドが保有する個々の債券については、下記「信用リスク」を負うことにもなります。

(ロ) 派生商品リスク

各種派生商品(先物取引、オプション取引、各種スワップ取引等)の活用は、当該派生商品価格が、その基礎となる資産、利率、指数等の変動以上の値動きをすることがあるため、ファンドの基準価額が大きく下落する要因ともなります。

(ハ) 信用リスク

ファンドが投資している有価証券や金融商品に債務不履行が発生あるいは懸念される場合に、当該有価証券や金融商品の価格が下がったり、投資資金を回収できなくなったりすることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。有価証券等の格付けが低い場合は、格付けの高い場合に比べてこうしたリスクがより高いものになると想定されます。

(ニ) 為替変動リスク

「為替ヘッジあり」「為替ヘッジなし」

外貨建資産への投資は、円建資産に投資する場合の通常のリスクのほかに、為替変動による影響を受けます。ファンドが保有する外貨建資産の価格が現地通貨ベースで上昇する場合であっても、当該現地通貨が対円で下落(円高)する場合、円ベースでの評価額は下落することがあります。為替の変動(円高)は、ファンドの基準価額が下落する要因となります。

「為替ヘッジあり」

投資する外国投資信託において、原則として純資産総額とほぼ同額程度の米ドル売り円買いの為替取引を行います。したがって、当該外国投資信託に組み入れられている米ドル建て資産については、為替の変動による影響は限定的と考えられます(ただし、完全に為替変動リスクを回避することはできません。)。なお、当該外国投資信託に組み入れられている米ドル建て以外の資産については、米ドルに対する当該資産通貨の為替変動の影響を受けます。

(ホ) カントリーリスク

海外に投資を行う場合には、投資する有価証券の発行者に起因するリスクのほか、投資先の国の政治・経済・社会状況の不安定化や混乱などによって投資した資金の回収が困難になることや、その影響により投資する有価証券の価格が大きく変動することがあり、基準価額が下落する要因となります。

特に投資先が新興国の場合、その証券市場は先進国の証券市場に比べ、より運用上の制約が大きいことが想定されます。また、先進国に比べ、一般に市場規模が小さいため、有価証券の需給変動の影響を受けやすく、価格形成が偏ったり、変動性が大きくなる傾向が考えられます。

(ヘ) 市場流動性リスク

ファンドの資金流出入に伴い、有価証券等を大量に売買しなければならない場合、あるいは市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、必要な取引ができなかったり、通常よりも不利な価格での取引を余儀なくされることがあります。これらはファンドの基準価額が下落する要因となります。

(ト) 換金制限等に関する留意点

投資資産の市場流動性が低下することにより投資資産の取引等が困難となった場合は、ファンドの換金申込みの受け付けを中止すること、および既に受け付けた換金申込みを取り消すことがあります。

(チ) 収益分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンド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。



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。

分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。この場合、当該元本の一部払戻しに相当する金額についても課税されます。

ロ 投資リスクの管理体制

リスク管理の実効性を高め、また、コンプライアンスの徹底を図るために、運用部門から独立した組織（リスク管理部および法務コンプライアンス部）を設置し、ファンドの投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる確認等を行っています。リスク管理部では、主に投資信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングを行います。また、法務コンプライアンス部では、主に法令・諸規則等の遵守状況についての確認等を行います。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価委員会、リスク管理委員会およびコンプライアンス委員会への報告が義務づけられています。

[参考情報] 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・エルエルシーのリスク管理体制

実効性のある管理を行うためには、異なる機能を有するセクションが相互牽制を働かせ、多面的なリスク管理、モニタリングを行うことが不可欠であると考えています。すべてのポートフォリオとすべての取引はポートフォリオ・マネジメント、アカウント・マネジメント、コンプライアンス/リーガルの3つの独立した部門が互いに牽制しあう形で監視することによりシステムの信頼性を保っています。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

無手数料です。

ただし、外国投資信託の報酬代行会社からファンドの販売会社に対して外国投資信託の当初の買付金額に対して3.0%が支払われます。

なお、上記の販売会社に支払われる金額は、ファンドの保有期間中に外国投資信託で発生する販売管理報酬および途中換金時にかかる信託財産留保額をもって、受益者が実質的に負担することとなります。

(2) 【換金（解約）手数料】

解約手数料はありません。

ただし、解約の際には、解約請求受付日に応じて1口につき、解約請求受付日の翌営業日の基準価

額に以下の率を乗じて得た信託財産留保額が差し引かれます。

解約請求受付日	信託財産留保額の率
2017年12月28日まで	3.0%
2017年12月29日から2018年12月28日まで	2.4%
2018年12月29日から2019年12月28日まで	1.8%
2019年12月29日から2020年12月28日まで	1.2%
2020年12月29日から2021年12月28日まで	0.6%
2021年12月29日以降	なし

上記の信託財産留保額は、投資対象とする外国投資信託の換金手数料の支払いに充てられます。

繰上償還が決定した場合においても、換金時には信託財産留保額がかかります。ただし外国投資信託を全額売却した後は、信託財産留保額を差し引かないことがあります。

（３）【信託報酬等】

ファンド	<p>純資産総額に年1.3284%（税抜き1.23%）の率を乗じて得た金額が信託報酬として計算され、信託財産の費用として計上されます。</p> <p>信託報酬は、各計算期末に当該日の受益権口数に対応する金額を、ならびに信託契約の一部解約または信託終了のときに、当該一部解約または信託終了にかかる受益権口数に対応する金額を、信託財産中から支弁します。</p> <p>信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率</p> <p>信託報酬の実質的配分は以下の通りです。</p> <p>< 信託報酬の配分（税抜き） ></p>		
	支払先	料率	役務の内容
	委託会社	年0.90%	ファンド運用の指図等の対価
	販売会社	年0.30%	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、購入後の情報提供等の対価
	受託会社	年0.03%	ファンド財産の保管および管理、委託会社からの指図の実行等の対価
	<p>上記の各支払先の料率には別途消費税等相当額がかかります。</p> <p>委託会社の報酬には、ファンドの運用の指図に関する権限の一部の委託先への報酬（年0.648%（税抜き0.6%））が含まれております。</p>		
投資対象とする投資信託	2021年12月28日まで	年0.76%程度	
	2021年12月29日以降	なし	
	上記は販売管理報酬です。		
実質的な負担	2021年12月28日まで	ファンドの純資産総額に対して年2.0884%（税抜き1.99%）程度	
	2021年12月29日以降	ファンドの純資産総額に対して年1.3284%（税抜き1.23%）程度	
	日程が前後する場合があります。		

（４）【その他の手数料等】

- イ 信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、原則として、計算期間を通じて毎日、純資産総額に年0.0054%（税抜き0.005%）以内の率を乗じて得た金額が信託財産の費用として計上され、各計算期末または信託終了のときに、信託財産中から支弁するものとし、監査費用は、将来、監査法人との契約等により変更となることがあります。

- ロ 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立て替えた立替金の利息は、信託財産中から支弁します。
- ハ 有価証券の売買時の手数料、デリバティブ取引等に要する費用、および外国における資産の保管等に要する費用等（それらにかかる消費税等相当額を含みます。）は、信託財産中から支弁するものとします。

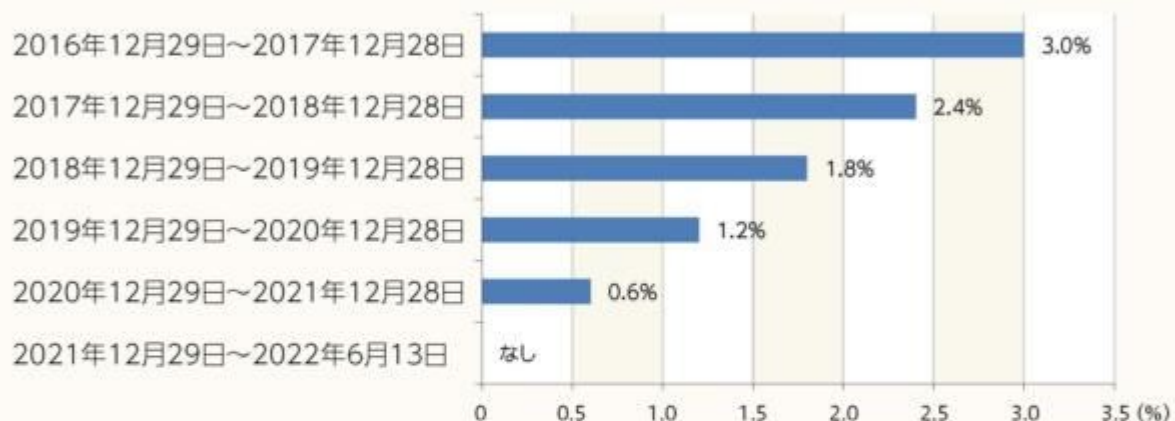
上記ロ、ハにかかる費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、実務上、その発生もしくは請求のつど、信託財産の費用として認識され、その時点の信託財産で負担することとなります。したがって、あらかじめ、その金額、上限額、計算方法等を具体的に記載することはできません。

上記（１）～（４）にかかる手数料等および他の投資信託（ファンド）の組入れを通じて間接的に負担する手数料等の合計額、その上限額、計算方法等は、手数料等に保有期間に応じて異なるものが含まれていたり、発生時・請求時に初めて具体的金額を認識するものがあったりすることから、あらかじめ具体的に記載することはできません。

ファンドの購入時・換金時の手数料等について

- ファンドの購入時は手数料がかかりませんが、換金時に信託財産留保額がかかり、保有期間が長いほどその率が下がります。
- ファンドの信託財産留保額は、投資対象とする外国投資信託の換金手数料に充当します。
- 保有期間や基準価額の水準によっては、購入時手数料3.0%を支払った場合と比較して、投資者の費用負担の総額が相対的に高くなる場合があります。

[信託財産留保額の率]



投資対象とする外国投資信託の手数料等について

- 外国投資信託では販売管理報酬がかかります。販売管理報酬とは、外国投資信託のスキーム運営に対する報酬であり、投資者には、購入時手数料に相当する費用等をファンドの保有期間中に外国投資信託で発生する販売管理報酬をもって、実質的にご負担いただきます。
- 外国投資信託では、換金手数料が換金約定日に応じてかかります。保有期間が長いほど換金手数料率は下がります。
- 外国投資信託で発生する換金手数料および販売管理報酬に相当する額（外国投資信託の当初の買付金額の3.0%）が、設定後に外国投資信託の報酬代行会社からファンドの販売会社に支払われます。なお、ファンドまたは外国投資信託の資産から支払われるわけではありません。

ファンド保有時に投資者が信託財産で間接的に負担する費用について

ファンドの信託報酬	ファンドの純資産総額に年 1.3284% (税抜き 1.23%)の率を乗じた額が毎日計上され、各計算期末ならびに一部解約時または信託終了のときに、信託財産中から支払われます。
投資対象とする外国投資信託の販売管理報酬	2021年12月28日まで 年0.76%程度 2021年12月29日以降 なし
実質的な負担	2021年12月28日まで ファンドの純資産総額に対して年 2.0884% (税抜き 1.99%)程度 2021年12月29日以降 ファンドの純資産総額に対して年 1.3284% (税抜き 1.23%)程度 ※日程が前後する場合があります。

※上記のほか、ファンドの監査費用や有価証券の売買時の手数料、資産を外国で保管する場合の費用等(それらにかかる消費税等相当額を含みます。)が信託財産から支払われます。これらの費用に関しましては、その時々取引内容等により金額が決定し、運用状況により変化するため、あらかじめ、その金額等を具体的に記載することはできません。

※ファンドの費用(手数料等)の合計額、その上限額、計算方法等は、投資者の保有期間に応じて異なる等の理由により、あらかじめ具体的に記載することはできません。

(5) 【課税上の取扱い】

イ 個人の受益者に対する課税

(イ) 収益分配時

収益分配金については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。確定申告による総合課税または申告分離課税の選択も可能です。

(ロ) 一部解約時および償還時

一部解約時および償還時の譲渡益については、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。ただし、特定口座（源泉徴収選択口座）の利用も可能です。

また、一部解約時および償還時の損失については、確定申告により、収益分配金、特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）の譲渡益および利子等、他の上場株式等にかかる譲渡益および配当等との通算が可能です。

ロ 法人の受益者に対する課税

収益分配金ならびに一部解約時および償還時の元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取り扱われます。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」の適用対象です。ただし、販売会社によっては当ファンドをNISA、ジュニアNISAでの取扱い対象としない場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドは、配当控除の適用はありません。

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で、未成年者少額投資非課税制度「ジュニアNISA（ニーサ）」をご利用の場合、毎年、年間80万円の範囲で、新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税とな

ります。N I S A、ジュニアN I S Aのご利用には、販売会社での専用口座の開設等、一定の要件があります。

詳しくは販売会社にお問い合わせください。

当ファンドの外貨建資産割合および非株式割合

外貨建資産への直接投資は行いません。

非株式割合に関する制限はありません(約款規定なし)。

上記「(5)課税上の取扱い」ほか税制に関する本書の記載は、2018年3月末現在の情報をもとに作成しています。ただし、「N I S A(ニーサ)」、「ジュニアN I S A(ニーサ)」に関しては当ファンドの設定当初の情報をもとに記載しています。税法の改正等により、変更されることがあります。単位型の投資信託は、基準価額が元本を下回っている場合においても分配金に対して課税されます。課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

2018年 3月30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	パミューダ	8,785,532,686	98.14
親投資信託受益証券	日本	9,992	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		166,866,799	1.86
合計(純資産総額)		8,952,409,477	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。以下同じ。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)

2018年 3月30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	パミューダ	938,563,470	97.36
親投資信託受益証券	日本	9,992	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		25,403,829	2.64
合計(純資産総額)		963,977,291	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)

イ 主要投資銘柄

2018年 3月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
バミュー ダ	投資信託受益 証券	ビムコ・バミューダ・インカムファン ドE クラスB-J 1612(JP Y)	894,566	10,000	8,945,660,000	9,821	8,785,532,686	98.14
日本	親投資信託受 益証券	マネー・オープン・マザーファンド	9,985	1.0015	10,000	1.0008	9,992	0.00

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別の投資比率

2018年 3月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.14
親投資信託受益証券	0.00
合計	98.14

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

イ 主要投資銘柄

2018年 3月30日現在

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿単価 (円)	帳簿価額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
バミュー ダ	投資信託受益 証券	ビムコ・バミューダ・インカムファン ドE クラスB-J 1612(US D)	101,907	10,000	1,019,070,000	9,210	938,563,470	97.36
日本	親投資信託受 益証券	マネー・オープン・マザーファンド	9,985	1.0015	10,000	1.0008	9,992	0.00

以上が、当ファンドが保有する有価証券のすべてです。

ロ 種類別の投資比率

2018年 3月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	97.36
親投資信託受益証券	0.00
合計	97.36

【投資不動産物件】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

該当事項はありません。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

該当事項はありません。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
特定1期 (2017年 3月13日)	9,705,570,933	9,784,138,962	10,006	10,087
特定2期 (2017年 9月12日)	9,657,504,657	9,799,717,649	10,102	10,250
特定3期 (2018年 3月12日)	9,007,729,615	9,077,059,901	9,887	9,961
2017年 3月末日	9,745,181,985		10,047	
4月末日	9,773,400,108		10,078	
5月末日	9,824,693,685		10,159	
6月末日	9,720,701,238		10,103	
7月末日	9,740,159,315		10,133	
8月末日	9,745,381,981		10,171	
9月末日	9,583,994,102		10,104	
10月末日	9,512,622,758		10,118	
11月末日	9,475,206,845		10,107	
12月末日	9,344,866,747		10,005	
2018年 1月末日	9,228,533,073		9,941	
2月末日	9,049,039,266		9,888	
3月末日	8,952,409,477		9,893	

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

年月日	純資産総額 (円)		1万口当たりの 純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
特定1期 (2017年 3月13日)	1,150,406,424	1,150,866,558	10,001	10,005
特定2期 (2017年 9月12日)	1,106,067,627	1,106,067,627	9,838	9,838
特定3期 (2018年 3月12日)	970,645,853	978,545,021	9,540	9,615
2017年 3月末日	1,119,694,527		9,748	
4月末日	1,124,008,581		9,786	
5月末日	1,115,580,610		9,866	
6月末日	1,129,270,764		10,035	
7月末日	1,117,972,320		9,943	
8月末日	1,117,383,025		9,938	
9月末日	1,104,887,683		10,176	
10月末日	1,082,757,586		10,250	
11月末日	1,067,478,780		10,135	
12月末日	1,066,334,951		10,134	
2018年 1月末日	1,001,908,260		9,735	
2月末日	977,765,611		9,586	
3月末日	963,977,291		9,513	

【分配の推移】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016 - 12（為替ヘッジあり）

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
特定1期	2016年12月29日～2017年 3月13日	81
特定2期	2017年 3月14日～2017年 9月12日	148
特定3期	2017年 9月13日～2018年 3月12日	74

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016 - 12（為替ヘッジなし）

	計算期間	1万口当たり分配金(円)
特定1期	2016年12月29日～2017年 3月13日	4
特定2期	2017年 3月14日～2017年 9月12日	0
特定3期	2017年 9月13日～2018年 3月12日	75

【収益率の推移】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016 - 12（為替ヘッジあり）

	収益率（％）
特定1期	0.9
特定2期	2.4
特定3期	1.4

（注）収益率とは、特定期間末の基準価額（当該特定期間中の分配金累計額を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

	収益率（％）
特定1期	0.1
特定2期	1.6
特定3期	2.3

（注）収益率とは、特定期間末の基準価額（当該特定期間中の分配金累計額を加算した額）から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前特定期間末基準価額」といいます。）を控除した額を前特定期間末基準価額で除したものをいいます。

（4）【設定及び解約の実績】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

	設定口数（口）	解約口数（口）
特定1期	9,724,790,653	25,033,899
特定2期	0	139,366,117
特定3期	0	449,733,013

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

	設定口数（口）	解約口数（口）
特定1期	1,151,352,000	1,015,000
特定2期	0	26,000,000
特定3期	0	106,835,483

（注）本邦外における設定および解約の実績はありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

2016年11月21日から2016年12月28日までの募集期間中において、販売会社によって当ファンドの募集の取扱いが行われました。その概要は以下の通りです。

・ 申込価額	1口当たり1円
・ 申込手数料	無手数料です。
・ 申込単位	お申込単位の詳細は、取扱いの販売会社または委託会社にお問い合わせください。
・ 申込取扱場所	販売会社

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約請求（一部解約の実行請求）により換金することができます。

お買付けの販売会社にお申し出ください。

ただし、ニューヨークの取引所の休業日に当たる場合には、解約請求の受け付けは行いません。

解約請求のお申込みに関しては、原則として午後3時までには解約請求のお申込みが行われ、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の解約請求受付分とします。

解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるファンドの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約請求にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定に従い当該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。

一部解約金は、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

一部解約価額は、解約請求受付日に応じて解約請求受付日の翌営業日の基準価額から、当該基準価額に以下の率を乗じて得た信託財産留保額を差し引いた価額となります。

解約請求受付日	信託財産留保額の率
2017年12月28日まで	3.0%
2017年12月29日から2018年12月28日まで	2.4%
2018年12月29日から2019年12月28日まで	1.8%
2019年12月29日から2020年12月28日まで	1.2%
2020年12月29日から2021年12月28日まで	0.6%
2021年12月29日以降	なし

上記の信託財産留保額は、投資対象とする外国投資信託の換金手数料の支払いに充てられます。

繰上償還が決定した場合においても、換金時には信託財産留保額がかかります。ただし外国投資信託を全額売却した後は、信託財産留保額を差し引かないことがあります。

一部解約価額は、委託会社の営業日において日々算出されますので、委託会社（電話：0120-88-2976）にお問い合わせいただければ、いつでもお知らせします。

委託会社は、取引所等における取引の停止、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け付けを中止すること、および既に受け付けた一部解約の実行請求を取り消すことがあります。この場合、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。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、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記に準じた取扱いとなります。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

イ 基準価額の算出方法

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）

を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

□ 基準価額の算出頻度・照会方法

基準価額は、委託会社の営業日において日々算出されます。

基準価額は、販売会社または委託会社にお問い合わせいただけます。

委託会社に対する照会は下記においてできます。

照会先の名称	電話番号	インターネット・ ホームページ・アドレス
三井住友アセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	http://www.smam-jp.com

お問い合わせは、原則として営業日の午前9時～午後5時までとさせていただきます。

(2) 【保管】

ファンドの受益権は社振法の規定の適用を受け、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るため、原則として受益証券は発行されません。したがって、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

2016年12月29日から2022年6月13日まで、もしくは下記「(5) その他 イ 信託の終了」に記載された各事由が生じた場合における信託終了の日までとなります。

(4) 【計算期間】

毎年3月13日から6月12日まで、6月13日から9月12日まで、9月13日から12月12日まで、および12月13日から翌年3月12日までとすることを原則としますが、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、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始するものとします。なお、最終計算期間の終了日は、信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

イ 信託の終了

(イ) 信託契約の解約

- a. 委託会社は、当ファンドの信託契約を解約することが受益者にとって有利であると認めるとき、各ファンドにつき残存口数が10億口を下回ることとなったとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託契約を解約し、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会社は、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。
- b. 委託会社は、この信託が主要投資対象とする外国投資信託証券が存続しないこととなったときは、この信託契約を解約し、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。
- c. 委託会社は、上記aの事項について、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信託契約の解約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、当ファンドの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。
- d. 書面決議において、受益者（委託会社等を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行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行使しないとき

は、当該知っ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。

- e. 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。
- f. 上記b～eまでの取扱いは、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドの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には適用しません。また、信託財産の状況に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記b～eまでの取扱いを行うことが困難な場合も同様とします。

(ロ) 信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁より当ファンドの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令に従い信託契約を解約し、信託を終了させます。

(ハ) 委託会社の登録取消等に伴う取扱い

委託会社が、監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁が当ファンドに関する委託会社の業務を他の委託会社に引継ぐことを命じたときは、当ファンドは、その委託会社と受託会社との間において存続します。

(ニ) 受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

- a. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。また、受託会社はその任務に違反して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、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申し立てることができます。
- b. 上記により受託会社が辞任し、または解任された場合は、委託会社は新受託会社を選任します。
- c. 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドの信託契約を解約し、信託を終了させます。

ロ 収益分配金、償還金の支払い

(イ) 収益分配金

- a. 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には委託会社の判断により分配を行わない場合もあるため、将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。
- b. 分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の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。)に支払われます。

(ロ) 償還金

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の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。)に支払われます。

ハ 信託約款の変更等

- (イ) 委託会社は、当ファンドの信託約款を変更することが受益者の利益のため必要と認めるとき、監督官庁より変更の命令を受けたとき、その他やむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、当ファンドの信託約款を変更すること、または当ファンドと他のファンドとの併合(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。)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内容を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託会社は、上記(イ)の事項(変更についてはその内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあつては、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、合わせて「重大な信託約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な信託約款の変更等の内

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、当ファンドの知っ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。

- (八) 上記(ロ)の書面決議において、受益者(委託会社等を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知っ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。
- (二) 書面決議は議決権を行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(書面決議は、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(ロ)から(二)までの取扱いは、委託会社が重大な信託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、当ファンドの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には適用しません。
- (へ) 上記にかかわらず、当ファンドと他のファンドとの併合の場合は、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、相手方となる他のファンドにおいて当該併合の書面決議が否決された場合は、併合を行うことはできません。

二 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約の実行の請求を行ったときは、委託会社が信託契約の一部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、信託契約の解約または重大な信託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の買取請求の規定の適用を受けません。

ホ 販売会社との契約の更改等

委託会社と販売会社との間で締結される販売契約(名称の如何を問わず、ファンドの募集・販売の取扱い、受益者からの一部解約実行請求の受付け、受益者への収益分配金、一部解約金および償還金の支払事務等を規定するもの)は、期間満了の3ヵ月前に当事者のいずれからも、何らの意思表示もない場合は、自動的に1年間更新されます。販売契約の内容は、必要に応じて、委託会社と販売会社との合意により変更されることがあります。

へ 委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い

委託会社の事業の全部または一部の譲渡、もしくは分割承継により、当ファンドに関する事業が譲渡・承継されることがあります。

ト 公告

委託会社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.smam-jp.com>

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。

チ 運用にかかる報告書の開示方法

委託会社は6ヵ月(原則として3月、9月の各決算時までの期間)毎に、投資信託及び投資法人に関する法律の規定に従い、期中の運用経過のほか、信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した運用報告書(全体版)および運用報告書(全体版)の記載事項のうち重要なものを記載した交付運用報告書を作成します。

交付運用報告書は、原則として、あらかじめ受益者が申し出た住所に販売会社から届けられます。なお、運用報告書(全体版)は、委託会社のホームページで閲覧できます。

4【受益者の権利等】

委託会社の指図に基づく行為によりファンドに生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの受益権は、信託の日時を異にすることにより差異が生ずることはありません。

受益者の有する主な権利は次の通りです。

イ 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分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として、税金を差し引いた後、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として決算日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、決算日の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。)に支払われます。

収益分配金は、受益者が、その支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ロ 償還金請求権

受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。

償還金は、信託終了後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日から起算して5営業日目まで)から、販売会社において、原則として、償還日の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。)に支払われます。

償還金は、受益者がその支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、受益者はその権利を失い、当該金銭は、委託会社に帰属します。

ハ 一部解約実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。詳細は、前記「第2 管理及び運営 2 換金(解約)手続等」の記載をご参照ください。

ニ 書面決議における議決権

委託会社が、当ファンドの解約(監督官庁の命令による解約等の場合を除きます。)または、重大な信託約款の変更等を行おうとする場合において、受益者は、それぞれの書面決議手続きにおいて、受益権の口数に応じて議決権を有しこれを行行使することができます。

ホ 帳簿閲覧・謄写請求権

受益者は委託会社に対し、当該受益者にかかる信託財産に関する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)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 . 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3 . 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、特定3期(平成29年 9月13日から平成30年 3月12日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	特定2期 （平成29年 9月12日現在）	特定3期 （平成30年 3月12日現在）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	222,839,492
コール・ローン	220,936,851	-
投資信託受益証券	9,544,349,544	8,824,411,816
親投資信託受益証券	9,997	9,993
未収入金	6,418,306	966,143
流動資産合計	9,771,714,698	9,048,227,444
資産合計		
	9,771,714,698	9,048,227,444
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	70,746,890	-
未払解約金	10,858,150	10,604,300
未払受託者報酬	791,987	726,051
未払委託者報酬	31,679,137	29,041,111
未払利息	605	-
その他未払費用	133,272	126,367
流動負債合計	114,210,041	40,497,829
負債合計		
	114,210,041	40,497,829
純資産の部		
元本等		
元本	9,560,390,637	9,110,657,624
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	97,114,020	102,928,009
元本等合計	9,657,504,657	9,007,729,615
純資産合計		
	9,657,504,657	9,007,729,615
負債純資産合計		
	9,771,714,698	9,048,227,444

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	特定2期		特定3期	
	自	平成29年 3月14日 至 平成29年 9月12日	自	平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
営業収益				
受取配当金		209,036,630		200,960,100
有価証券売買等損益		87,499,311		281,365,575
営業収益合計		296,535,941		80,405,475
営業費用				
支払利息		43,283		49,860
受託者報酬		1,585,038		1,507,556
委託者報酬		63,401,251		60,302,175
その他費用		277,713		258,131
営業費用合計		65,307,285		62,117,722
営業利益又は営業損失()		231,228,656		142,523,197
経常利益又は経常損失()		231,228,656		142,523,197
当期純利益又は当期純損失()		231,228,656		142,523,197
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		-		-
期首剰余金又は期首欠損金()		5,814,179		97,114,020
剰余金増加額又は欠損金減少額		2,284,177		11,811,454
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		2,284,177		11,811,454
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		142,212,992		69,330,286
期末剰余金又は期末欠損金()		97,114,020		102,928,009

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	特定3期	
	自 平成29年 9月13日	至 平成30年 3月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項 目	特定2期 (平成29年 9月12日現在)		特定3期 (平成30年 3月12日現在)	
	1. 当特定期間の末日における受益権の総数	9,560,390,637口		9,110,657,624口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損		元本の欠損 102,928,009円	
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	1.0102円	1口当たり純資産額	0.9887円
	(10,000口当たりの純資産額	10,102円)	(10,000口当たりの純資産額	9,887円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定2期	特定3期
	自 平成29年 3月14日 至 平成29年 9月12日	自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 31,699,707円	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 30,139,482円
2. 分配金の計算過程	（自 平成29年 3月14日 至 平成29年 6月12日） 第2計算期間末における費用控除後の配当等収益が72,258,115円、純資産額の元本超過額161,357,551円のうち、多い金額である161,357,551円（1万口当たり167.08円）を分配対象収益として、うち71,466,102円（1万口当たり74円）を分配金額としております。 （自 平成29年 6月13日 至 平成29年 9月12日） 第3計算期間末における費用控除後の配当等収益が70,922,349円、純資産額の元本超過額167,860,910円のうち、多い金額である167,860,910円（1万口当たり175.58円）を分配対象収益として、うち70,746,890円（1万口当たり74円）を分配金額としております。	（自 平成29年 9月13日 至 平成29年12月12日） 第4計算期間末における費用控除後の配当等収益が69,725,297円、純資産額の元本超過額102,507,517円のうち、多い金額である102,507,517円（1万口当たり109.41円）を分配対象収益として、うち69,330,286円（1万口当たり74円）を分配金額としております。 （自 平成29年12月13日 至 平成30年 3月12日） 第5計算期間末における費用控除後の配当等収益が67,747,975円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である67,747,975円（1万口当たり74.36円）が分配対象収益であります。が、分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

．金融商品の状況に関する事項

項目	特定3期
	自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12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、当ファンドの信託約款に従い、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。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1)金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資信託受益証券、親投資信託受益証券を組み入れております。 2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 (2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、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、信用リスクおよび流動性リスクがあります。

3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</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>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	特定3期 (平成30年 3月12日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	<p>金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p>
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券（投資信託受益証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

特定2期（自 平成29年 3月14日 至 平成29年 9月12日）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	6,625,592円
親投資信託受益証券	1円
合計	6,625,591円

特定3期（自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	205,145,104円
親投資信託受益証券	2円
合計	205,145,106円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

特定3期 自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

項 目	特定2期 （平成29年 9月12日現在）	特定3期 （平成30年 3月12日現在）
設定年月日	平成28年12月29日	平成28年12月29日

設定元本額	9,724,790,653円	9,724,790,653円
期首元本額	9,699,756,754円	9,560,390,637円
元本残存率	98.3%	93.6%

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)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E クラスB-J 1612(JPY)	899,624	8,824,411,816	
投資信託受益証券合計		899,624	8,824,411,816	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	9,985	9,993	
親投資信託受益証券合計		9,985	9,993	
合計			8,824,421,809	

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。

【りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	特定2期 (平成29年 9月12日現在)	特定3期 (平成30年 3月12日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	29,327,147
コール・ローン	37,404,411	-
投資信託受益証券	1,072,410,196	944,607,430
親投資信託受益証券	9,997	9,993
流動資産合計	1,109,824,604	973,944,570
資産合計	1,109,824,604	973,944,570
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	91,255	80,116
未払委託者報酬	3,650,273	3,204,451
未払利息	102	-
その他未払費用	15,347	14,150
流動負債合計	3,756,977	3,298,717
負債合計	3,756,977	3,298,717
純資産の部		
元本等		
元本	1,124,337,000	1,017,501,517
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	18,269,373	46,855,664
元本等合計	1,106,067,627	970,645,853
純資産合計	1,106,067,627	970,645,853
負債純資産合計	1,109,824,604	973,944,570

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	特定2期		特定3期	
	自	平成29年 3月14日 至 平成29年 9月12日	自	平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
営業収益				
受取配当金		24,617,340		22,918,720
有価証券売買等損益		36,484,513		39,038,489
営業収益合計		11,867,173		16,119,769
営業費用				
支払利息		8,626		8,316
受託者報酬		181,871		169,553
委託者報酬		7,274,857		6,781,939
その他費用		32,729		29,329
営業費用合計		7,498,083		6,989,137
営業利益又は営業損失()		19,365,256		23,108,906
経常利益又は経常損失()		19,365,256		23,108,906
当期純利益又は当期純損失()		19,365,256		23,108,906
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		-		-
期首剰余金又は期首欠損金()		69,424		18,269,373
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,026,459		2,421,783
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,026,459		2,421,783
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
分配金		-		7,899,168
期末剰余金又は期末欠損金()		18,269,373		46,855,664

(3) 【注記表】

(重要な会計方針の注記)

項 目	特定3期	
	自 平成29年 9月13日	至 平成30年 3月12日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資信託受益証券、親投資信託受益証券は移動平均法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>	
2. 収益及び費用の計上基準	<p>受取配当金の計上基準</p> <p>受取配当金は原則として、配当落ち日において、確定配当金額または予想配当金額を計上しております。なお、配当金額が未確定の場合は、入金日基準で計上しております。</p>	

(貸借対照表に関する注記)

項 目	特定2期		特定3期	
	(平成29年 9月12日現在)		(平成30年 3月12日現在)	
1. 当特定期間の末日における受益権の総数		1,124,337,000口		1,017,501,517口
2. 「投資信託財産の計算に関する規則」第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損	18,269,373円	元本の欠損	46,855,664円
3. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額	0.9838円	1口当たり純資産額	0.9540円
	(10,000口当たりの純資産額)	9,838円)	(10,000口当たりの純資産額)	9,540円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	特定2期	特定3期
	自 平成29年 3月14日 至 平成29年 9月12日	自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
1. 委託者報酬	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 3,636,560円	委託者報酬に含まれる、信託財産の運用の指図にかかる権限の全部または一部を委託するために要する費用 3,388,490円
2. 分配金の計算過程	（自 平成29年 3月14日 至 平成29年 6月12日） 第2計算期間末における費用控除後の配当等収益が8,524,042円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である8,524,042円（1万口当たり75.39円）が分配対象収益であります。分配を行っておりません。 （自 平成29年 6月13日 至 平成29年 9月12日） 第3計算期間末における費用控除後の配当等収益が8,513,787円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である8,513,787円（1万口当たり75.72円）が分配対象収益であります。分配を行っておりません。	（自 平成29年 9月13日 至 平成29年12月12日） 第4計算期間末における費用控除後の配当等収益が7,913,501円、純資産額の元本超過額27,884,885円のうち、多い金額である27,884,885円（1万口当たり264.76円）を分配対象収益として、うち7,899,168円（1万口当たり75円）を分配金額としております。 （自 平成29年12月13日 至 平成30年 3月12日） 第5計算期間末における費用控除後の配当等収益が7,777,592円、純資産額の元本超過額0円のうち、多い金額である7,777,592円（1万口当たり76.44円）が分配対象収益であります。分配を行っておりません。

（金融商品に関する注記）

. 金融商品の状況に関する事項

項目	特定3期
	自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12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、当ファンドの信託約款に従い、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。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	(1)金融商品の内容 1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当特定期間については、投資信託受益証券、親投資信託受益証券を組み入れております。 2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいておりません。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。 3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 (2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、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、信用リスクおよび流動性リスクがあります。

3.金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</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>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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。</p>

・金融商品の時価等に関する事項

項目	特定3期 (平成30年 3月12日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	<p>(1) 有価証券（投資信託受益証券、親投資信託受益証券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。</p> <p>(2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

特定2期（自 平成29年 3月14日 至 平成29年 9月12日）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	10,332,170円
親投資信託受益証券	1円
合計	10,332,171円

特定3期（自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日）

種 類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	73,926,064円
親投資信託受益証券	2円
合計	73,926,066円

（デリバティブ取引に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

特定3期 自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

（その他の注記）

項 目	特定2期 （平成29年 9月12日現在）	特定3期 （平成30年 3月12日現在）
設定年月日	平成28年12月29日	平成28年12月29日

設定元本額	1,151,352,000円	1,151,352,000円
期首元本額	1,150,337,000円	1,124,337,000円
元本残存率	97.6%	88.3%

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(a)株式

該当事項はありません。

(b)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E クラスB-J 1612(USD)	102,341	944,607,430	
投資信託受益証券合計		102,341	944,607,430	
親投資信託受益証券	マネー・オープン・マザーファンド	9,985	9,993	
親投資信託受益証券合計		9,985	9,993	
合計			944,617,423	

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)

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)は、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券を、りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)は、「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」および「マネー・オープン・マザーファンド」受益証券をそれぞれ主要投資対象としており、各貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」はすべて各該当ファンドの受益証券であり、「親投資信託受益証券」はすべて該当マザーファンドの受益証券です。

「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(JPY)」および「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE クラスB-J 1612(USD)」は「ピムコ・バミューダ・インカムファンドE」の各シェアクラスです。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外です。

ピムコ・バミューダ・インカムファンドE

ピムコ・バミューダ・インカムファンドEは、バミューダ籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

資産・負債計算書(2017年10月31日現在)

(単位：千円、ただし一口当たりを除く)

資産：

投資有価証券(時価)	
有価証券に対する投資	2,608,294
関連ファンドに対する投資	23,794,235
金融デリバティブ商品	
OTC取引	31,204
カウンターパーティー預け金	186,353
外国通貨(時価)	1,141
投資有価証券売却による未収入金	7,278
関連ファンド売却による未収入金	12,273
未収利息および未収配当金	93
	<hr/>
	26,640,871

負債：

金融デリバティブ商品	
OTC取引	253,517
投資有価証券購入による未払金	31,384
未払利息	4
ファンド持分一部解約による未払金	12,280
未払資産額基準販売手数料	16,528
未払法務費用	5,181
	<hr/>
	318,894

純資産

投資有価証券(原価)	2,553,275
関連ファンドに対する投資(原価)	20,952,838
外国通貨(原価)	2,903

純資産：

B-Jクラス1605(円)	3,272,528
B-Jクラス1605(米ドル)	1,092,776
B-Jクラス1609(円)	10,670,598
B-Jクラス1609(米ドル)	797,685
B-Jクラス1612(円)	9,417,768
B-Jクラス1612(米ドル)	1,070,622

発行済口数：

B-Jクラス1605(円)	319
B-Jクラス1605(米ドル)	101
B-Jクラス1609(円)	1,062
B-Jクラス1609(米ドル)	69
B-Jクラス1612(円)	929
B-Jクラス1612(米ドル)	106

発行済み受益証券一口当たり純資産価額および買戻価額：

B-Jクラス1605(円)	
(機能通貨建て：円)	10,249
B-Jクラス1605(米ドル)	
(機能通貨建て：円)	10,783
B-Jクラス1609(円)	
(機能通貨建て：円)	10,049
B-Jクラス1609(米ドル)	

11,562

(機能通貨建て:円)

10,140

(機能通貨建て:円)

10,069

(機能通貨建て:円)

投資明細表(2017年10月31日現在)

種類	銘柄	額面金額		時価	
		通貨	(単位:千)	通貨	(単位:千)
投資有価証券	パフォーマンス・リンク債	Credit Suisse International, PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
9.9%	3.0%	満期日 06/08/2021	USD 220	JPY	28,149
		満期日 06/08/2021	JPY 74,000		81,255
		満期日 10/07/2021	USD 200		24,734
		満期日 10/07/2021	JPY 313,000		333,991
		満期日 01/11/2022	USD 280		34,274
		満期日 01/11/2022	JPY 276,000		292,873
		パフォーマンス・リンク債合計			795,276
		(原価: 740,257円)			
短期証券	定期性預金	ANZ National Bank			
6.9%	6.9%	0.680% 期日 11/01/2017	USD 19		2,117
		Bank of Nova Scotia			
		0.680% 期日 11/01/2017	1,601		181,930
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
		(0.240%) 期日 11/01/2017	JPY 371		371
		Brown Brothers Harriman & Co.			
		0.680% 期日 11/01/2017	USD 3		370
		Citibank N.A.			
		0.680% 期日 11/01/2017	1,981		225,155
		DBS Bank Ltd.			
		0.680% 期日 11/01/2017	2,346		266,540
		Deutsche Bank AG			
		0.680% 期日 11/01/2017	1,472		167,289
		DnB NORBank ASA			
		0.680% 期日 11/01/2017	540		61,394
		JPMorgan Chase & Co.			
		0.680% 期日 11/01/2017	3,989		453,223
		Wells Fargo Bank			
		0.680% 期日 11/01/2017	4,001		454,629
		短期証券合計			1,813,018
		(原価: 1,813,018円)			
		投資有価証券合計			2,608,294
		(原価: 2,553,275円)			
関連ファン ドに対する 投資	ミューチュアル・ファン ド	PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
90.4%	90.4%	(原価: 20,952,838円)	16,502		23,794,235
		関連ファンドに対する投資合計			23,794,235
		(原価: 20,952,838円)			
		投資合計 100.3%		JPY	26,402,529
		(原価: 23,506,113円)			
		金融デリバティブ商品 (0.8%)			(222,313)
		(原価またはプレミアム(純額)0 円)			
		その他の資産および負債(純額)			141,761

0.5%	
純資産 100.0%	JPY 26,321,977

ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M)

ピムコ・バミューダ・インカムファンド(M)は、バミューダ籍の外国投資信託で、現地での監査を受けております。

なお、以下の財務諸表は、入手しうる直近の現地監査済み財務諸表を委託会社において抜粋して翻訳したものです。

資産・負債計算書(2017年10月31日現在)

(単位：千米ドル、ただし一口当たりを除く)

資産：

投資有価証券(時価)	
有価証券に対する投資*	8,602,680
金融デリバティブ商品	
市場取引又は中央清算機関決済	5,352
OTC取引	43,962
現金	1,437
カウンターパーティー預け金	42,522
外国通貨(時価)	3,339
投資有価証券売却による未収入金	24,470
TBA売却による未収入金	392,837
ファンド持分追加設定による未収入金	186,783
未収利息および未収配当金	31,528
	<u>9,334,910</u>

負債：

金融デリバティブ商品	
市場取引又は中央清算機関決済	1,163
OTC取引	53,409
投資有価証券購入による未払金	338,651
TBA購入による未払金	706,341
未払利息	9
カウンターパーティー預り金	18,290
ファンド持分一部解約による未払金	138
	<u>1,118,001</u>

純資産

	<u>8,216,909</u>
投資有価証券(原価)	8,447,486
外国通貨(原価)	3,353
金融デリバティブ商品による収益又は費用(純額)	(28,196)
*レポ取引を含む：	<u>227,400</u>

投資明細表(2017年10月31日現在)

種類	業種	銘柄	額面金額		時価	
			通貨	(単位：千)	通貨	(単位：千)
投資有価証券	銀行貸付債	1011778 B.C. Unlimited				
	権証券	Liability Company				
104.7%	3.6%	3.492% 期日 02/16/2024	USD	832	USD	833
		3.583% 期日 02/16/2024		532		533
		Accudyne Industries Borrower S.C.A.				

5.083% 期日 08/02/2024	600	605
Air Medical Group Holdings, Inc.		
5.567% 期日 09/07/2024	1,200	1,202
Albany Molecular Research, Inc.		
4.583% 期日 08/30/2024	100	101
Alpha 3 BV		
4.333% 期日 01/31/2024	100	100
Alphabet Holding Co., Inc.		
4.833% 期日 09/26/2024	500	490
Altice Financing S.A.		
4.086% 期日 01/05/2026	700	701
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
3.742% 期日 10/31/2023	1,696	1,708
AmWINS Group, Inc.		
3.985% 期日 01/25/2024	64	64
3.992% 期日 01/25/2024	158	158
Ancestry.com Operations, Inc.		
4.490% 期日 10/19/2023	792	800
Avantor Performance Materials Holdings, Inc.		
5.312% 期日 09/07/2024	1,700	1,706
6.750% 期日 06/30/2018	23,700	23,869
Avolon Holdings Ltd.		
3.488% 期日 09/20/2020	352	354
3.488% 期日 04/03/2022	11,147	11,238
AWAS Leasing 2011- Ltd.		
4.299% 期日 10/02/2021	790	810
Beacon Roofing Supply, Inc.		
3.567% 期日 08/23/2024	490	493
BMC Software Finance, Inc.		
5.242% 期日 09/10/2022	216	218
BWay Holdings Co.		
4.522% 期日 04/03/2024	1	1
4.599% 期日 04/03/2024	388	390
Caesars Entertainment Operating Co. LLC		
3.742% 期日 10/06/2024	2,000	2,004
3.863% 期日 10/06/2024	300	301
Caesars Resort Collection LLC		
4.075% 期日 09/27/2024	5,000	5,027
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.		
4.742% 期日 10/03/2023	198	200
Castlelake Aircraft Structured Trust		
3.967% 期日 09/15/2024	3,721	3,725
Centene Corp.		
4.500% 期日 09/13/2018	26,400	26,400
CenturyLink, Inc.		
2.750% 期日 01/31/2025	8,000	7,904
Charter Communications Operating LLC		
3.250% 期日 07/01/2020	658	662
3.250% 期日 01/03/2021	506	509
3.500% 期日 01/15/2024	1,296	1,307
Cheniere Energy Partners LP		
3.471% 期日 02/25/2020	1,350	1,350
CityCenter Holdings LLC		
3.742% 期日 04/18/2024	299	301

Cypress Intermediate Holdings, Inc.			
4.250% 期日 04/27/2024	100		100
DaVita, Inc.			
3.992% 期日 06/24/2021	194		195
Dell International LLC			
3.250% 期日 09/07/2023	2,523		2,532
Diamond BV			
3.250% 期日 09/06/2024 EUR	500		583
4.316% 期日 09/06/2024 USD	300		301
Diamond Resorts International, Inc.			
7.242% 期日 08/11/2023	2,077		2,093
Diaverum Holding S.a.r.l			
3.250% 期日 05/31/2024 EUR	1,300		1,516
Endo Luxembourg Finance Co. I S.a.r.l.			
5.500% 期日 04/29/2024 USD	2,266		2,299
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC			
4.239% 期日 06/30/2018	2,550		2,568
4.242% 期日 06/30/2018	68,855		69,329
FCA US LLC			
3.240% 期日 12/31/2018	758		762
FinCo LLC			
2.750% 期日 06/14/2022	1,300		1,319
First Data Corp.			
3.488% 期日 07/08/2022	3,000		3,012
Gartner, Inc.			
3.242% 期日 04/05/2024	128		129
Golden Entertainment, Inc.			
4.240% 期日 10/20/2024	700		700
H.B. Fuller Co.			
3.489% 期日 10/12/2024	1,100		1,108
HCA, Inc.			
3.242% 期日 03/17/2023	997		1,003
3.492% 期日 02/15/2024	3,002		3,025
HD Supply, Inc.			
3.833% 期日 10/17/2023	199		201
HD Supply Waterworks Ltd.			
4.455% 期日 08/01/2024	320		323
Hilton Worldwide Finance LLC			
3.238% 期日 10/25/2023	13,505		13,601
iHeartCommunications, Inc.			
8.083% 期日 01/30/2019	18,608		13,991
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
4.071% 期日 06/30/2019	3,800		3,796
KFC Holding Co.			
3.237% 期日 06/16/2023	1,089		1,096
Kinetic Concepts, Inc.			
4.583% 期日 02/02/2024	1,896		1,897
Klockner Pentaplast of America, Inc.			
4.750% 期日 06/30/2022 EUR	300		351
Las Vegas Sands LLC			
3.242% 期日 03/29/2024 USD	2,593		2,610
Mcafee LLC			
5.833% 期日 09/30/2024	1,200		1,209
MGM Growth Properties Operating Partnership LP			
3.492% 期日 04/25/2023	611		615
MH Sub LLC			

5.070% 期日 09/13/2024		1,010	1,007
8.820% 期日 08/15/2025		500	498
Mission Broadcasting, Inc.			
3.735% 期日 01/17/2024		59	59
Misys Ltd.			
4.817% 期日 06/13/2024		200	200
Multi-Color Corp.			
2.250% 期日 09/20/2024		175	176
Nexstar Broadcasting, Inc.			
3.735% 期日 01/17/2024		468	471
Nidda Healthcare Holding AG			
3.500% 期日 09/22/2024	EUR	168	197
3.750% 期日 09/19/2024		832	976
Nielsen Finance LLC			
3.238% 期日 10/04/2023	USD	398	400
Oxea Holding Vier GMBH			
3.750% 期日 10/11/2024	EUR	2,000	2,338
Pacific Investment Management Co. LLC			
3.597% 期日 02/19/2020	USD	1,700	1,670
Parexel International Corp.			
4.280% 期日 09/27/2024		400	404
Petrobras Netherlands BV			
3.257% 期日 06/14/2019		500	488
Post Holdings, Inc.			
3.492% 期日 05/24/2024		1,406	1,414
Prestige Brands, Inc.			
3.992% 期日 01/26/2024		89	90
Quintiles IMS, Inc.			
3.317% 期日 01/31/2025		10,200	10,274
Refresco Holding BV			
3.000% 期日 09/26/2024	EUR	2,600	3,052
Reynolds Group Holdings, Inc.			
3.992% 期日 02/05/2023	USD	198	199
RPI Finance Trust			
3.333% 期日 03/27/2023		7,253	7,289
Sequa Mezzanine Holdings LLC			
6.807% 期日 11/28/2021		4	4
6.874% 期日 11/28/2021		1,741	1,760
10.374% 期日 04/28/2022		650	664
Serta Simmons Bedding LLC			
4.812% 期日 11/08/2023		43	43
4.835% 期日 11/08/2023		155	154
SFR Group S.A.			
4.336% 期日 01/05/2026		1,400	1,403
Sprint Communications, Inc.			
3.750% 期日 02/02/2024		4,184	4,202
Team Health Holdings, Inc.			
3.992% 期日 02/06/2024		361	358
Transdigm, Inc.			
4.242% 期日 06/09/2023		1,099	1,105
4.333% 期日 06/09/2023		592	595
Traverse Midstream Partners LLC			
5.330% 期日 09/27/2024		454	461
Tronox Finance LLC			
4.323% 期日 09/22/2024		450	453
Unitymedia Finance LLC			
3.604% 期日 10/16/2024		1,000	999
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG			
2.750% 期日 10/16/2024	EUR	2,900	3,394

		Univision Communications, Inc.				
		3.992% 期日 03/15/2024	USD	11,921		11,879
		UPC Financing Partnership				
		2.750% 期日 10/15/2026	EUR	1,000		1,170
		3.732% 期日 01/15/2026	USD	1,500		1,507
		Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
		5.990% 期日 04/01/2022		695		710
		Vertiv Group Corp.				
		5.242% 期日 11/30/2023		301		302
		7.250% 期日 11/30/2023		86		87
		VFH Parent LLC				
		5.061% 期日 12/30/2021		165		167
		VICI Properties 1 LLC				
		4.850% 期日 10/14/2022		3,800		3,808
		Virgin Media Bristol LLC				
		3.989% 期日 01/31/2025		1,400		1,407
		Vistra Operations Co. LLC				
		3.987% 期日 12/14/2023		225		227
		3.992% 期日 08/04/2023		341		342
		4.084% 期日 08/04/2023		188		188
		4.084% 期日 12/14/2023		73		73
		West Corp.				
		5.242% 期日 10/10/2024		1,609		1,611
		Wilsonart LLC				
		4.590% 期日 12/19/2023		199		200
		銀行貸付債権証券合計				298,803
		(原価: 300,666米ドル)				
		銀行および				
社債券等		ABH Financial Ltd. Via Alfa				
		Holding Issuance PLC				
20.0%	11.0%	2.626% 期日 04/28/2020	EUR	3,028		3,576
		AerCap Ireland Capital DAC				
		3.750% 期日 05/15/2019	USD	1,850		1,893
		4.250% 期日 07/01/2020		1,405		1,471
		4.500% 期日 05/15/2021		800		850
		4.625% 期日 10/30/2020		3,150		3,348
		AGFC Capital Trust				
		3.109% 期日 01/15/2067		2,200		1,331
		Akelius Residential Property AB				
		3.375% 期日 09/23/2020	EUR	1,000		1,270
		Alliance Data Systems Corp.				
		4.500% 期日 03/15/2022		173		211
		Ally Financial, Inc.				
		3.250% 期日 02/13/2018	USD	630		632
		3.250% 期日 11/05/2018		850		859
		3.500% 期日 01/27/2019		737		748
		3.600% 期日 05/21/2018		6,600		6,650
		4.750% 期日 09/10/2018		2,450		2,505
		6.250% 期日 12/01/2017		6,248		6,268
		8.000% 期日 11/01/2031		2,740		3,637
		Altarea S.C.A.				
		2.250% 期日 07/05/2024	EUR	1,100		1,297
		Annington Funding PLC				
		1.650% 期日 07/12/2024		1,600		1,911
		2.646% 期日 07/12/2025	GBP	2,200		2,951
		3.184% 期日 07/12/2029		500		674
		3.935% 期日 07/12/2047		400		568
		Ardonagh Midco 3 PLC				
		8.375% 期日 07/15/2023		1,700		2,348

Army Hawaii Family Housing					
Trust Certificates					
1.639%	期日 06/15/2050	USD	5,200	3,677	
Aroundtown S.A.					
3.000%	期日 10/16/2029	GBP	1,700	2,209	
ATF Netherlands BV					
1.875%	期日 01/19/2026	EUR	500	598	
Banco Bilbao Vizcaya					
Argentaria S.A.					
6.750%	期日 02/18/2020		2,200	2,776	
7.000%	期日 02/19/2019		1,600	1,972	
9.000%	期日 05/09/2018	USD	2,400	2,484	
Banco Espirito Santo S.A.					
2.625%	期日 05/08/2017	EUR	3,100	1,065	
Banco Santander S.A.					
6.250%	期日 09/11/2021		1,500	1,913	
Banistmo S.A.					
3.650%	期日 09/19/2022	USD	400	401	
Bank of America Corp.					
3.875%	期日 08/01/2025		300	315	
Barclays Bank PLC					
7.625%	期日 11/21/2022		6,740	7,756	
7.750%	期日 04/10/2023		5,600	5,733	
14.000%	期日 06/15/2019	GBP	9,970	15,606	
Barclays PLC					
2.375%	期日 10/06/2023		1,700	2,273	
2.975%	期日 01/10/2023	USD	1,000	1,027	
3.125%	期日 01/17/2024	GBP	1,700	2,348	
3.250%	期日 02/12/2027		10,400	14,331	
3.684%	期日 01/10/2023	USD	500	510	
4.337%	期日 01/10/2028		700	727	
4.375%	期日 01/12/2026		2,900	3,044	
5.875%	期日 09/15/2024	GBP	6,400	8,626	
6.500%	期日 09/15/2019	EUR	4,400	5,523	
7.000%	期日 09/15/2019	GBP	200	281	
7.250%	期日 03/15/2023		12,000	17,485	
7.875%	期日 03/15/2022	USD	1,200	1,341	
7.875%	期日 09/15/2022	GBP	5,353	7,918	
8.000%	期日 12/15/2020	EUR	600	812	
8.250%	期日 12/15/2018	USD	900	958	
BGC Partners, Inc.					
5.125%	期日 05/27/2021		400	425	
5.375%	期日 12/09/2019		1,450	1,525	
Blackstone CQP Holdco LP					
6.000%	期日 08/18/2021		1,300	1,302	
6.500%	期日 03/20/2021		7,400	7,494	
BNP Paribas S.A.					
7.625%	期日 03/30/2021		600	674	
BOC Aviation Ltd.					
2.375%	期日 09/15/2021		570	560	
BPCE S.A.					
12.500%	期日 09/30/2019		700	827	
BRFkredit A/S					
1.000%	期日 01/01/2018	DKK	24,600	3,865	
1.000%	期日 04/01/2018		180,500	28,434	
4.000%	期日 01/01/2018		30,100	4,747	
Brighthouse Financial, Inc.					
3.700%	期日 06/22/2027	USD	2,400	2,366	
4.700%	期日 06/22/2047		682	678	
Brixmor Operating Partnership					
LP					
3.250%	期日 09/15/2023		300	296	

Brookfield Finance, Inc.				
4.700% 期日 09/20/2047		2,334		2,395
CBL & Associates LP				
5.950% 期日 12/15/2026		1,130		1,129
CIT Group, Inc.				
3.875% 期日 02/19/2019		5,342		5,435
5.000% 期日 08/01/2023		2,300		2,494
5.375% 期日 05/15/2020		400		430
5.500% 期日 02/15/2019		168		176
Cooperatieve Rabobank UA				
6.625% 期日 06/29/2021	EUR	1,800		2,441
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.				
6.875% 期日 07/08/2020	GBP	2,230		3,305
7.500% 期日 07/08/2026		600		983
CPI Property Group S.A.				
2.125% 期日 10/04/2024	EUR	2,100		2,495
Credit Agricole S.A.				
7.500% 期日 06/23/2026	GBP	1,100		1,726
7.875% 期日 01/23/2024	USD	696		794
Credit Suisse AG				
6.500% 期日 08/08/2023		3,985		4,523
Credit Suisse Group AG				
2.519% 期日 12/14/2023		5,000		5,053
2.997% 期日 12/14/2023		3,600		3,595
4.282% 期日 01/09/2028		6,700		6,993
Credit Suisse Group Funding				
Guernsey Ltd.				
2.750% 期日 08/08/2025	GBP	600		819
3.750% 期日 03/26/2025	USD	1,800		1,852
Crown Castle International Corp.				
3.200% 期日 09/01/2024		604		601
3.650% 期日 09/01/2027		2,678		2,678
4.000% 期日 03/01/2027		255		262
CTR Partnership LP				
5.250% 期日 06/01/2025		504		519
Deutsche Bank AG				
2.329% 期日 07/13/2020		1,536		1,543
2.700% 期日 07/13/2020		1,552		1,558
3.219% 期日 05/10/2019		80		82
4.250% 期日 10/14/2021		15,720		16,460
Digital Euro Finco LLC				
2.625% 期日 04/15/2024	EUR	1,400		1,769
Digital Realty Trust LP				
2.750% 期日 02/01/2023	USD	142		142
3.700% 期日 08/15/2027		390		396
Digital Stout Holding LLC				
2.750% 期日 07/19/2024	GBP	400		540
3.300% 期日 07/19/2029		400		542
Emerald Bay S.A.				
0.000% 期日 10/08/2020	EUR	3,425		3,726
Equinix, Inc.				
2.875% 期日 10/01/2025		700		838
ERP Operating LP				
3.250% 期日 08/01/2027	USD	257		258
4.000% 期日 08/01/2047		153		153
Fastighets AB Balder				
1.125% 期日 03/14/2022	EUR	1,000		1,187
1.875% 期日 03/14/2025		1,100		1,319
1.875% 期日 01/23/2026		1,470		1,739

Globalworth Real Estate Investments Ltd.				
2.875% 期日 06/20/2022			1,400	1,674
goeasy Ltd.				
7.875% 期日 11/01/2022	USD		594	613
Goodman Australia Finance Pty Ltd.				
1.375% 期日 09/27/2025	EUR		800	942
Goodman U.S. Finance Four LLC				
4.500% 期日 10/15/2037	USD		908	928
Goodman U.S. Finance Three LLC				
3.700% 期日 03/15/2028			1,724	1,721
Host Hotels & Resorts LP				
4.000% 期日 06/15/2025			200	205
Howard Hughes Corp.				
5.375% 期日 03/15/2025			3,085	3,178
HSBC Holdings PLC				
2.625% 期日 08/16/2028	GBP		360	484
3.262% 期日 03/13/2023	USD		800	818
4.041% 期日 03/13/2028			700	734
4.300% 期日 03/08/2026			500	537
4.750% 期日 07/04/2029	EUR		2,800	3,541
6.000% 期日 09/29/2023			7,210	9,935
Hudson Pacific Properties LP				
3.950% 期日 11/01/2027	USD		363	364
International Lease Finance Corp.				
3.875% 期日 04/15/2018			600	606
8.250% 期日 12/15/2020			7,590	8,858
Intesa Sanpaolo SpA				
7.750% 期日 01/11/2027	EUR		8,680	12,305
iStar, Inc.				
4.625% 期日 09/15/2020	USD		137	140
5.250% 期日 09/15/2022			515	529
Jefferies Finance LLC				
6.875% 期日 04/15/2022			1,000	1,015
7.250% 期日 08/15/2024			800	819
7.375% 期日 04/01/2020			2,875	2,979
7.500% 期日 04/15/2021			630	660
Jefferies LoanCore LLC				
6.875% 期日 06/01/2020			1,700	1,761
KBC Bank NV				
8.000% 期日 01/25/2023			2,200	2,233
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				
3.950% 期日 06/30/2022	GBP		500	697
Kojamo OYJ				
1.500% 期日 06/19/2024	EUR		1,200	1,421
Lifestorage LP				
3.500% 期日 07/01/2026	USD		1,200	1,161
Lincoln Finance Ltd.				
6.875% 期日 04/15/2021	EUR		7,435	9,170
Lloyds Bank PLC				
12.000% 期日 12/16/2024	USD		200	271
Lloyds Banking Group PLC				
2.250% 期日 10/16/2024	GBP		900	1,200
2.907% 期日 11/07/2028	USD		3,500	3,500
3.574% 期日 11/07/2028			5,600	5,600
7.000% 期日 06/27/2019	GBP		8,800	12,460
7.500% 期日 06/27/2024	USD		2,700	3,088
7.625% 期日 06/27/2023	GBP		7,511	11,384
7.875% 期日 06/27/2029			1,700	2,733

Merlin Properties Socimi S.A.				
1.750%	期日 05/26/2025	EUR	1,910	2,271
1.875%	期日 11/02/2026		900	1,057
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.				
2.652%	期日 09/19/2022	USD	2,100	2,078
Mizuho Financial Group, Inc.				
2.197%	期日 09/11/2022		10,200	10,241
2.601%	期日 09/11/2022		4,700	4,664
National Australia Bank Ltd.				
1.375%	期日 07/12/2019		600	595
Navient Corp.				
4.875%	期日 06/17/2019		1,500	1,547
5.000%	期日 10/26/2020		3,070	3,170
5.500%	期日 01/15/2019		8,304	8,584
5.625%	期日 08/01/2033		4,640	4,025
5.875%	期日 03/25/2021		383	404
6.500%	期日 06/15/2022		1,926	2,046
7.250%	期日 01/25/2022		5,490	5,977
8.000%	期日 03/25/2020		9,405	10,393
8.450%	期日 06/15/2018		600	624
Nordea Kredit				
Realkreditaktieselskab				
2.000%	期日 04/01/2018	DKK	67,500	10,679
2.000%	期日 10/01/2047		2,849	447
Nykredit Realkredit A/S				
1.000%	期日 01/01/2018		41,700	6,541
1.000%	期日 04/01/2018		329,700	51,910
1.000%	期日 07/01/2018		24,100	3,809
2.000%	期日 01/01/2018		64,400	10,123
2.000%	期日 04/01/2018		23,100	3,654
2.500%	期日 10/01/2047		12,380	2,012
OneMain Financial Holdings LLC				
6.750%	期日 12/15/2019	USD	4,340	4,508
7.250%	期日 12/15/2021		3,320	3,457
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust				
3.125%	期日 03/20/2022		696	708
3.875%	期日 03/20/2027		472	484
Oppenheimer Holdings, Inc.				
6.750%	期日 07/01/2022		320	327
Preferred Term Securities X Ltd.				
1.700%	期日 09/23/2035		652	583
Preferred Term Securities XX Ltd.				
1.620%	期日 03/22/2037		1,369	1,184
1.700%	期日 03/22/2037		5,019	3,538
Preferred Term Securities XX Ltd.				
1.610%	期日 06/22/2037		31,070	26,410
Preferred Term Securities XX Ltd.				
1.620%	期日 09/22/2037		51,843	44,845
Prologis LP				
2.250%	期日 06/30/2029	GBP	200	256
Provident Funding Associates LP				
6.375%	期日 06/15/2025	USD	206	218
QNB Finance Ltd.				
1.796%	期日 06/06/2018		400	400
Realkredit Danmark A/S				

1.000% 期日 01/01/2018	DKK	78,500	12,317
1.000% 期日 04/01/2018		188,030	29,621
2.000% 期日 01/01/2018		105,300	16,546
2.000% 期日 04/01/2018		110,500	17,476
2.500% 期日 07/01/2047		10,823	1,759
3.000% 期日 07/01/2046		6,103	1,015
Rio Oil Finance Trust Series			
2014-1			
9.250% 期日 07/06/2024	USD	1,361	1,479
Royal Bank of Scotland Group			
PLC			
2.000% 期日 03/08/2023	EUR	1,900	2,326
2.500% 期日 03/22/2023		6,700	8,428
2.785% 期日 05/15/2023	USD	3,074	3,103
3.498% 期日 05/15/2023		2,214	2,234
3.875% 期日 09/12/2023		5,500	5,648
4.800% 期日 04/05/2026		2,300	2,481
7.500% 期日 08/10/2020		1,700	1,826
8.000% 期日 08/10/2025		1,400	1,604
8.625% 期日 08/15/2021		2,200	2,497
Royal Bank of Scotland PLC			
6.934% 期日 04/09/2018	EUR	6,180	7,413
Santander Holdings USA, Inc.			
3.700% 期日 03/28/2022	USD	366	375
4.400% 期日 07/13/2027		926	953
4.500% 期日 07/17/2025		3,000	3,133
Santander UK Group Holdings			
PLC			
2.875% 期日 08/05/2021		1,800	1,811
3.625% 期日 01/14/2026	GBP	1,900	2,725
6.750% 期日 06/24/2024		6,690	9,764
7.375% 期日 06/24/2022		1,900	2,766
SBA Communications Corp.			
4.000% 期日 10/01/2022	USD	722	736
Sberbank of Russia Via SB			
Capital S.A.			
3.352% 期日 11/15/2019	EUR	5,600	6,863
5.180% 期日 06/28/2019	USD	1,400	1,455
5.717% 期日 06/16/2021		900	976
6.125% 期日 02/07/2022		10,400	11,398
SL Green Operating Partnership			
LP			
3.250% 期日 10/15/2022		234	235
SL Green Realty Corp.			
4.500% 期日 12/01/2022		970	1,028
7.750% 期日 03/15/2020		500	557
Societe Generale S.A.			
8.250% 期日 11/29/2018		600	636
Society of Lloyd's			
4.750% 期日 10/30/2024	GBP	400	593
Springleaf Finance Corp.			
5.250% 期日 12/15/2019	USD	1,850	1,915
6.000% 期日 06/01/2020		300	316
6.125% 期日 05/15/2022		8,583	9,077
6.900% 期日 12/15/2017		200	201
8.250% 期日 12/15/2020		16,479	18,621
State Bank of India			
2.297% 期日 04/06/2020		8,000	8,022
Stearns Holdings LLC			
9.375% 期日 08/15/2020		1,580	1,651
Sumitomo Mitsui Trust Bank			
Ltd.			

	1.764% 期日 09/19/2019		3,040	3,043
	1.950% 期日 09/19/2019		2,490	2,480
	Tesco Property Finance 2 PLC			
	6.052% 期日 10/13/2039	GBP	3,596	5,773
	Tesco Property Finance 3 PLC			
	5.744% 期日 04/13/2040		167	264
	Tesco Property Finance 4 PLC			
	5.801% 期日 10/13/2040		403	642
	Tesco Property Finance 6 PLC			
	5.411% 期日 07/13/2044		2,363	3,631
	UBS AG			
	4.750% 期日 05/22/2023	USD	1,800	1,828
	5.125% 期日 05/15/2024		900	961
	7.625% 期日 08/17/2022		6,800	7,095
	UBS Group AG			
	5.750% 期日 02/19/2022	EUR	3,200	4,344
	7.000% 期日 02/19/2025	USD	200	230
	UBS Group Funding Switzerland AG			
	3.491% 期日 05/23/2023		2,000	2,052
	4.125% 期日 09/24/2025		2,470	2,608
	4.125% 期日 04/15/2026		2,500	2,640
	4.253% 期日 03/23/2028		2,200	2,323
	Ventas Realty LP			
	3.250% 期日 10/15/2026		100	98
	VEREIT Operating Partnership LP			
	3.950% 期日 08/15/2027		380	380
	VICI Properties 1 LLC			
	4.847% 期日 10/15/2022		987	996
	8.000% 期日 10/15/2023		3,591	4,013
	Washington Prime Group LP			
	5.950% 期日 08/15/2024		4,771	4,907
	Wells Fargo & Co.			
	2.125% 期日 12/20/2023	GBP	2,100	2,831
	2.239% 期日 02/11/2022	USD	6,670	6,743
	2.500% 期日 03/04/2021		300	301
	2.656% 期日 03/04/2021		100	103
	3.000% 期日 10/23/2026		2,810	2,757
	Westfield America Management Ltd.			
	2.125% 期日 03/30/2025	GBP	400	518
				906,024
産業	AA Bond Co. Ltd.			
6.0%	2.750% 期日 07/31/2023		400	529
	2.875% 期日 01/31/2022		200	269
	Adecoagro S.A.			
	6.000% 期日 09/21/2027	USD	600	606
	Alllegion U.S. Holding Co., Inc.			
	3.200% 期日 10/01/2024		463	465
	3.550% 期日 10/01/2027		563	563
	Allergan Funding SCS			
	0.020% 期日 06/01/2019	EUR	144	168
	Altice Financing S.A.			
	7.500% 期日 05/15/2026	USD	1,000	1,099
	Altice Luxembourg S.A.			
	7.250% 期日 05/15/2022	EUR	28,087	34,929
	7.750% 期日 05/15/2022	USD	13,650	14,469
	American Airlines 2017-2 Class			
	AA Pass-Through Trust			
	3.350% 期日 10/15/2029		480	484

American Honda Finance Corp.			
1.669% 期日 11/05/2021		5,700	5,717
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.			
4.900% 期日 02/01/2046		553	624
Anheuser-Busch InBev S.A.			
1.750% 期日 03/07/2025	GBP	635	829
2.250% 期日 05/24/2029		755	974
2.850% 期日 05/25/2037		687	896
AP Moller - Maersk A/S			
2.875% 期日 09/28/2020	USD	200	202
Arrow Electronics, Inc.			
3.250% 期日 09/08/2024		479	477
Avantor, Inc.			
6.000% 期日 10/01/2024		1,396	1,426
BAT Capital Corp.			
1.905% 期日 08/14/2020		2,044	2,056
2.195% 期日 08/15/2022		822	830
3.222% 期日 08/15/2024		3,278	3,305
Beacon Escrow Corp.			
4.875% 期日 11/01/2025		368	374
BMC Software Finance, Inc.			
8.125% 期日 07/15/2021		18,615	19,150
Boston Scientific Corp.			
3.375% 期日 05/15/2022		2,260	2,324
Boxer Parent Co., Inc.			
9.000% 期日 10/15/2019		26,119	26,201
Broadcom Corp.			
3.000% 期日 01/15/2022		2,026	2,056
3.625% 期日 01/15/2024		133	138
3.875% 期日 01/15/2027		700	722
Caesars Growth Properties Holdings LLC			
9.375% 期日 05/01/2022		1,770	1,908
Catalent Pharma Solutions, Inc.			
4.875% 期日 01/15/2026		570	580
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
1.853% 期日 08/04/2020		7,800	7,829
Charter Communications Operating LLC			
3.579% 期日 07/23/2020		318	327
4.200% 期日 03/15/2028		1,393	1,382
4.464% 期日 07/23/2022		661	699
4.908% 期日 07/23/2025		992	1,057
5.375% 期日 05/01/2047		177	180
6.384% 期日 10/23/2035		320	370
6.484% 期日 10/23/2045		300	345
Cheniere Energy Partners LP			
5.250% 期日 10/01/2025		1,710	1,766
Chesapeake Energy Corp.			
4.609% 期日 04/15/2019		189	188
Chester Downs & Marina LLC			
9.250% 期日 02/01/2020		1,750	1,794
Cimarex Energy Co.			
3.900% 期日 05/15/2027		261	269
CMA CGM S.A.			
5.250% 期日 01/15/2025	EUR	500	597
CNPC General Capital Ltd.			
2.212% 期日 11/25/2017	USD	1,500	1,500
CommScope Technologies LLC			

5.000% 期日 03/15/2027		12	12
Community Health Systems, Inc.			
6.250% 期日 03/31/2023		1,678	1,621
Conagra Brands, Inc.			
1.857% 期日 10/09/2020		180	180
CRC Escrow Issuer LLC			
5.250% 期日 10/15/2025		722	729
CSN Resources S.A.			
6.500% 期日 07/21/2020		100	93
CVS Pass-Through Trust			
7.507% 期日 01/10/2032		753	930
DAE Funding LLC			
4.000% 期日 08/01/2020		530	539
4.500% 期日 08/01/2022		720	732
5.000% 期日 08/01/2024		1,300	1,331
Dell International LLC			
4.420% 期日 06/15/2021		2,400	2,526
Delta Air Lines, Inc.			
2.875% 期日 03/13/2020		1,720	1,738
Diamond Resorts International, Inc.			
7.750% 期日 09/01/2023		3,899	4,230
Discovery Communications LLC			
2.036% 期日 09/20/2019		730	735
2.200% 期日 09/20/2019		231	231
2.500% 期日 09/20/2024	GBP	300	391
2.950% 期日 03/20/2023	USD	362	361
3.950% 期日 03/20/2028		476	473
DR Horton, Inc.			
4.000% 期日 02/15/2020		290	300
DXC Technology Co.			
2.266% 期日 03/01/2021		5,400	5,419
4.750% 期日 04/15/2027		379	408
Eastern Creation Investment Holdings Ltd.			
2.750% 期日 09/26/2020		800	805
eBay, Inc.			
2.248% 期日 01/30/2023		410	413
2.750% 期日 01/30/2023		1,574	1,576
EI Group PLC			
6.375% 期日 02/15/2022	GBP	5,600	8,032
6.500% 期日 12/06/2018		1,051	1,469
6.875% 期日 02/15/2021		50	74
EMC Corp.			
2.650% 期日 06/01/2020	USD	1,868	1,847
EQT Corp.			
2.106% 期日 10/01/2020		1,493	1,497
2.500% 期日 10/01/2020		259	259
4.875% 期日 11/15/2021		200	215
Eurofins Scientific SE			
2.125% 期日 07/25/2024	EUR	800	960
Exela Intermediate LLC			
10.000% 期日 07/15/2023	USD	880	847
Fidelity National Information Services, Inc.			
1.700% 期日 06/30/2022	GBP	200	265
First Quantum Minerals Ltd.			
7.000% 期日 02/15/2021	USD	200	208
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
6.750% 期日 03/15/2022		2,100	2,210

Fresenius Medical Care US Finance, Inc.				
5.625% 期日 07/31/2019			374	395
Greene King Finance PLC				
5.106% 期日 03/15/2034	GBP		150	237
5.702% 期日 12/15/2034			4,156	5,198
Harland Clarke Holdings Corp.				
8.375% 期日 08/15/2022	USD		1,088	1,145
Harvest Operations Corp.				
2.330% 期日 04/14/2021			2,884	2,790
HCA, Inc.				
3.750% 期日 03/15/2019			1,045	1,063
5.500% 期日 06/15/2047			688	702
Heathrow Finance PLC				
3.875% 期日 03/01/2027	GBP		300	396
Hellenic Railways Organization S.A.				
5.014% 期日 12/27/2017	EUR		180	209
Hologic, Inc.				
4.375% 期日 10/15/2025	USD		296	301
Hyatt Hotels Corp.				
4.850% 期日 03/15/2026			100	109
iHeartCommunications, Inc.				
9.000% 期日 12/15/2019			9,760	7,247
9.000% 期日 03/01/2021			4,900	3,546
9.000% 期日 09/15/2022			1,476	1,074
10.625% 期日 03/15/2023			1,400	1,011
IHO Verwaltungs GmbH				
3.750% 期日 09/15/2026	EUR		100	125
Ingenico Group S.A.				
1.625% 期日 09/13/2024			1,700	2,005
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
7.250% 期日 10/15/2020	USD		42,049	40,670
9.750% 期日 07/15/2025			3,076	3,103
Intrepid Aviation Group Holdings LLC				
6.875% 期日 02/15/2019			3,156	3,132
Kinder Morgan, Inc.				
7.250% 期日 06/01/2018			200	206
7.750% 期日 01/15/2032			2,500	3,219
Komatsu Finance America, Inc.				
2.437% 期日 09/11/2022			400	397
Kraft Heinz Foods Co.				
3.000% 期日 06/01/2026			100	97
3.950% 期日 07/15/2025			155	161
4.375% 期日 06/01/2046			76	75
Martin Marietta Materials, Inc.				
1.965% 期日 05/22/2020			570	574
Melco Resorts Finance Ltd.				
4.875% 期日 06/06/2025			900	910
Miller Homes Group Holdings PLC				
5.500% 期日 10/15/2024	GBP		600	825
Molina Healthcare, Inc.				
4.875% 期日 06/15/2025	USD		130	129
Molnlycke Holding AB				
1.875% 期日 02/28/2025	EUR		1,130	1,374
Multi-Color Corp.				
4.875% 期日 11/01/2025	USD		315	319
NetApp, Inc.				
2.000% 期日 09/27/2019			283	282

3.300% 期日 09/29/2024		585	586
Netflix, Inc.			
3.625% 期日 05/15/2027	EUR	8,727	10,457
4.875% 期日 04/15/2028	USD	2,030	2,020
New Red Finance, Inc.			
4.250% 期日 05/15/2024		6,073	6,132
Nidda Healthcare Holding AG			
3.500% 期日 09/30/2024	EUR	800	956
Nielsen Co. Luxembourg Sarl			
5.000% 期日 02/01/2025	USD	83	86
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1.721% 期日 09/28/2020		1,118	1,120
2.021% 期日 09/28/2022		2,500	2,505
2.150% 期日 09/28/2020		1,100	1,097
2.600% 期日 09/28/2022		2,500	2,493
Nokia OYJ			
4.375% 期日 06/12/2027		175	175
Norwegian Air Shuttle ASA			
2016-1 Class A Pass-Through Trust			
4.875% 期日 05/10/2028		488	498
Ooredoo Tamweel Ltd.			
3.039% 期日 12/03/2018		200	202
Park Aerospace Holdings Ltd.			
3.625% 期日 03/15/2021		859	859
4.500% 期日 03/15/2023		2,063	2,071
5.250% 期日 08/15/2022		2,306	2,407
5.500% 期日 02/15/2024		2,000	2,080
Petroleos Mexicanos			
3.750% 期日 02/21/2024	EUR	2,100	2,619
4.875% 期日 01/24/2022	USD	1,930	2,014
5.125% 期日 03/15/2023	EUR	2,100	2,850
6.500% 期日 03/13/2027	USD	4,822	5,272
6.500% 期日 06/02/2041		1,410	1,431
6.750% 期日 09/21/2047		2,170	2,242
Petronas Capital Ltd.			
5.250% 期日 08/12/2019		2,800	2,950
PetSmart, Inc.			
5.875% 期日 06/01/2025		674	591
Phillips 66			
2.009% 期日 04/15/2019		1,000	1,001
2.109% 期日 04/15/2020		900	902
Pitney Bowes, Inc.			
3.625% 期日 09/15/2020		300	300
4.700% 期日 04/01/2023		634	620
Plastipak Holdings, Inc.			
6.250% 期日 10/15/2025		184	189
Priceline Group, Inc.			
2.750% 期日 03/15/2023		254	254
3.550% 期日 03/15/2028		730	737
QGOG Constellation S.A.			
9.500% 期日 11/09/2024		450	343
QUALCOMM, Inc.			
2.900% 期日 05/20/2024		290	291
Quintiles IMS, Inc.			
2.875% 期日 09/15/2025	EUR	400	474
3.250% 期日 03/15/2025		500	605
QVC, Inc.			
4.375% 期日 03/15/2023	USD	900	939
4.450% 期日 02/15/2025		800	820
4.850% 期日 04/01/2024		2,190	2,307
5.125% 期日 07/02/2022		3,400	3,648

5.450% 期日 08/15/2034		50	50
5.950% 期日 03/15/2043		8,100	8,017
RCI Banque S.A.			
1.875% 期日 11/08/2022	GBP	470	626
3.500% 期日 04/03/2018	USD	1,824	1,836
Russian Railways via RZD Capital PLC			
7.487% 期日 03/25/2031	GBP	6,300	10,416
SBA Tower Trust			
2.877% 期日 07/09/2021	USD	1,500	1,496
Scientific Games International, Inc.			
5.000% 期日 10/15/2025		313	318
SFR Group S.A.			
5.625% 期日 05/15/2024	EUR	3,420	4,343
6.250% 期日 05/15/2024	USD	5,000	5,256
7.375% 期日 05/01/2026		10,583	11,416
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
2.400% 期日 09/23/2021		3,750	3,728
Simmons Foods, Inc.			
5.750% 期日 11/01/2024		504	507
SMBC Aviation Capital Finance DAC			
2.650% 期日 07/15/2021		400	395
3.000% 期日 07/15/2022		300	300
SoftBank Group Corp.			
3.125% 期日 09/19/2025	EUR	9,400	11,093
4.000% 期日 09/19/2029		1,700	1,984
4.750% 期日 09/19/2024	USD	6,800	6,786
5.125% 期日 09/19/2027		6,000	5,978
Spanish Broadcasting System, Inc.			
12.500% 期日 04/15/2017		852	882
Spectra Energy Partners LP			
2.016% 期日 06/05/2020		5,100	5,138
Spirit Issuer PLC			
3.034% 期日 12/28/2031	GBP	760	984
6.582% 期日 12/28/2027		450	639
Sprint Spectrum Co. LLC			
3.360% 期日 09/20/2021	USD	4,500	4,577
Tech Data Corp.			
3.700% 期日 02/15/2022		147	148
4.950% 期日 02/15/2027		903	950
Tenet Healthcare Corp.			
4.625% 期日 07/15/2024		1,842	1,819
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands BV			
1.400% 期日 07/20/2018		2,980	2,965
Time Warner, Inc.			
3.800% 期日 02/15/2027		384	385
Times Square Hotel Trust			
8.528% 期日 08/01/2026		2,031	2,412
Transocean, Inc.			
7.500% 期日 01/15/2026		1,016	1,049
Unique Pub Finance Co. PLC			
5.659% 期日 06/30/2027	GBP	1,826	2,755
6.542% 期日 03/30/2021		1,000	1,441
7.395% 期日 03/28/2024		1,886	2,877
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.100% 期日 07/07/2028	USD	500	503

United Group BV					
	4.375% 期日 07/01/2022	EUR	600		736
	4.875% 期日 07/01/2024		1,100		1,347
UPCB Finance Ltd.					
	3.625% 期日 06/15/2029		8,151		9,565
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.					
	4.500% 期日 05/15/2023		800		794
	6.500% 期日 03/15/2022	USD	469		498
	7.000% 期日 03/15/2024		901		978
Verizon Communications, Inc.					
	2.875% 期日 01/15/2038	EUR	980		1,178
ViaSat, Inc.					
	5.625% 期日 09/15/2025	USD	760		772
Viking Cruises Ltd.					
	5.875% 期日 09/15/2027		162		164
Virgin Media Secured Finance PLC					
	5.000% 期日 04/15/2027	GBP	3,760		5,204
VMware, Inc.					
	2.300% 期日 08/21/2020	USD	760		759
	2.950% 期日 08/21/2022		640		642
	3.900% 期日 08/21/2027		540		542
Volkswagen Bank GmbH					
	0.081% 期日 11/27/2017	EUR	200		233
Volkswagen Group of America Finance LLC					
	1.650% 期日 05/22/2018	USD	300		300
Westmoreland Coal Co.					
	8.750% 期日 01/01/2022		685		415
Wind Acquisition Finance S.A.					
	4.750% 期日 07/15/2020		4,997		5,069
	7.375% 期日 04/23/2021		9,600		9,996
Wind Tre SpA					
	2.467% 期日 01/20/2024	EUR	2,400		2,813
	2.625% 期日 01/20/2023		2,400		2,811
	3.125% 期日 01/20/2025		1,200		1,403
	5.000% 期日 01/20/2026	USD	1,000		1,008
Wyndham Worldwide Corp.					
	4.150% 期日 04/01/2024		179		182
	4.500% 期日 04/01/2027		203		208
Wynn Las Vegas LLC					
	5.250% 期日 05/15/2027		62		63
Wynn Macau Ltd.					
	4.875% 期日 10/01/2024		600		611
	5.500% 期日 10/01/2027		800		813
Xerox Corp.					
	3.625% 期日 03/15/2023		838		828
					<u>492,499</u>
公共事業	AT&T, Inc.				
3.0%	2.309% 期日 07/15/2021		6,910		6,998
	2.850% 期日 02/14/2023		1,700		1,690
	3.150% 期日 09/04/2036	EUR	600		723
	3.400% 期日 08/14/2024	USD	3,390		3,392
	3.900% 期日 08/14/2027		3,080		3,074
	4.900% 期日 08/14/2037		3,020		3,023
	5.150% 期日 02/14/2050		5,750		5,690
	5.300% 期日 08/14/2058		3,454		3,434
	5.650% 期日 02/15/2047		44		47
BG Energy Capital PLC					
	6.500% 期日 11/30/2072		1,400		1,405

British Transco International Finance BV		
0.000%	期日 11/04/2021	400 362
El Paso Natural Gas Co. LLC		
8.625%	期日 01/15/2022	1,900 2,309
Enbridge, Inc.		
1.750%	期日 01/10/2020	10,400 10,391
2.020%	期日 06/15/2020	6,170 6,223
Energy Transfer LP		
4.150%	期日 10/01/2020	100 104
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
4.375%	期日 09/19/2022	5,550 5,673
6.000%	期日 11/27/2023	11,600 12,814
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
4.950%	期日 02/06/2028	600 615
5.999%	期日 01/23/2021	1,622 1,747
6.510%	期日 03/07/2022	6,398 7,098
6.605%	期日 02/13/2018	EUR 100 119
7.288%	期日 08/16/2037	USD 937 1,140
8.146%	期日 04/11/2018	300 308
8.625%	期日 04/28/2034	2,622 3,547
9.250%	期日 04/23/2019	7,200 7,855
Global Switch Holdings Ltd.		
1.500%	期日 01/31/2024	EUR 1,100 1,321
2.250%	期日 05/31/2027	1,000 1,228
Kinder Morgan Energy Partners LP		
6.850%	期日 02/15/2020	USD 2,750 3,029
NorteGas Energia Distribucion SAU		
2.065%	期日 09/28/2027	EUR 400 478
Petrobras Global Finance BV		
3.000%	期日 01/15/2019	USD 40 40
4.201%	期日 03/17/2020	440 452
4.250%	期日 10/02/2023	EUR 1,469 1,885
5.299%	期日 01/27/2025	USD 6,883 6,914
5.375%	期日 01/27/2021	7,068 7,448
5.750%	期日 01/20/2020	400 421
5.875%	期日 03/07/2022	EUR 1,100 1,490
5.999%	期日 01/27/2028	USD 12,889 13,067
6.125%	期日 01/17/2022	19,307 20,919
6.250%	期日 03/17/2024	400 430
6.250%	期日 12/14/2026	GBP 2,831 4,082
6.625%	期日 01/16/2034	2,900 4,120
6.750%	期日 01/27/2041	USD 710 717
6.850%	期日 06/05/2115	2,144 2,061
6.875%	期日 01/20/2040	464 474
7.250%	期日 03/17/2044	1,562 1,642
7.375%	期日 01/17/2027	13,182 14,665
8.375%	期日 12/10/2018	1,000 1,071
8.375%	期日 05/23/2021	900 1,039
8.750%	期日 05/23/2026	2,340 2,840
Regency Energy Partners LP		
5.750%	期日 09/01/2020	2,140 2,307
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750%	期日 01/06/2027	549 596
Sempra Energy		
1.732%	期日 03/15/2021	9,400 9,426

	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.			
	2.125% 期日 05/03/2019		200	199
	Sprint Capital Corp.			
	6.900% 期日 05/01/2019		24,690	26,110
	Sprint Communications, Inc.			
	7.000% 期日 08/15/2020		13,198	14,250
	Sprint Corp.			
	7.125% 期日 06/15/2024		118	128
	Terraform Global Operating LLC			
	9.750% 期日 08/15/2022		1,120	1,246
	Transocean Phoenix 2 Ltd.			
	7.750% 期日 10/15/2024		1,890	2,046
	Transocean Proteus Ltd.			
	6.250% 期日 12/01/2024		51	54
	Verizon Communications, Inc.			
	3.375% 期日 10/27/2036	GBP	680	893
	4.125% 期日 03/16/2027	USD	2,540	2,656
	4.125% 期日 08/15/2046		270	247
	5.250% 期日 03/16/2037		1,690	1,852
	5.500% 期日 03/16/2047		960	1,064
				244,688
	社債券等合計			1,643,211
	(原価：1,577,801米ドル)			
転換社債及 び短期証券	Caesars Entertainment Corp.			
0.1%	5.000% 期日 10/01/2024		2,906	5,718
	転換社債及び短期証券合計			5,718
	(原価：5,043米ドル)			
地方債	Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
0.4%	6.630% 期日 02/01/2035		655	737
	6.725% 期日 04/01/2035		280	316
	7.350% 期日 07/01/2035		545	638
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003			
	5.100% 期日 06/01/2033		1,740	1,758
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2011			
	5.665% 期日 03/01/2018		195	197
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2014			
	6.314% 期日 01/01/2044		220	236
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			
	7.375% 期日 01/01/2033		440	510
	7.750% 期日 01/01/2042		780	853
	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017			
	7.045% 期日 01/01/2029		370	411
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006			
	5.250% 期日 07/01/2026		1,000	295
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007			
	5.000% 期日 07/01/2028		75	22
	5.250% 期日 07/01/2037		410	121
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008			

	5.125% 期日 07/01/2028	130	38
	5.700% 期日 07/01/2023	685	202
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009		
	5.750% 期日 07/01/2038	310	91
	6.000% 期日 07/01/2039	215	63
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011		
	5.375% 期日 07/01/2030	685	202
	5.750% 期日 07/01/2041	600	177
	6.500% 期日 07/01/2040	120	35
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012		
	4.125% 期日 07/01/2022	500	143
	5.000% 期日 07/01/2021	1,010	296
	5.000% 期日 07/01/2041	3,260	962
	5.125% 期日 07/01/2037	800	236
	5.500% 期日 07/01/2026	1,900	561
	5.500% 期日 07/01/2039	4,215	1,243
	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014		
	8.000% 期日 07/01/2035	3,500	1,050
	Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010		
	6.050% 期日 07/01/2032	800	269
	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
	0.000% 期日 09/25/2056	1,522	1,527
	Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
	0.000% 期日 01/25/2057	13,982	14,026
	Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
	8.250% 期日 07/01/2024	500	521
	地方債合計		27,736
	(原価: 27,248米ドル)		
米国政府機 関債	Fannie Mae		
4.1%	2.500% 期日 10/01/2022	563	569
	3.000% 期日 03/01/2031	6,920	7,097
	3.500% 期日 08/01/2042	73	75
	3.500% 期日 12/01/2045	660	679
	4.000% 期日 07/01/2040	159	167
	4.000% 期日 12/01/2041	229	239
	4.000% 期日 07/01/2042	374	389
	4.000% 期日 08/01/2042	93	96
	4.000% 期日 09/01/2042	358	373
	4.500% 期日 05/01/2033	21	21
	4.500% 期日 07/01/2033	39	41
	4.500% 期日 05/01/2034	11	11
	4.500% 期日 05/01/2035	8	8
	4.500% 期日 09/01/2035	9	9
	4.500% 期日 02/01/2038	11	12
	4.500% 期日 01/01/2041	608	638

4.750% 期日 06/01/2033	225	231
5.000% 期日 01/01/2032	30	31
5.000% 期日 10/01/2035	81	83
5.000% 期日 12/01/2035	436	462
5.000% 期日 10/01/2036	8	9
5.000% 期日 05/01/2038	6	6
5.000% 期日 11/01/2039	13	14
5.000% 期日 10/01/2051	548	586
5.500% 期日 07/01/2033	58	63
5.500% 期日 06/01/2035	878	938
5.500% 期日 04/01/2036	4	4
5.500% 期日 11/01/2036	14	15
5.500% 期日 03/01/2037	34	37
5.500% 期日 09/01/2037	32	33
5.500% 期日 02/01/2038	4	4
5.500% 期日 04/01/2038	75	79
6.000% 期日 08/01/2031	32	33
6.000% 期日 06/01/2032	8	9
6.000% 期日 09/01/2039	436	469
6.000% 期日 10/01/2047	35	38
6.500% 期日 01/01/2037	7	7
6.500% 期日 10/01/2037	26	30
7.000% 期日 09/01/2031	39	40
7.000% 期日 09/01/2036	0	0
7.000% 期日 05/01/2037	3	3
7.500% 期日 09/01/2032	14	14
8.500% 期日 09/01/2031	13	13
Fannie Mae, TBA		
2.500% 期日 12/01/2032	3,000	3,010
3.000% 期日 12/01/2032	3,000	3,070
3.000% 期日 11/01/2047	16,800	16,811
3.000% 期日 12/01/2047	5,000	4,995
3.500% 期日 12/01/2047	18,400	18,883
4.000% 期日 12/01/2047	88,000	92,233
Freddie Mac		
4.000% 期日 09/01/2033	8	8
4.500% 期日 12/01/2019	9	9
4.500% 期日 05/01/2036	6	6
5.000% 期日 06/01/2034	510	541
5.000% 期日 08/01/2035	129	136
5.000% 期日 01/01/2037	4	5
5.000% 期日 02/01/2037	143	147
5.000% 期日 01/01/2038	5	5
5.311% 期日 06/15/2042	99	22
5.500% 期日 01/01/2035	2,422	2,653
5.500% 期日 05/01/2037	7	8
5.500% 期日 06/01/2037	279	300
5.500% 期日 07/01/2037	43	44
5.750% 期日 05/01/2037	683	766
6.000% 期日 07/01/2037	54	56
Freddie Mac, TBA		
3.000% 期日 11/01/2047	28,000	28,026
3.000% 期日 12/01/2047	69,000	68,956
3.500% 期日 12/01/2047	75,000	76,967
Ginnie Mae		
4.500% 期日 01/20/2040	339	350
4.500% 期日 03/20/2040	66	68
5.000% 期日 08/20/2030	1,042	1,130
5.000% 期日 05/20/2040	949	1,006
5.000% 期日 11/20/2040	64	66
5.000% 期日 04/20/2041	27	28
5.500% 期日 05/20/2038	22	23

	5.500% 期日 06/20/2038	225	235
	5.500% 期日 07/20/2038	166	176
	5.500% 期日 08/20/2038	800	838
	5.500% 期日 09/20/2038	645	676
	5.500% 期日 10/20/2038	79	83
	5.500% 期日 01/20/2039	21	22
	5.500% 期日 02/20/2039	103	108
	5.500% 期日 07/20/2039	182	190
	5.500% 期日 09/20/2039	215	225
	5.500% 期日 10/20/2039	446	467
	5.500% 期日 11/20/2039	446	466
	5.500% 期日 12/20/2039	339	354
	5.500% 期日 01/20/2040	373	390
	5.500% 期日 06/20/2040	700	761
	5.500% 期日 07/20/2040	556	580
	米国政府機関債合計		339,574
	(原価：339,299米ドル)		
米国財務省証券	Treasury Inflation Protected Securities		
19.2%	0.125% 期日 04/15/2020	1,153	1,158
	0.375% 期日 01/15/2027	5	5
	0.625% 期日 07/15/2021	76	78
	2.375% 期日 01/15/2025	25,816	29,429
	U.S. Treasury Bonds		
	2.125% 期日 08/15/2021	65,100	65,729
	2.250% 期日 08/15/2046	100	88
	2.750% 期日 08/15/2047	13,900	13,554
	U.S. Treasury Notes		
	1.125% 期日 09/30/2021	37,390	36,321
	1.375% 期日 08/31/2023	56,200	53,906
	1.500% 期日 01/31/2022	200	196
	1.625% 期日 02/15/2026	2,200	2,085
	1.750% 期日 11/30/2021	26,400	26,240
	1.750% 期日 03/31/2022	9,300	9,220
	1.750% 期日 05/15/2022	5,400	5,354
	1.750% 期日 09/30/2022	11,500	11,357
	1.875% 期日 08/31/2022	24,200	24,053
	1.875% 期日 08/31/2024	26,700	26,129
	2.000% 期日 10/31/2021	2,700	2,711
	2.000% 期日 07/31/2022	7,400	7,403
	2.000% 期日 05/31/2024	36,300	35,865
	2.000% 期日 06/30/2024	142,800	141,012
	2.000% 期日 02/15/2025	11,021	10,832
	2.000% 期日 08/15/2025	1,400	1,371
	2.000% 期日 11/15/2026	800	777
	2.125% 期日 12/31/2021	30,200	30,451
	2.125% 期日 06/30/2022	19,600	19,720
	2.125% 期日 07/31/2024	49,000	48,742
	2.125% 期日 09/30/2024	117,000	116,276
	2.250% 期日 12/31/2023	89,100	89,599
	2.250% 期日 10/31/2024	551,050	551,846
	2.250% 期日 11/15/2024	63,300	63,366
	2.250% 期日 02/15/2027	28,000	27,734
	2.375% 期日 05/15/2027	25,836	25,852
	2.500% 期日 05/15/2024	98,000	99,836
	米国財務省証券合計		1,578,295
	(原価：1,583,895米ドル)		
モーゲージ証券	Accredited Mortgage Loan Trust		
33.5%	2.183% 期日 07/25/2035	9,806	9,575
	2.933% 期日 07/25/2035	715	623

ACE Securities Corporation		
Home Equity Loan Trust		
1.393% 期日 08/25/2036	9,566	9,302
2.138% 期日 08/25/2035	5,023	4,360
ALESCO Preferred Funding		
Ltd.		
1.778% 期日 12/23/2036	5,000	3,675
Alternative Loan Trust		
1.408% 期日 01/25/2037	15,781	15,417
1.408% 期日 07/25/2046	14,153	13,701
1.418% 期日 07/25/2036	15,840	14,256
1.428% 期日 08/25/2046	23,958	18,822
1.429% 期日 09/20/2046	3,128	2,600
1.438% 期日 05/25/2036	25,627	21,944
1.449% 期日 03/20/2046	12,428	10,659
1.488% 期日 12/25/2046	26,854	19,777
1.538% 期日 01/25/2036	4,412	4,235
3.403% 期日 08/25/2035	1,025	869
3.649% 期日 09/25/2034	2,192	2,164
5.500% 期日 08/25/2035	139	135
5.500% 期日 02/25/2036	31	27
6.000% 期日 07/25/2037	58	56
Ameriquest Mortgage Securities		
Trust		
1.578% 期日 04/25/2036	10,400	10,236
1.648% 期日 03/25/2036	27,500	24,470
Ameriquest Mortgage		
Securities, Inc. Asset-Backed		
Pass-Through Certificates		
2.308% 期日 09/25/2032	685	678
2.993% 期日 10/25/2034	9,000	7,520
Argent Mortgage Loan Trust		
1.718% 期日 05/25/2035	39,820	36,070
Argent Securities Trust		
1.418% 期日 04/25/2036	9,254	4,156
Argent Securities, Inc. Asset-		
Backed		
Pass-Through		
Certificates		
3.938% 期日 09/25/2033	2,669	2,641
Asset-Backed		
Funding		
Certificates Trust		
1.898% 期日 03/25/2035	9,929	9,854
1.973% 期日 06/25/2035	12,354	12,195
BAMLL Commercial Mortgage		
Securities Trust		
2.039% 期日 06/15/2028	5,000	5,008
Banc of America Alternative		
Loan Trust		
5.772% 期日 04/25/2022	364	367
6.000% 期日 07/25/2046	3,922	3,499
Banc of America Commercial		
Mortgage Trust		
5.819% 期日 09/10/2045	8,787	9,146
Bayview Opportunity Master		
Fund b Trust		
3.475% 期日 04/28/2032	3,440	3,457
BCAP LLC Trust		
1.436% 期日 07/26/2036	804	771
1.496% 期日 01/26/2037	1,915	1,846
2.567% 期日 11/26/2035	44	44
6.600% 期日 04/26/2036	8,942	7,601

Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.615% 期日 11/25/2034	512	501
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
1.438% 期日 04/25/2037	7,898	9,524
1.478% 期日 02/25/2037	10,280	10,932
1.598% 期日 04/25/2036	12,900	12,803
1.638% 期日 02/25/2036	7,436	7,331
1.638% 期日 05/25/2036	15,624	9,384
1.668% 期日 12/25/2035	9,109	9,125
1.738% 期日 12/25/2035	6,400	6,397
1.938% 期日 11/25/2035	6,538	6,827
5.362% 期日 05/25/2036	15,624	1,257
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
1.498% 期日 10/25/2036	8,166	8,161
3.262% 期日 06/25/2035	3,853	3,753
BX Trust		
2.119% 期日 07/15/2034	9,500	9,534
2.159% 期日 07/15/2034	8,250	8,285
2.389% 期日 07/15/2034	2,500	2,507
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
5.540% 期日 01/25/2039	2,525	2,143
Centex Home Equity Loan Trust		
1.883% 期日 03/25/2035	5,514	5,417
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
1.598% 期日 03/25/2035	1,079	1,032
CIT Mortgage Loan Trust		
2.588% 期日 10/25/2037	25,886	26,080
Citigroup Commercial Mortgage Trust		
0.096% 期日 03/10/2047	25,400	422
Citigroup Mortgage Loan Trust		
1.578% 期日 01/25/2036	101	102
1.638% 期日 03/25/2037	15,986	15,852
1.858% 期日 12/25/2035	6,252	6,280
3.291% 期日 08/25/2036	8,860	8,269
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
1.498% 期日 01/25/2037	1,860	1,833
1.818% 期日 07/25/2035	3,174	3,203
2.273% 期日 05/25/2035	6,300	5,711
Commercial Mortgage Trust		
0.151% 期日 04/10/2047	33,000	341
Conseco Financial Corp.		
6.870% 期日 04/01/2030	6,684	7,179
7.500% 期日 03/01/2030	64,312	51,329
7.700% 期日 09/15/2026	2,941	3,162
Countrywide Asset-Backed Certificates		
1.378% 期日 06/25/2035	1,732	1,578
1.378% 期日 06/25/2037	25,851	23,640
1.378% 期日 07/25/2037	3,884	3,453
1.388% 期日 04/25/2047	7,173	6,997
1.398% 期日 05/25/2037	32,455	31,398
1.408% 期日 06/25/2047	3,886	3,840
1.458% 期日 08/25/2037	25,800	22,228
1.518% 期日 01/25/2045	7,700	7,662
1.740% 期日 08/26/2033	552	513

1.968% 期日 06/25/2035		7,000	6,388
1.988% 期日 02/25/2034		11,194	11,189
2.393% 期日 06/25/2033		1,231	1,181
2.843% 期日 01/25/2034		784	762
Countrywide Home Loan Mortgage			
Pass-Through Trust			
3.459% 期日 11/25/2034		25	25
3.527% 期日 06/25/2034		3	3
5.500% 期日 11/25/2035		11,649	10,668
6.000% 期日 11/25/2037		8,864	7,954
Credit Suisse Mortgage Capital			
1.407% 期日 11/27/2036		8,353	8,419
3.000% 期日 01/29/2036		3,516	3,533
3.475% 期日 08/28/2036		5,960	5,965
5.315% 期日 10/26/2036		493	427
Credit Suisse Mortgage Capital			
Commercial Mortgage Trust			
2.035% 期日 07/15/2030		8,618	8,630
2.339% 期日 07/15/2030		24,700	24,664
Credit Suisse Mortgage Capital			
Trust			
1.989% 期日 07/15/2032		5,200	5,215
2.239% 期日 07/15/2032		4,000	4,012
2.439% 期日 07/15/2032		2,400	2,407
Credit-Based Asset Servicing &			
Securitization Trust			
1.388% 期日 07/25/2036		7,108	6,946
CWABS Asset-Backed			
Certificates Trust			
1.478% 期日 03/25/2037		33,000	27,170
1.478% 期日 03/25/2047		26,535	23,127
2.363% 期日 12/25/2034		3,011	3,071
4.718% 期日 06/25/2035		8,644	7,955
Deutsche Alternative-A			
Securities Mortgage Loan Trust			
1.398% 期日 03/25/2037		16,726	11,950
1.568% 期日 08/25/2037		49,734	40,108
Deutsche Mortgage & Asset			
Receiving Corp.			
0.000% 期日 11/27/2036		8,343	8,254
Dragon Finance BV			
1.554% 期日 07/13/2023	GBP	255	329
DSL A Mortgage Loan Trust			
1.538% 期日 10/19/2045	USD	6,334	6,303
Dutch Property Finance BV			
0.349% 期日 01/28/2048	EUR	27,494	32,253
EMC Mortgage Loan Trust			
2.288% 期日 04/25/2042	USD	10,016	8,387
2.737% 期日 04/25/2042		1,544	1,521
Eurosail PLC			
0.457% 期日 09/10/2044	GBP	1,472	1,944
Eurosail-UK PLC			
1.072% 期日 09/13/2045		7,418	9,349
1.252% 期日 06/13/2045		19,616	25,619
FBR Securitization Trust			
1.913% 期日 10/25/2035	USD	13,418	8,252
1.918% 期日 10/25/2035		17,906	17,328
2.003% 期日 09/25/2035		7,500	6,454
First Franklin Mortgage Loan			
Trust			
1.388% 期日 07/25/2036		1,601	1,593
1.398% 期日 04/25/2036		9,070	8,633

FORT CRE LLC			
2.739% 期日 05/21/2036		2,608	2,610
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes			
4.488% 期日 05/25/2025		250	280
Fremont Home Loan Trust			
1.378% 期日 02/25/2037		12,376	10,137
GE Business Loan Trust			
1.420% 期日 11/15/2034		3,814	3,698
GMACM Home Equity Loan Trust			
5.952% 期日 08/25/2037		9,947	10,367
Great Wolf Trust			
0.000% 期日 12/15/2018		104,500	0
2.089% 期日 09/15/2034		8,400	8,406
2.339% 期日 09/15/2034		13,900	13,935
Greenpoint Manufactured Housing			
7.270% 期日 06/15/2029		40,026	41,100
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
1.518% 期日 11/25/2045		119	96
Grifonas Finance PLC			
0.088% 期日 08/28/2039	EUR	1,299	1,294
GS Mortgage Securities Corp.			
3.419% 期日 11/10/1932	USD	3,300	3,398
4.744% 期日 11/10/1932		6,100	5,931
GSAA Home Equity Trust			
6.500% 期日 11/25/2037		29	21
GSAMP Trust			
1.388% 期日 06/25/2036		6,235	6,185
1.398% 期日 01/25/2037		26,229	17,157
1.398% 期日 05/25/2046		1,762	1,742
1.498% 期日 06/25/2036		20,000	18,137
1.883% 期日 11/25/2035		7,949	5,384
GSR Mortgage Loan Trust			
1.538% 期日 03/25/2037		12,806	5,806
5.462% 期日 03/25/2037		12,806	3,147
HarborView Mortgage Loan Trust			
1.478% 期日 12/19/2036		2,001	1,769
1.558% 期日 08/19/2045		16,007	15,402
Hawksmoor Mortgages PLC			
1.680% 期日 05/25/2053	GBP	8,426	11,315
Home Equity Asset Trust			
1.478% 期日 10/25/2036	USD	23,475	10,290
1.548% 期日 07/25/2036		576	578
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
1.378% 期日 11/25/2036		24,246	22,752
1.418% 期日 06/25/2036		6,489	6,226
1.898% 期日 08/25/2035		5,750	5,417
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
1.488% 期日 05/25/2037		7,197	6,486
Hyatt Hotel Portfolio Trust			
1.897% 期日 08/09/2020		2,900	2,899
3.093% 期日 08/09/2020		1,967	1,965
Impac CMB Trust			
1.918% 期日 01/25/2035		27,330	26,922
IMT Trust			
1.939% 期日 06/15/2034		2,400	2,403
2.189% 期日 06/15/2034		1,800	1,802
2.339% 期日 06/15/2034		1,100	1,101

IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust	3.412% 期日 06/25/2037	17,511	15,601
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust	3.302% 期日 03/25/2036	9,200	8,592
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust	1.418% 期日 02/25/2037	49,558	46,608
	1.428% 期日 10/25/2036	9,258	6,590
	3.330% 期日 07/25/2037	37,653	35,671
	3.437% 期日 04/25/2037	14,443	13,643
	3.475% 期日 04/25/2037	28,455	26,555
	3.514% 期日 11/25/2036	24,262	21,314
IXIS Real Estate Capital Trust	2.003% 期日 12/25/2035	10,353	10,193
Jefferies Resecuritization Trust	6.919% 期日 06/25/2047	1,270	1,224
JPMorgan Alternative Loan Trust	1.518% 期日 04/25/2047	6,043	5,921
	3.389% 期日 03/25/2036	853	791
	5.730% 期日 03/25/2036	813	855
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust	2.090% 期日 10/15/2032	22,300	22,328
	2.340% 期日 10/15/2032	7,000	7,009
	2.640% 期日 10/15/2032	7,200	7,209
	3.380% 期日 10/15/2032	11,000	10,959
	5.337% 期日 05/15/2047	332	334
JP Morgan Chase Commercial Re-REMIC Trust	2.689% 期日 01/15/2033	1,187	1,190
JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.	0.000% 期日 03/25/2036	15,779	14,840
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust	1.408% 期日 04/25/2036	775	776
	1.438% 期日 05/25/2036	17,692	17,697
	1.488% 期日 07/25/2036	11,062	10,864
	1.508% 期日 05/25/2036	12,851	12,269
	1.508% 期日 08/25/2036	8,600	6,676
	1.508% 期日 06/25/2037	34,606	31,535
JP Morgan Mortgage Trust	1.538% 期日 10/25/2035	10,903	9,402
	3.443% 期日 01/25/2037	1,477	1,456
JP Morgan Resecuritization Trust	3.551% 期日 02/26/2037	7,176	6,986
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC	0.000% 期日 06/15/2045 EUR	7,113	7,517
LB-UBS Commercial Mortgage Trust	6.114% 期日 07/15/2040 USD	456	456
Lehman XS Trust	1.428% 期日 12/25/2036	11,995	8,281
	1.498% 期日 02/25/2047	25,088	21,829
Long Beach Mortgage Loan Trust	1.428% 期日 02/25/2036	8,791	6,207

1.428% 期日 03/25/2046	19,688	10,267
1.478% 期日 01/25/2046	1,184	1,187
3.338% 期日 06/25/2034	2,120	2,076
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust		
4.488% 期日 03/25/2032	3,600	3,716
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
3.080% 期日 04/25/2034	5	5
MASTR Asset-Backed Securities Trust		
1.458% 期日 11/25/2036	41	29
2.388% 期日 08/25/2037	20,304	16,426
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
1.618% 期日 08/25/2035	47	46
3.107% 期日 02/25/2033	38	37
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital , Inc. Trust		
1.508% 期日 03/25/2036	11,250	11,072
1.943% 期日 07/25/2035	3,820	3,821
1.973% 期日 07/25/2035	5,512	4,953
2.153% 期日 11/25/2034	7,262	7,239
2.238% 期日 03/25/2033	150	148
Morgan Stanley Capital , Inc. Trust		
1.598% 期日 02/25/2036	19,249	14,299
Morgan Stanley Dean Witter Capital Trust		
7.579% 期日 07/15/2033	5,305	5,481
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
1.658% 期日 12/25/2035	27,533	27,280
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital		
1.468% 期日 07/25/2036	13,861	8,155
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
3.387% 期日 11/25/2037	2,754	2,597
Mortgage Loan Trust		
4.870% 期日 03/25/2034	3,310	3,233
Motel 6 Trust		
2.159% 期日 08/15/2034	30,800	30,949
2.429% 期日 08/15/2034	27,012	27,092
3.389% 期日 08/15/2034	2,791	2,803
Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates		
6.450% 期日 01/22/2026	462	477
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
1.748% 期日 05/25/2035	7,400	6,468
5.745% 期日 10/25/2036	26,927	11,975
Nomura Resecuritization Trust		
1.363% 期日 03/26/2037	9,314	5,255
3.277% 期日 11/26/2036	6,293	6,268
NovaStar Mortgage Funding Trust		
1.398% 期日 05/25/2036	20,560	20,411
1.398% 期日 10/25/2036	7,805	4,483
1.718% 期日 10/25/2035	2,500	2,394

Oncilla Mortgage Funding PLC				
1.692% 期日 12/12/2043	GBP	12,530	16,914	
Option One Mortgage Loan Trust				
1.338% 期日 02/25/2037	USD	7,038	5,168	
1.358% 期日 03/25/2037		21,608	20,087	
Paragon Mortgages No.13 PLC				
0.520% 期日 01/15/2039	GBP	4,282	5,461	
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				
1.728% 期日 09/25/2035	USD	4,713	4,704	
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust				
1.398% 期日 09/25/2036		29,643	9,617	
PFP Ltd.				
2.117% 期日 07/14/2035		6,771	6,772	
2.487% 期日 07/14/2035		3,229	3,230	
Quest Trust				
2.663% 期日 03/25/2035		6,060	5,709	
RAAC Trust				
1.988% 期日 06/25/2047		23,049	18,187	
RBSGC Mortgage Loan Trust				
6.000% 期日 01/25/2037		14	13	
RBSSP Resecuritization Trust				
1.738% 期日 04/26/2037		240	227	
Renaissance Home Equity Loan Trust				
1.598% 期日 11/25/2034		64	60	
2.238% 期日 09/25/2037		75	61	
5.612% 期日 04/25/2037		9,308	4,966	
5.675% 期日 06/25/2037		3,930	1,931	
Renoir CDO BV				
0.521% 期日 10/07/2095	EUR	4,300	4,762	
1.571% 期日 10/07/2095		5,408	6,239	
5.184% 期日 10/07/2095		4,911	5,888	
Residential Accredit Securities Corporation Trust				
1.388% 期日 01/25/2037	USD	2,907	2,839	
1.398% 期日 11/25/2036		8,820	8,398	
1.458% 期日 02/25/2037		14,000	12,726	
1.537% 期日 01/25/2037		37,572	22,106	
1.568% 期日 04/25/2036		17,500	17,067	
2.003% 期日 03/25/2034		4,807	4,824	
Residential Asset Mortgage Products Trust				
1.457% 期日 10/25/2034		5,907	5,679	
1.577% 期日 12/25/2035		17,756	15,020	
1.678% 期日 10/25/2035		5,000	5,014	
1.688% 期日 11/25/2035		13,000	12,292	
1.738% 期日 09/25/2035		12,591	11,665	
Residential Asset Securitization Trust				
5.500% 期日 10/25/2035		5,223	4,975	
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				
0.532% 期日 06/12/2036	GBP	5,319	6,866	
Residential Mortgage Securities 29 PLC				
1.277% 期日 12/20/2046		12,376	16,545	
Residential Mortgage Securities 30 PLC				
1.165% 期日 03/20/2050		15,260	20,322	

Ripon Mortgages PLC				
1.082% 期日 08/20/2056		24,010		32,029
Rochester Financing No.2 PLC				
1.633% 期日 06/20/2045		9,470		12,734
Saxon Asset Securities Trust				
2.033% 期日 03/25/2035	USD	2,077		2,040
2.288% 期日 06/25/2033		1,555		1,529
2.988% 期日 12/25/2037		7,275		7,461
Securitized Asset-Backed				
Receivables LLC Trust				
1.508% 期日 03/25/2036		11,011		9,909
2.288% 期日 03/25/2035		8,650		8,135
Sequoia Mortgage Trust				
1.439% 期日 05/20/2035		4,837		4,746
1.759% 期日 06/20/2034		71		68
Sestante Finance Srl				
0.000% 期日 07/23/2046	EUR	15,283		15,187
SG Mortgage Securities Trust				
1.418% 期日 02/25/2036	USD	6,657		4,521
Slate No.1 PLC				
1.854% 期日 01/24/2051	GBP	7,819		10,456
2.254% 期日 01/24/2051		2,600		3,471
Soundview Home Loan Trust				
1.518% 期日 06/25/2036	USD	5,975		2,715
1.548% 期日 06/25/2036		45,587		24,505
1.888% 期日 03/25/2036		8,102		5,190
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust				
2.213% 期日 12/25/2035		3,239		3,239
2.218% 期日 10/25/2035		3,677		3,619
Stonemont Portfolio Trust				
2.085% 期日 08/20/2030		26,300		26,390
2.335% 期日 08/20/2030		11,300		11,332
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust				
1.558% 期日 10/25/2035		12,034		11,743
2.401% 期日 05/25/2035		151		125
3.626% 期日 06/25/2037		14,007		13,697
4.123% 期日 07/25/2035		4,562		3,761
Structured Asset Investment Loan Trust				
1.388% 期日 06/25/2036		16,216		15,839
1.958% 期日 04/25/2035		4,440		4,394
2.038% 期日 02/25/2034		37,463		37,512
2.438% 期日 12/25/2034		12,273		12,130
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
1.913% 期日 04/19/2035		5,147		5,001
Structured Asset Mortgage Investments Trust				
1.898% 期日 09/19/2032		75		74
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust				
1.368% 期日 05/25/2036		18,742		17,865
1.498% 期日 04/25/2036		1,242		1,228
1.738% 期日 04/25/2031		8,945		8,007
1.858% 期日 11/25/2035		19,865		19,674
Sutherland Commercial Mortgage Loans				
3.192% 期日 05/25/2037		3,853		3,892
Taurus CMBS UK Ltd.				

	1.685% 期日 05/01/2022	GBP	1,066	1,421
	Theatre Hospitals No.1 PLC			
	3.379% 期日 10/15/2031		1,456	1,897
	Theatre Hospitals No.2 PLC			
	3.379% 期日 10/15/2031		685	893
	Trinity Square PLC			
	1.529% 期日 07/15/2051		719	967
	Twin Bridges PLC			
	1.143% 期日 09/12/2044		20,100	26,747
	VOLT LIX LLC			
	3.250% 期日 05/25/2047	USD	4,567	4,608
	VOLT LX LLC			
	3.250% 期日 04/25/2059		31,177	31,415
	VOLT LLC			
	3.500% 期日 02/25/2055		1,177	1,184
	Waldorf Astoria Boca Raton Trust			
	2.589% 期日 06/15/2029		6,100	6,111
	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
	1.958% 期日 01/25/2045		188	181
	Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
	0.000% 期日 12/21/2049	GBP	1	509
	0.000% 期日 12/21/2049		1	4,082
	1.286% 期日 12/21/2049		56,240	74,722
	1.986% 期日 12/21/2049		4,921	6,546
	2.486% 期日 12/21/2049		2,460	3,276
	2.986% 期日 12/21/2049		1,406	1,873
	3.486% 期日 12/21/2049		1,406	1,874
	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
	1.794% 期日 10/25/2046	USD	22,961	15,809
	Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
	1.448% 期日 03/25/2037		3,402	2,940
	1.508% 期日 07/25/2036		10,000	9,663
	Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
	1.538% 期日 04/25/2034		8,609	8,539
	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
	3.624% 期日 10/25/2036		747	710
	WFCG Commercial Mortgage Trust			
	4.959% 期日 11/15/2029		3,455	3,466
	WFRBS Commercial Mortgage Trust			
	0.431% 期日 03/15/2047		8,800	240
	モーゲージ証券合計			2,752,132
	(原価2,681,526米ドル)			
資産担保証券	AASET Trust			
12.2%	3.967% 期日 05/16/2042		485	487
	Aircraft Certificate Owner Trust			
	7.001% 期日 09/20/2022		867	926
	American Homes 4 Rent Trust			
	6.231% 期日 10/17/2036		1,150	1,287
	AmeriCredit Automobile Receivables Trust			

1.650% 期日 09/18/2020		9,200	9,195
Anchorage Capital CLO 4 Ltd.			
2.518% 期日 07/28/2026		1,600	1,608
3.058% 期日 07/28/2026		14,500	14,572
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			
2.349% 期日 08/15/2027		7,960	7,967
Avant Loans Funding Trust			
2.290% 期日 06/15/2020		10,200	10,202
2.410% 期日 03/15/2021		288	288
Avery Point CLO Ltd.			
2.474% 期日 01/18/2025		4,660	4,678
Babson Euro CLO BV			
1.300% 期日 04/15/2027	EUR	17,350	20,388
Bavarian Sky S.A.			
0.027% 期日 05/20/2024		8,070	9,439
0.029% 期日 10/20/2024		3,500	4,094
Black Diamond CLO Ltd.			
2.403% 期日 02/06/2026	USD	11,600	11,614
Bowman Park CLO Ltd.			
2.494% 期日 11/23/2025		6,700	6,738
Bsprt Issuer Ltd.			
2.665% 期日 06/15/2027		4,100	4,118
3.715% 期日 06/15/2027		1,300	1,308
Business Loan Express Business Loan Trust			
1.528% 期日 09/25/2038		2,774	2,553
1.788% 期日 09/25/2038		1,345	1,246
2.338% 期日 09/25/2038		97	92
Cadogan Square CLO BV			
0.277% 期日 01/17/2023	EUR	1,500	1,751
Capitalsource Real Estate Loan Trust			
1.740% 期日 01/20/2037	USD	17,204	16,428
2.000% 期日 01/20/2037		13,400	12,661
2.100% 期日 01/20/2037		4,800	4,522
2.200% 期日 01/20/2037		2,700	2,462
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			
2.565% 期日 05/15/2025		8,400	8,468
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
0.659% 期日 08/15/2027	EUR	7,400	8,637
Cavendish Square Funding PLC			
0.612% 期日 02/11/2055		1,500	1,673
CELF Loan Partners PLC			
1.202% 期日 11/01/2023		3,010	3,505
CPS Auto Receivables Trust			
1.780% 期日 09/15/2020	USD	9,123	9,121
CPS Auto Trust			
1.870% 期日 03/15/2021		1,470	1,470
Crestline Denali CLO Ltd.			
0.000% 期日 10/26/2027		11,000	10,997
Crown Point CLO Ltd.			
1.949% 期日 12/31/2023		5,000	5,000
Dekania Europe CDO PLC			
0.271% 期日 09/07/2035	EUR	192	222
Denali Capital CLO Ltd.			
2.513% 期日 04/20/2027	USD	23,000	23,003
Drive Auto Receivables Trust			
1.650% 期日 08/15/2019		4,000	4,000
Dryden 32 Euro CLO BV			

0.659% 期日 08/23/2026	EUR	20,200	23,577
Dryden 35 Euro CLO BV			
0.699% 期日 05/17/2027		17,285	20,162
DT Auto Owner Trust			
1.720% 期日 05/15/2020	USD	5,248	5,248
1.730% 期日 08/17/2020		6,941	6,938
Emerson Park CLO Ltd.			
2.559% 期日 07/15/2025		13,030	13,076
Euromax ABS Ltd.			
0.000% 期日 04/18/2097	EUR	172	195
FAB CBO BV			
0.471% 期日 12/31/2078		148	172
0.729% 期日 08/20/2080		500	546
Finn Square CLO Ltd.			
2.538% 期日 12/24/2023	USD	1,697	1,705
Flatiron CLO Ltd.			
2.513% 期日 01/17/2026		13,400	13,478
2.533% 期日 07/17/2026		9,600	9,628
Galleria CDO Ltd.			
1.844% 期日 09/19/2037		1,059	1,048
GM Financial Automobile Leasing Trust			
1.539% 期日 01/21/2020		37,000	37,059
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.			
2.463% 期日 10/22/2025		5,800	5,800
2.511% 期日 08/01/2025		5,600	5,622
Harbourmaster CLO 9 BV			
0.111% 期日 05/08/2023	EUR	1,126	1,316
0.321% 期日 05/08/2023		7,150	8,333
Harbourmaster Pro-Rata CLO 2 BV			
0.121% 期日 10/15/2022		893	1,041
Highlander Euro CDO BV			
0.041% 期日 05/01/2023		3,210	3,740
Ivory CDO Ltd.			
0.121% 期日 10/31/2099		1,577	1,837
Jubilee CDO -R BV			
0.278% 期日 07/30/2024		12,565	14,671
Jubilee CDO BV			
0.089% 期日 08/21/2021		261	304
0.329% 期日 08/21/2021		10,312	12,021
Lime Street CLO Ltd.			
1.565% 期日 06/20/2021	USD	5,329	5,335
Lockwood Grove CLO Ltd.			
2.837% 期日 04/25/2025		13,025	13,107
METAL LLC			
4.581% 期日 10/15/2042		19,000	19,000
MMcapS Funding Ltd.			
1.666% 期日 12/01/2035		2,072	1,844
National Collegiate Commutation Trust			
3.705% 期日 03/25/2038		928	917
National Collegiate Student Loan Trust			
1.367% 期日 06/26/2028		1,238	1,236
1.447% 期日 11/25/2027		5,148	5,062
1.477% 期日 07/25/2030		4,618	4,518
1.507% 期日 03/26/2029		38,076	37,361
1.528% 期日 10/25/2033		24,247	22,315
1.708% 期日 06/25/2029		8,299	8,138

Navient Private Education Loan Trust			
3.389%	期日 12/15/2045	10,000	10,403
Navient Student Loan Trust			
2.388%	期日 03/25/2066	4,089	4,155
2.488%	期日 06/25/2065	2,531	2,588
Nelnet Student Loan Trust			
1.837%	期日 03/25/2030	10,019	10,069
2.038%	期日 09/25/2065	6,766	6,866
2.147%	期日 07/27/2048	5,516	5,579
OCP CLO Ltd.			
2.203%	期日 04/17/2027	16,800	16,800
OZLM Ltd.			
2.653%	期日 04/17/2026	19,000	19,114
Pallas CDO BV			
0.000%	期日 07/16/2082	EUR 3,885	4,458
Palmer Square CLO Ltd.			
2.573%	期日 10/17/2027	USD 1,900	1,913
Pangaea ABS SPV			
0.000%	期日 12/28/2096	EUR 1,922	2,236
Panther CDO BV			
0.490%	期日 12/12/2080	2,190	2,546
1.590%	期日 12/12/2080	1,505	1,747
Penta CLO 1 S.A.			
1.096%	期日 06/04/2024	200	232
Penta Clo 2 B.V.			
0.790%	期日 08/04/2028	16,600	19,430
Phoenix Park CLO DAC			
0.769%	期日 07/29/2027	4,400	5,153
Progress Residential Trust			
2.737%	期日 09/17/2033	USD 9,913	10,047
SCF RC Funding LLC			
4.100%	期日 06/25/2047	4,677	4,701
Securitized Term Auto Receivables Trust			
1.775%	期日 01/27/2020	1,700	1,700
Silver Arrow Compartment			
Silver Arrow UK			
0.638%	期日 07/20/2023	GBP 26,800	35,619
Silver Arrow SA Compartment 7			
0.000%	期日 07/15/2024	EUR 2,435	2,844
SLC Student Loan Trust			
1.430%	期日 03/15/2027	USD 19,148	19,137
SLM Private Credit Student Loan Trust			
1.520%	期日 06/15/2023	8,555	8,543
SLM Student Loan Trust			
1.487%	期日 01/25/2027	7,522	7,493
Sofi Consumer Loan Program LLC			
2.770%	期日 05/25/2026	3,540	3,551
SoFi Professional Loan Program LLC			
1.720%	期日 09/25/2040	12,101	12,080
1.860%	期日 11/26/2040	6,500	6,490
2.650%	期日 09/25/2040	3,200	3,203
Sorrento Park CLO DAC			
0.621%	期日 11/16/2027	EUR 21,650	25,229
SpringCastle America Funding LLC			
3.050%	期日 04/25/2029	USD 2,855	2,874
Springleaf Funding Trust			
2.680%	期日 07/15/2030	22,700	22,664

	Starwood Waypoint Homes Trust				
	2.187% 期日 01/17/2035		11,757		11,802
	2.405% 期日 01/17/2035		1,400		1,393
	2.637% 期日 01/17/2035		4,727		4,690
	3.187% 期日 01/17/2035		8,600		8,592
	Stichting Halcyon Structured Asset Management European CLO				
	0.146% 期日 07/24/2023	EUR	2,832		3,308
	Symphony CLO Ltd.				
	2.639% 期日 07/14/2026	USD	33,900		34,162
	Telos CLO Ltd.				
	2.623% 期日 01/17/2027		17,200		17,236
	THL Credit Wind River CLO Ltd.				
	2.809% 期日 01/15/2026		10,000		10,105
	Tropic CDO Ltd.				
	1.478% 期日 07/15/2036		16,608		14,034
	TruPS Financials Note Securitization Ltd.				
	0.000% 期日 09/20/2039		7,000		6,860
	3.040% 期日 04/20/2038		6,658		6,658
	Venture CLO Ltd.				
	2.439% 期日 07/15/2026		36,720		36,723
	Vertical Bridge CC LLC				
	5.193% 期日 10/15/2046		395		400
	WhiteHorse Ltd.				
	2.513% 期日 07/17/2026		3,800		3,800
	WhiteHorse Ltd.				
	2.511% 期日 02/03/2025		6,232		6,258
	Wood Street CLO BV				
	0.008% 期日 09/14/2023	EUR	5,300		6,177
	Zoo Abs 4 PLC				
	0.091% 期日 11/10/2096		442		516
	0.451% 期日 11/10/2096		5,470		6,242
	1.601% 期日 11/10/2096		6,877		7,911
	資産担保証券合計				999,401
	(原価: 982,930米ドル)				
	Abu Dhabi Government International Bond				
3.1%	2.500% 期日 10/11/2022	USD	9,700		9,645
	3.125% 期日 10/11/2027		30,800		30,435
	4.125% 期日 10/11/2047		8,500		8,437
	Argentina Government International Bond				
	2.260% 期日 12/31/2038	EUR	8,800		7,327
	3.875% 期日 01/15/2022		9,800		11,843
	5.000% 期日 01/15/2027		1,100		1,297
	7.820% 期日 12/31/2033		18,165		24,376
	23.743% 期日 04/03/2022	ARS	730,720		43,675
	24.756% 期日 03/01/2020		25,700		1,596
	Argentina POM Politica Monetaria				
	27.146% 期日 06/21/2020		466,146		29,154
	Autonomous Community of Catalonia				
	4.750% 期日 06/04/2018	EUR	417		493
	4.900% 期日 09/15/2021		1,350		1,657
	4.950% 期日 02/11/2020		250		307
	6.350% 期日 11/30/2041		250		313
	Corp. Andina de Fomento				
	3.950% 期日 10/15/2021	MXN	700		36
	KSA Sukuk Ltd.				
	2.894% 期日 04/20/2022	USD	5,200		5,213

	3.628% 期日 04/20/2027	3,300	3,356
	Kuwait International Government Bond		
	2.750% 期日 03/20/2022	4,460	4,507
	3.500% 期日 03/20/2027	13,800	14,110
	Mexico Government International Bond		
	4.000% 期日 03/15/2115 EUR	200	219
	Peru Government International Bond		
	5.700% 期日 08/12/2024 PEN	13,000	4,252
	6.150% 期日 08/12/2032	35,505	11,485
	8.200% 期日 08/12/2026	12,400	4,687
	Russia Government International Bond		
	5.625% 期日 04/04/2042 USD	600	663
	Saudi Government International Bond		
	2.875% 期日 03/04/2023	8,200	8,175
	3.250% 期日 10/26/2026	1,000	985
	3.625% 期日 03/04/2028	9,200	9,143
	4.500% 期日 10/26/2046	6,200	6,224
	4.625% 期日 10/04/2047	11,000	11,280
	Sri Lanka Government International Bond		
	6.200% 期日 05/11/2027	800	852
	Venezuela Government International Bond		
	9.250% 期日 09/15/2027	3,319	1,236
	ソブリン債合計		256,978
	(原価：252,444米ドル)		
		株式数	
普通株式	Caesars Entertainment Corp.	1,078,632	13,968
0.4%	Eurobank Ergasias S.A.	10,169,333	8,307
	National Bank of Greece S.A.	1,025,700	339
	Towergate Finance PLC	1,237,781	1,644
	VICI Properties, Inc.	537,058	9,936
	普通株式合計		34,194
	(原価：26,772米ドル)		
株式リンク 証券	Dynegy, Inc.		
0.0%	02/02/2024	14,798	4
	Sequa Corp.		
	04/28/2024	42,000	15
	株絡み証券合計		19
	(原価：0米ドル)		
転換優先証 券	VICI Properties, Inc.	22,919	1,828
0.0%	転換優先証券合計		1,828
	(原価：753米ドル)		
優先証券	Nationwide Building Society		
0.2%	10.250%	55,000	11,485
	Sequa Corp.	760	722
	Stichting AK Rabobank Certificaten		
	6.500%	17,310	2,537
	VICI Properties, Inc.	29,208	2,329
	優先証券合計		17,073
	(原価：15,151米ドル)		

短期証券	銀行引受 手形				元本金額	
7.9%	3.7%	1.191%	期日 11/14/2017	CAD	18,800	14,577
		1.207%	期日 11/22/2017		8,700	6,744
		1.219%	期日 11/30/2017		7,800	6,045
		1.228%	期日 11/27/2017		34,900	27,050
		Bank of Nova Scotia				
		1.181%	期日 12/01/2017		29,600	22,939
		1.238%	期日 12/04/2017		18,256	14,147
		1.264%	期日 11/27/2017		5,100	3,953
		1.273%	期日 12/29/2017		29,000	22,452
		Canadian Imperial Bank of Commerce				
		1.203%	期日 11/24/2017		47,200	36,587
		1.214%	期日 12/04/2017		65,100	50,446
		HSBC Bank Canada				
		(0.059%)	期日 11/21/2017		2,900	2,248
		1.252%	期日 12/01/2017		38,500	29,837
		1.280%	期日 11/06/2017		5,200	4,033
		Royal Bank of Canada				
		1.203%	期日 11/14/2017		10,200	7,909
		1.220%	期日 11/27/2017		41,300	32,011
		1.237%	期日 11/30/2017		3,200	2,480
		TD Bank				
		1.202%	期日 11/20/2017		26,900	20,854
						304,312
		定期預金 証書				
	0.7%	1.781%	期日 03/16/2018	USD	4,000	4,005
		1.827%	期日 05/17/2018		44,800	44,840
		Mizuho Bank Ltd.				
		2.010%	期日 12/12/2017		6,800	6,806
						55,651
		手形				
	0.2%	Federal Home Loan Bank				
		1.037%	期日 11/17/2017		3,200	3,199
		Ford Motor Credit Co.				
		1.845%	期日 04/02/2018		9,000	8,933
		1.920%	期日 05/02/2018		2,900	2,874
						15,006
		レポ取引				
	2.8%					227,400
		定期性預金				
	0.2%	ANZ National Bank				
		0.680%	期日 11/01/2017		13	13
		Bank of Nova Scotia				
		0.680%	期日 11/01/2017		1,097	1,097
		Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.				
		(0.240%)	期日 11/01/2017	JPY	222,109	1,955
		Brown Brothers Harriman & Co.				
		(0.650%)	期日 11/01/2017	DKK	1,847	289
		(0.568%)	期日 11/01/2017	EUR	18	21
		(0.240%)	期日 11/01/2017	JPY	174	2
		0.050%	期日 11/01/2017	GBP	11	14
		0.680%	期日 11/01/2017	USD	2	2
		0.741%	期日 11/01/2017	AUD	19	15
		7.250%	期日 11/01/2017	ZAR	30	2

Citibank N.A.					
0.680%	期日 11/01/2017	USD	1,357		1,357
DBS Bank Ltd.					
0.680%	期日 11/01/2017		1,607		1,607
Deutsche Bank AG					
(0.568%)	期日 11/01/2017	EUR	3,305		3,850
0.680%	期日 11/01/2017	USD	1,008		1,008
DnB NORBank ASA					
0.680%	期日 11/01/2017		370		370
HSBC Bank					
0.050%	期日 11/01/2017	GBP	638		848
JPMorgan Chase & Co.					
0.680%	期日 11/01/2017	USD	2,732		2,732
National Australia Bank Ltd.					
0.741%	期日 11/01/2017	AUD	1,556		1,193
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0.568%)	期日 11/01/2017	EUR	199		231
(0.240%)	期日 11/01/2017	JPY	54		0
Wells Fargo Bank					
0.680%	期日 11/01/2017	USD	2,741		2,741
7.250%	期日 11/01/2017	ZAR	41		3
					<u>19,350</u>
アルゼンチン短期国債					
2.780%	期日 03/16/2018	USD	5,800		5,737
0.3%	2.780% 期日 09/28/2018		10,100		9,820
	2.825% 期日 01/26/2018		5,747		5,709
	2.850% 期日 02/09/2018		1,308		1,298
	3.163% 期日 12/15/2017		3,446		3,435
					<u>25,999</u>
	短期証券合計				<u>647,718</u>
	(原価：653,958米ドル)				
	投資有価証券合計 104.7%				8,602,680
	(原価：8,447,486米ドル)				
	金融デリバティブ商品 (0.1%)				(5,258)
	(原価またはプレミアム(純額)				
	(28,196)米ドル)				
	その他の資産および負債(純額) (4.6%)				(380,513)
	純資産 100.0%				<u>8,216,909</u>

マネー・オープン・マザーファンド

貸借対照表

	(単位：円)	
	(平成29年 9月12日現在)	(平成30年 3月12日現在)
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	20,676,954
コール・ローン	20,567,525	-
特殊債券	54,460,180	54,453,220
未収利息	269,386	96,939
前払費用	652	41,884
流動資産合計	<u>75,297,743</u>	<u>75,268,997</u>
資産合計	<u>75,297,743</u>	<u>75,268,997</u>
負債の部		
流動負債		

	（平成29年 9月12日現在）	（平成30年 3月12日現在）
未払利息	56	-
その他未払費用	135	610
流動負債合計	191	610
負債合計	191	610
純資産の部		
元本等		
元本	75,202,622	75,202,622
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	94,930	65,765
元本等合計	75,297,552	75,268,387
純資産合計	75,297,552	75,268,387
負債純資産合計	75,297,743	75,268,997

注記表

（重要な会計方針の注記）

項目	自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
有価証券の評価基準及び評価方法	<p>特殊債券は個別法に基づき、以下の通り、原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等の最終相場に基づいて評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 金融商品取引所等に上場されていない有価証券は、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額または業界団体が公表する売買参考統計値等で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 直近の最終相場等によって時価評価することが適当ではないと委託者が判断した場合には、委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって時価と認める評価額により評価しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	（平成29年 9月12日現在）	（平成30年 3月12日現在）
1. 当計算期間の末日における受益権の総数	75,202,622口	75,202,622口
2. 1単位当たり純資産の額	1口当たり純資産額 1.0013円 (10,000口当たりの純資産額 10,013円)	1口当たり純資産額 1.0009円 (10,000口当たりの純資産額 10,009円)

（金融商品に関する注記）

. 金融商品の状況に関する事項

項 目	自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12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、当ファンドの信託約款に従い、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。
2. 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク	<p>(1)金融商品の内容</p> <p>1) 有価証券 当ファンドが投資対象とする有価証券は、信託約款で定められており、当計算期間については、特殊債券を組み入れております。</p> <p>2) デリバティブ取引 当ファンドが行うことのできるデリバティブ取引は、信託約款に基づいております。デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資すること、ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクの回避を目的としております。</p> <p>3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等</p> <p>(2)金融商品に係るリスク 有価証券およびデリバティブ取引等 当ファンドが保有する金融商品にかかる主なリスクとしては、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、信用リスクおよび流動性リスクがあります。</p>
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>リスク管理の実効性を高め、またコンプライアンスの徹底を図るために運用部門から独立した組織を設置し、投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況にかかる、信託約款・社内ルール等において定める各種投資制限・リスク指標のモニタリングおよびファンドの運用パフォーマンスの測定・分析・評価についての確認等を行っています。投資リスクや法令・諸規則等の遵守状況等にかかる確認結果等については、運用評価、リスク管理およびコンプライアンスに関する委員会をそれぞれ設け、報告が義務づけられています。</p> <p>また、とりわけ、市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクの管理体制については、各種リスクごとに管理項目、測定項目、上下限值、管理レベルおよび頻度等を定めて当該リスクの管理を実施しております。当該リスクを管理する部署では、原則として速やかに是正・修正等を行う必要がある状況の場合は、関連する運用グループに是正勧告あるいは報告が行われ、当該関連運用グループは、必要な対処の実施あるいは対処方針の決定を行います。その後、当該関連運用グループの対処の実施や対処方針の決定等に関し、必要に応じてリスク管理を行う部署が当該部署の担当役員、当該関連運用グループの担当役員およびリスク管理委員会へ報告を行う体制となっております。</p> <p>なお、他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）を組入れる場合には、当該外部ファンドの運用会社にかかる経営の健全性、運用もしくはリスク管理の適切性も含め、外部ファンドの適格性等に関して、運用委託先を管理する部会にて、定期的に審議する体制となっております。加えて、外部ファンドの組入れは、原則として、運用実績の優位性、運用会社の信用力・運用体制・資産管理体制の状況を確認の上選定するものとし、また、定性・定量面における評価を継続的に実施し、投資対象としての適格性を判断しております。</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	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委託者としての忠実義務に基づき合理的事由をもって認める評価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引にかかる市場リスクを示すものではありません。

金融商品の時価等に関する事項

項目	(平成30年 3月12日現在)
1.貸借対照表計上額、時価及び差額	金融商品は、原則として、すべて時価で計上されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.時価の算定方法	(1) 有価証券（特殊債券） 「重要な会計方針の注記」に記載しております。 (2) 派生商品評価勘定（デリバティブ取引） デリバティブ取引については、「デリバティブ取引に関する注記」に記載しております。 (3) コール・ローン、未収入金、未払金等の金銭債権および金銭債務等 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、当該帳簿価額を時価としております。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自 平成29年 9月13日 至 平成30年 3月12日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行われていないため、該当事項はございません。

(その他の注記)

(平成29年 9月12日現在)	
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	75,232,566円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	29,944円
平成29年 9月12日現在における元本の内訳	
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型（通貨アクティブヘッジコース）	30,000,000円
メキシコ債券ファンド（毎月分配型）	9,994,004円
メキシコ債券ファンド（資産成長型）	4,997,002円
日興エドモン・ドゥ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド	29,982,011円
S M B C ・日興資産成長ナビゲーション	49,961円
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型（ヘッジなしコース）	29,944円

(平成29年 9月12日現在)	
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,981円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジなし)	9,981円
三井住友・公益インフラ優先証券ファンド201508	9,980円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(為替ヘッジなし)	9,980円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(限定為替ヘッジ)	9,980円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-02	9,976円
三井住友・公益インフラ優先証券ファンド201603	9,978円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-05	9,978円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジあり)	9,978円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジなし)	9,978円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジあり)	9,980円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジなし)	9,980円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-09	9,980円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)	9,985円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)	9,985円
合計	75,202,622円

(平成30年 3月12日現在)	
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	75,202,622円
同期中における追加設定元本額	-円
同期中における一部解約元本額	-円
平成30年 3月12日現在における元本の内訳	
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型(通貨アクティブヘッジコース)	30,000,000円
メキシコ債券ファンド(毎月分配型)	9,994,004円
メキシコ債券ファンド(資産成長型)	4,997,002円
日興エドモン・ドウ・ロスチャイルド・ラグジュアリーファンド	29,982,011円
S M B C・日興資産成長ナビゲーション	49,961円
アジア・ハイイールド債券ファンド毎月分配型(ヘッジなしコース)	29,944円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,981円
三井住友・グローバルC B戦略ファンド(為替ヘッジなし)	9,981円
三井住友・公益インフラ優先証券ファンド201508	9,980円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(為替ヘッジなし)	9,980円
ダイナミック・マルチアセット戦略ファンド(限定為替ヘッジ)	9,980円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-02	9,976円
三井住友・公益インフラ優先証券ファンド201603	9,978円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-05	9,978円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジあり)	9,978円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-05(為替ヘッジなし)	9,978円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジあり)	9,980円

(平成30年 3月12日現在)	
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-09(為替ヘッジなし)	9,980円
あしぎん世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド2016-09	9,980円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジあり)	9,985円
りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12(為替ヘッジなし)	9,985円
合計	75,202,622円

附属明細表

有価証券明細表

(a) 株式

該当事項はありません。

(b) 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
特殊債券	第56回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	12,000,000	12,018,240	
	第62回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	14,000,000	14,093,380	
	第69回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	14,000,000	14,163,100	
	第15回政府保証東日本高速道路債券	14,000,000	14,178,500	
合計		54,000,000	54,453,220	

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。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）

2018年 3月30日現在

資産総額	8,959,261,146円
負債総額	6,851,669円
純資産総額（ - ）	8,952,409,477円
発行済口数	9,049,522,424口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9893円
（1万口当たり純資産額）	（9,893円）

りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）

2018年 3月30日現在

資産総額	964,607,891円
負債総額	630,600円
純資産総額（ - ）	963,977,291円
発行済口数	1,013,310,396口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9513円
（1万口当たり純資産額）	（9,513円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、ファンド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は発行されません。

イ 名義書換

該当事項はありません。

ロ 受益者名簿

作成しません。

ハ 受益者に対する特典

ありません。

ニ 受益権の譲渡および譲渡制限等

(イ) 受益権の譲渡

- a . 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ます。
- b . 上記 a の申請のある場合には、上記 a 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a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。)に社振法の規定に従い、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。

- c. 上記a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。

(ロ) 受益権の譲渡制限および譲渡の対抗要件

譲渡制限はありません。ただし、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。

ホ 償還金

償還金は、原則として、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に支払います。

ヘ 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

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け、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従って取り扱われます。

第二部【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】

イ 資本金の額および株式数

	2018年3月30日現在
資本金の額	2,000百万円
会社が発行する株式の総数	60,000株
発行済株式総数	17,640株

ロ 最近5年間における資本金の額の増減 該当ありません。

ハ 会社の機構

委託会社の取締役は7名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

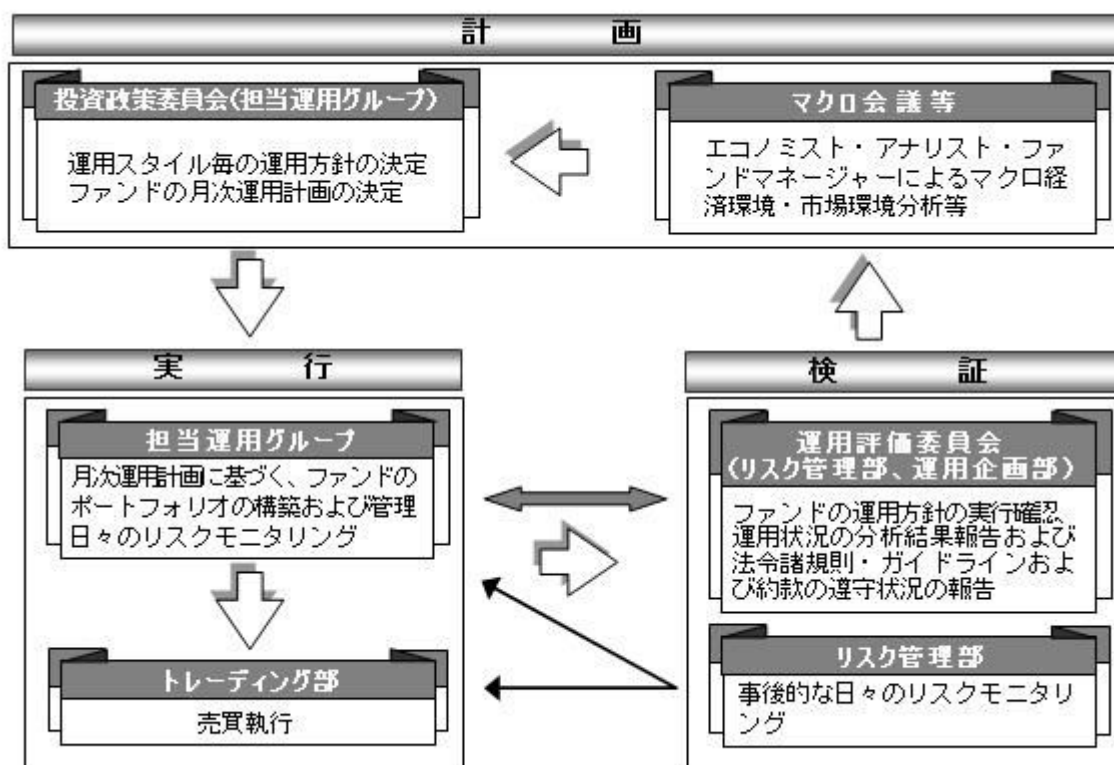
取締役の任期は、選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、補欠または増員によって選任された取締役の任期は、他の現任取締役の任期の満了する時までとします。

委託会社の業務上重要な事項は、取締役会の決議により決定します。

取締役会は、取締役会の決議によって、代表取締役若干名を選定します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を1名選定します。

二 投資信託の運用の流れ



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、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者として投資運用業および投資助言業務を行っています。また、「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業にかかる業務を行っています。

2018年3月30日現在、委託会社が運用を行っている投資信託（親投資信託は除きます）は、以下の通りです。

（2018年3月30日現在）

		本数(本)	純資産総額(百万円)
株式投資信託	単位型	83 (36)	326,325 (238,925)
	追加型	457 (196)	5,591,694 (2,752,046)
	計	540 (232)	5,918,019 (2,990,971)
公社債投資信託	単位型	108 (108)	311,830 (311,830)
	追加型	1 (0)	30,532 (0)
	計	109 (108)	342,362 (311,830)
合計		649 (340)	6,260,380 (3,302,801)

（ ）内は、私募投資信託分であり、内書き表記しております。

3【委託会社等の経理状況】

1 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）並びに同規則第2条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「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条及び第57条の規定により、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2 当社は、第32期（平成28年4月1日から平成29年3月31日まで）の財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ監査法人の監査を受けており、第33期中間会計期間（平成29年4月1日から平成29年9月30日まで）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任 あずさ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）

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2 10,857,507	13,279,384
顧客分別金信託	20,006	20,008

前払費用		324,934	351,526
未収入金		81,347	40,544
未収委託者報酬		5,418,116	5,511,715
未収運用受託報酬		1,635,461	1,297,104
未収投資助言報酬		382,911	343,523
未収収益		28,813	20,789
繰延税金資産		494,032	482,535
その他の流動資産		6,226	5,560
流動資産合計		19,249,357	21,352,691
固定資産			
有形固定資産	1		
建物		154,246	198,767
器具備品		240,748	261,096
有形固定資産合計		394,995	459,864
無形固定資産			
ソフトウェア		449,034	493,806
ソフトウェア仮勘定		146,452	141,025
電話加入権		79	68
商標権		60	3
無形固定資産合計		595,627	634,903
投資その他の資産			
投資有価証券		13,115,106	12,098,372
関係会社株式		10,412,523	10,412,523
長期差入保証金		603,625	677,681
長期前払費用		32,533	61,282
会員権		17,299	7,819
繰延税金資産		750,481	871,577
投資その他の資産合計		24,931,569	24,129,257
固定資産合計		25,922,192	25,224,025
資産合計		45,171,549	46,576,717

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金	0	304
その他の預り金	73,103	80,380
未払金		
未払収益分配金	154	655
未払償還金	141,808	140,124
未払手数料	2,479,778	2,424,318
その他未払金	58,453	52,903
未払費用	2,092,669	2,564,625
未払消費税等	317,444	160,571
未払法人税等	992,491	661,467
賞与引当金	982,654	1,001,068
その他の流動負債	-	445
流動負債合計	7,138,557	7,086,864
固定負債		
退職給付引当金	3,028,212	3,177,131
賞与引当金	51,310	40,167

その他の固定負債	693	2,174
固定負債合計	3,080,216	3,219,473
負債合計	10,218,774	10,306,337
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,628,984	8,628,984
資本剰余金合計	8,628,984	8,628,984
利益剰余金		
利益準備金	284,245	284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金	60,000	60,000
別途積立金	1,476,959	1,476,959
繰越利益剰余金	21,984,811	23,493,074
利益剰余金合計	23,806,015	25,314,279
株主資本計	34,434,999	35,943,263
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	517,775	327,116
評価・換算差額等合計	517,775	327,116
純資産合計	34,952,774	36,270,379
負債・純資産合計	45,171,549	46,576,717

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度		当事業年度	
	(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	(自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益				
委託者報酬	32,339,255		31,628,014	
運用受託報酬	7,401,835		5,649,190	
投資助言報酬	1,909,892		1,726,511	
その他営業収益				
情報提供コンサルタント 業務報酬	5,000		5,000	
投資法人運用受託報酬	8,546		-	
サービス支援手数料	74,038		61,268	
その他	55,319		54,261	
営業収益計	41,793,887		39,124,246	
営業費用				
支払手数料	16,006,652		14,908,517	
広告宣伝費	615,596		366,227	
公告費	4,507		1,140	
調査費				
調査費	1,624,477		1,325,978	
委託調査費	4,106,366		4,343,104	
営業雑経費				
通信費	43,662		46,030	
印刷費	399,236		338,254	

協会費		23,328	21,669
諸会費		22,650	20,054
情報機器関連費		2,557,200	2,516,497
販売促進費		31,271	24,896
その他		161,974	149,177
営業費用合計		25,596,925	24,061,549
一般管理費			
給料			
役員報酬		181,739	225,885
給料・手当		5,824,767	6,121,741
賞与		609,597	610,533
賞与引当金繰入額		1,033,964	989,925
交際費		26,912	23,136
寄付金		23	-
事務委託費		540,251	317,928
旅費交通費		277,212	229,248
租税公課		161,628	268,527
不動産賃借料		595,051	622,662
退職給付費用		701,070	423,954
固定資産減価償却費		334,024	384,068
諸経費		354,884	335,840
一般管理費合計		10,641,129	10,553,451
営業利益		5,555,832	4,509,246
営業外収益			
受取配当金	1	36,102	106,651
受取利息	1	3,728	745
時効成立分配金・償還金		1,394	1,721
原稿・講演料		1,766	1,474
雑収入		19,472	12,592
営業外収益合計		62,465	123,184
営業外費用			
為替差損		51,385	9,737
雑損失		-	1,084
営業外費用合計		51,385	10,821
経常利益		5,566,912	4,621,608
特別利益			
投資有価証券償還益		13,036	353,462
投資有価証券売却益		38,823	2,579
投資有価証券清算益		29,214	-
特別利益合計		81,075	356,041
特別損失			
固定資産除却損	2	5,300	8,157
投資有価証券償還損		2,313	43,644
投資有価証券売却損		8,184	15,012
ゴルフ会員権売却損		-	3,894
事務所移転費用		-	21,175
特別損失合計		15,798	91,884
税引前当期純利益		5,632,188	4,885,765
法人税、住民税及び事業税		1,598,176	1,391,996
法人税等調整額		41,999	25,454
法人税等合計		1,556,177	1,366,541
当期純利益		4,076,011	3,519,223

（ 3 ）【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金				
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	18,861,359	20,682,564	31,311,548
当期変動額									
剰余金の配当			-				952,560	952,560	952,560
当期純利益			-				4,076,011	4,076,011	4,076,011
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）			-					-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,123,451	3,123,451	3,123,451
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	21,984,811	23,806,015	34,434,999

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額 等合計	
当期首残高	634,478	634,478	31,946,027
当期変動額			
剰余金の配当		-	952,560
当期純利益		-	4,076,011
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	116,703	116,703	116,703
当期変動額合計	116,703	116,703	3,006,747
当期末残高	517,775	517,775	34,952,774

当事業年度（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								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金			利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金				
					配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	21,984,811	23,806,015	34,434,999
当期変動額									
剰余金の配当			-				2,010,960	2,010,960	2,010,960
当期純利益			-				3,519,223	3,519,223	3,519,223
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）			-					-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	1,508,263	1,508,263	1,508,263
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	23,493,074	25,314,279	35,943,263

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額 等合計	
当期首残高	517,775	517,775	34,952,774
当期変動額			
剰余金の配当		-	2,010,960
当期純利益		-	3,519,223
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	190,658	190,658	190,658
当期変動額合計	190,658	190,658	1,317,604
当期末残高	327,116	327,116	36,270,379

[注記事項]

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 満期保有目的の債券

償却原価法

(2) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

(3) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法

（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）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法によっております。但し、建物(建物附属設備を除く)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

(2) 無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア(自社利用分)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。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち、当事業年度の負担額を計上してあります。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上して

おります。

退職給付見込額の期間帰属方法

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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(会計方針の変更)

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を当事業年度に適用し、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。

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2,218千円増加しております。

(追加情報)

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

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
建物	281,421千円	291,976千円
器具備品	758,541千円	651,918千円

2 関係会社に対する資産及び負債

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
現金及び預金	4,716,352千円	- 千円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当事業年度末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
当座借越極度額の総額	10,000,000千円	10,000,000千円
借入実行残高	- 千円	- 千円
差引額	10,000,000千円	10,000,000千円

4 保証債務

当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York)Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成35年6月までの賃借料総額の支払保証を行っております。

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
--	-----------------------	-----------------------

Sumitomo Mitsui Asset Management (New York) Inc.	296,815千円	256,031千円
--	-----------	-----------

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引に係るものが次のとおり含まれております。

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)
受取配当金	-	106,640千円
受取利息	1,423千円	18千円

2 固定資産除却損

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)
建物	-	6,952千円
器具備品	5,300千円	1,204千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2.剰余金の配当に関する事項

(1)配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年 6月30日 定時株主総会	普通株式	952,560	54,000	平成27年 3月31日	平成27年 7月 1日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの
平成28年 6月27日開催の第31回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の 原資	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年 6月27日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	2,010,960	114,000	平成28年 3月31日	平成28年 6月28日

当事業年度(自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)

1.発行済株式数に関する事項

	当期首株式数	当期増加株式数	当期減少株式数	当期末株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2.剰余金の配当に関する事項

(1)配当金支払額等

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月27日 定時株主総会	普通株式	2,010,960	114,000	平成28年 3月31日	平成28年 6月28日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生が翌事業年度になるもの
平成29年6月27日開催の第32回定時株主総会において次の通り付議いたします。

決議	株式の種類	配当の 原資	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月27日 定時株主総会	普通株式	利益 剰余金	1,887,480	107,000	平成29年 3月31日	平成29年 6月28日

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

(借主側)

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
1年以内	579,592	626,698
1年超	756,470	191,491
合計	1,336,063	818,190

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融サービス事業を行っています。そのため、資金運用については、短期的で安全性の高い金融資産に限定し、財務体質の健全性、安全性、流動性の確保を第一とし、顧客利益に反しない運用を行っています。また、資金調達及びデリバティブ取引は行っていません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

営業債権である未収運用受託報酬及び未収投資助言報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。未収委託者報酬は、信託財産中から支弁されるものであり、信託財産については受託者である信託銀行において分別管理されているため、リスクは僅少となっています。

投資有価証券については、主に事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等であり、市場価格の変動リスク及び発行体の信用リスクに晒されています。関係会社株式については、主に全額出資の子会社の株式及び50%出資した関連会社の株式であり、発行体の信用リスクに晒されています。また、長期差入保証金は、建物等の賃借契約に関連する敷金等であり、差入先の信用リスクに晒されています。

営業債務である未払手数料は、すべて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

信用リスクの管理

当社は、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、営業債権について、取引先毎の期日管理及び残高管理を行うとともに、その状況について取締役会に報告しています。

投資有価証券、子会社株式及び関連会社株式は発行体の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

長期差入保証金についても、差入先の信用リスクについて、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、定期的に管理を行い、その状況について取締役会に報告しています。

市場リスクの管理

投資有価証券については、自己勘定資産の運用・管理に関する規程に従い、各所管部においては所管する有価証券について管理を、企画部においては総合的なリスク管理を行い、定期的に時価を把握しています。また、資産の自己査定及び償却・引当規程に従い、その状況について取締役会に報告しています。

なお、事業推進目的のために保有する当社が設定する投資信託等については、純資産額に対する保有制限を設けており、また、自社設定投信等の取得・処分に関する規則に従い、定期的に取締役会において報告し、投資家の資金性格、金額、および投資家数等の状況から検討した結果、目的が達成されたと判断した場合には速やかに処分することとしています。

(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、市場価格及び業界団体が公表する売買参考統計値等に基づく価額のほか、これらの価額がない場合には合理的に算定された価額が含まれています。当該価額の算定においては一定の前提条件を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることがあります。

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、次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれていません（注2）参照）。

前事業年度（平成28年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	10,857,507	10,857,507	-
(2)顧客分別金信託	20,006	20,006	-
(3)未収委託者報酬	5,418,116	5,418,116	-
(4)未収運用受託報酬	1,635,461	1,635,461	-
(5)未収投資助言報酬	382,911	382,911	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	13,114,808	13,114,808	-
(7)長期差入保証金	603,625	603,625	-
資産計	32,032,437	32,032,437	-
(1)顧客からの預り金	0	0	-
(2)未払手数料	2,479,778	2,479,778	-
負債計	2,479,778	2,479,778	-

当事業年度（平成29年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	13,279,384	13,279,384	-
(2)顧客分別金信託	20,008	20,008	-
(3)未収委託者報酬	5,511,715	5,511,715	-
(4)未収運用受託報酬	1,297,104	1,297,104	-
(5)未収投資助言報酬	343,523	343,523	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	12,098,074	12,098,074	-
(7)長期差入保証金	677,681	677,681	-
資産計	33,227,492	33,227,492	-

(1)顧客からの預り金	304	304	-
(2)未払手数料	2,424,318	2,424,318	-
負債計	2,424,622	2,424,622	-

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬

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います。

(6)投資有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

(7)長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

負債

(1)顧客からの預り金、(2)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います。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品の貸借対照表計上額
(単位：千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
その他有価証券 非上場株式	298	298
合計	298	298
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523	10,412,523
合計	10,412,523	10,412,523

その他有価証券については、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ものであり、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、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ものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日後の償還予定額
前事業年度(平成28年3月31日)

(単位：千円)

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	10,857,507	-	-	-
顧客分別金信託	20,006	-	-	-
未収委託者報酬	5,418,116	-	-	-
未収運用受託報酬	1,635,461	-	-	-
未収投資助言報酬	382,911	-	-	-
長期差入保証金	537,057	66,567	-	-

合計	18,851,060	66,567	-	-
----	------------	--------	---	---

当事業年度(平成29年3月31日)

(単位:千円)

区分	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金及び預金	13,279,384	-	-	-
顧客分別金信託	20,008	-	-	-
未収委託者報酬	5,511,715	-	-	-
未収運用受託報酬	1,297,104	-	-	-
未収投資助言報酬	343,523	-	-	-
長期差入保証金	31,201	646,480	-	-
合計	20,482,937	646,480	-	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度(平成28年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式10,412,523千円)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。

当事業年度(平成29年3月31日)

子会社株式及び関連会社株式(貸借対照表計上額 関係会社株式10,412,523千円)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

前事業年度(平成28年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	7,852,587	7,058,420	794,166
小計	7,852,587	7,058,420	794,166
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	5,262,221	5,310,100	47,878
小計	5,262,221	5,310,100	47,878
合計	13,114,808	12,368,520	746,288

(注) 非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)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、記載しておりません。

当事業年度(平成29年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	4,921,829	4,267,927	653,902
小計	4,921,829	4,267,927	653,902
(2) 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	7,176,244	7,358,662	182,417

小計	7,176,244	7,358,662	182,417
合計	12,098,074	11,626,589	471,485

(注)非上場株式等(貸借対照表計上額 298千円)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、記載しておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
327,278	38,823	8,184

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

(単位:千円)

売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
228,204	2,579	15,012

(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、退職一時金制度を設けております。また、確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,633,080	3,028,212
勤務費用	225,881	280,524
利息費用	19,247	-
数理計算上の差異の発生額	285,510	15,494
退職給付の支払額	135,507	116,111
退職給付債務の期末残高	3,028,212	3,177,131

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

(単位:千円)

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	3,028,212	3,177,131
未認識数理計算上の差異	-	-
未認識過去勤務費用	-	-
退職給付引当金	3,028,212	3,177,131

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:千円)

	前事業年度 (自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)	当事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)
勤務費用	225,881	280,524

利息費用	19,247	-
数理計算上の差異の費用処理額	285,510	15,494
その他	170,430	158,924
確定給付制度に係る退職給付費用	701,070	423,954

（注）その他は、その他の関係会社等からの出向者の年金掛金負担分及び退職給付引当額相当額負担分、退職定年制度適用による割増退職金並びに確定拠出年金への拠出額になります。

(4)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（加重平均で表わしております。）

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)
割引率	0.000%	0.092%

3. 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125,210千円、当事業年度137,310千円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

（単位：千円）

	前事業年度 (平成28年 3月31日)	当事業年度 (平成29年 3月31日)
流動の部		
繰延税金資産		
賞与引当金	303,247	308,929
調査費	74,734	79,381
未払金	44,028	45,745
未払事業税	67,598	46,406
その他	7,369	2,071
繰延税金資産小計	496,977	482,535
評価性引当額	2,945	-
繰延税金資産合計	494,032	482,535
固定の部		
繰延税金資産		
退職給付引当金	927,238	972,837
特定外国子会社留保金額	205,413	-
ソフトウェア償却	35,707	18,718
賞与引当金	15,834	12,299
投資有価証券評価損	95	95
その他	5,971	14,592
繰延税金資産小計	1,190,261	1,018,544
評価性引当額	211,267	2,597
繰延税金資産合計	978,994	1,015,946
繰延税金負債		

その他有価証券評価差額金	228,513	144,368
繰延税金負債合計	228,513	144,368
繰延税金資産の純額	1,244,513	1,354,113

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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成28年3月31日)	当事業年度 (平成29年3月31日)
法定実効税率	33.0%	30.8%
(調整)		
評価性引当額の増減	5.5	0.1
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.1	0.2
受取配当等永久に益金に算入されない項目	0.0	0.8
住民税均等割等	0.1	0.1
所得税額控除による税額控除	1.5	2.2
その他	1.3	0.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.6	27.9

(注)前事業年度において、独立掲記しておりました「税率変更による期末繰延税金資産の減額修正」は、重要性が乏しくなったため、当事業年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前事業年度の内訳の組替えを行っております。

この結果、前事業年度の「税率変更による期末繰延税金資産の減額修正」として表示していた1.3%は「その他」として組み替えております。

(セグメント情報等)

前事業年度(自 平成27年4月1日 至 平成28年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	32,339,255	7,401,835	1,909,892	142,903	41,793,887

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への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、地域ごとの営業収益の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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、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、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)

1. セグメント情報

当社は、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：千円)

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	31,628,014	5,649,190	1,726,511	120,529	39,124,246

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への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、地域ごとの営業収益の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、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、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、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

前事業年度(自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)親会社及び主要株主（会社等の場合に限る。）等

(単位：千円)

種類	会社等の 名称 又は氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	事業の 内容 又は職 業	議決権等の 所有(被所有) 割合	関連当事者 との 関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の 関係会社	(株)三井 住友 銀行	東京都 千代田区	1,770,996,505	銀行業	% (被所有) 直接 40	投信の販売 委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,740,552	未払手数料	471,118

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

(2)兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の 名称 又は氏名	所在地	資本金、出資 金 又は基金	事業の 内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有) 割合	関連当事者 との 関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
その他の 関係会社の 子会社	SMBC日興 証券(株)	東京都 千代田 区	10,000,000	証券業	% -	投信の販売 委託 役員の兼任	子会社株式 の 取得	9,877,717	-	-
							委託販売 手数料	5,483,224	未払手数料	912,899

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

2. 親会社に関する注記

該当事項はありません。

当事業年度(自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1)子会社及び関連会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	事業の内容 又は職業	議決権等の所 有 (被所有)割合	関連当事者と の 関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残 高
子会社	Sumitomo Mitsui Asset Management (Hong Kong) Limited	Hong Kong	5,000,000 (ホンコンド ル)	投資運用業	% (所有) 直接100	投信の助言業 務 役員の兼任	剰余金の配 当	106,640	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

受取配当金については、剰余金の分配可能額を基礎とした一定の基準に基づき合理的に決定しております。

(2) 兄弟会社等

(単位：千円)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金、出資金 又は基金	事業の内容 又は職業	議決権等の 所有(被所 有) 割合	関連当事者と の 関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社の 子会社	(株)三井住 友 銀行	東京都 千代田区	1,770,986,505	銀行業	%	投信の販売委 託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,737,677	未払手数料	489,567
親会社の 子会社	SMBC日興 証券(株)	東京都 千代田区	10,000,000	証券業	%	投信の販売委 託	委託販売 手数料	5,485,934	未払手数料	862,697

(注) 1. 上記金額のうち、取引金額には消費税等は含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

投信の販売委託については、一般取引条件を基に、協議の上決定しております。

3. (株)三井住友銀行の属性が、平成28年7月29日付けで、「その他の関係会社」より「親会社」、平成28年10月1日付けで「親会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。なお、取引金額の中には、「その他の関係会社」及び「親会社」であった期間の取引金額が含まれております。

4. SMBC日興証券(株)の属性が、平成28年10月1日付けで、「その他の関係会社の子会社」より「親会社の子会社」に異動となりました。

なお、取引金額の中には、「その他の関係会社の子会社」であった期間の取引金額が含まれております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三井住友フィナンシャルグループ(東京証券取引所、名古屋証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(1 株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)
1 株当たり純資産額	1,981,449.82円	2,056,143.98円
1 株当たり当期純利益金額	231,066.40円	199,502.47円

(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、潜在株式が存在しないため記載していません。

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。

	前事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成28年 3月31日)	当事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)
1 株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	4,076,011	3,519,223
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額(千円)	4,076,011	3,519,223
期中平均株式数(株)	17,640	17,640

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

(単位：千円)

		第33期中間会計期間 (平成29年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		14,667,306
顧客分別金信託		20,009
前払費用		398,529
未収委託者報酬		5,467,704
未収運用受託報酬		1,390,552
未収投資助言報酬		331,978
未収収益		30,823
繰延税金資産		484,857
その他		20,343
流動資産合計		22,812,104
固定資産		
有形固定資産	1	449,121
無形固定資産		689,045
投資その他の資産		
投資有価証券		11,924,034
関係会社株式		10,412,523
その他		1,439,858
投資その他の資産合計		23,776,417
固定資産合計		24,914,583
資産合計		47,726,688
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金		243
その他の預り金		18,672
未払金		2,563,327
未払費用		3,141,458
未払法人税等		908,285
前受収益		8,531
賞与引当金		977,049
その他	2	255,033
流動負債合計		7,872,601
固定負債		
退職給付引当金		3,313,253
賞与引当金		20,083
その他		995
固定負債合計		3,334,332
負債合計		11,206,933
純資産の部		

株主資本		
資本金		2,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,628,984
資本剰余金合計		8,628,984
利益剰余金		
利益準備金		284,245
その他利益剰余金		
配当準備積立金		60,000
別途積立金		1,476,959
繰越利益剰余金		23,341,758
利益剰余金合計		25,162,963
株主資本合計		35,791,947
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		727,807
評価・換算差額等合計		727,807
純資産合計		36,519,754
負債純資産合計		47,726,688

(2) 中間損益計算書

(単位：千円)

		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)
営業収益		
委託者報酬		17,308,525
運用受託報酬		2,835,650
投資助言報酬		727,606
その他の営業収益		74,834
営業収益計		20,946,618
営業費用		13,255,417
一般管理費	1	5,122,317
営業利益		2,568,883
営業外収益	2	49,201
営業外費用	3	8,278
経常利益		2,609,805
特別利益	4	31,986
特別損失	5	106,330
税引前中間純利益		2,535,462
法人税、住民税及び事業税		827,642
法人税等調整額		28,344
法人税等合計		799,298
中間純利益		1,736,163

(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								株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金				利益剰余金 合計	
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金				
				配当準備 積立金	別途積立金	繰越利益 剰余金			
当期首残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	23,493,074	25,314,279	35,943,263
当中間期変動額									
剰余金の配当							1,887,480	1,887,480	1,887,480
中間純利益							1,736,163	1,736,163	1,736,163
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	-	-	-	-	-	-	151,316	151,316	151,316
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	23,341,758	25,162,963	35,791,947

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	327,116	327,116	36,270,379
当中間期変動額			
剰余金の配当			1,887,480
中間純利益			1,736,163
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	400,690	400,690	400,690
当中間期変動額合計	400,690	400,690	249,374
当中間期末残高	727,807	727,807	36,519,754

注記事項

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

満期保有目的の債券

償却原価法

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法

（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）

時価のないもの

移動平均法による原価法

2. 固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産

定率法によっております。但し、建物（建物附属設備を除く）並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法によっております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物 3～50年

器具備品 3～20年

(2)無形固定資産

定額法によっております。

なお、ソフトウェア（自社利用分）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。

3. 引当金の計上基準

(1)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。

(2)退職給付引当金

従業員の退職金支給に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間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。

退職給付見込額の期間帰属方法

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。

数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用については、その発生時において一時に費用処理しております。

数理計算上の差異については、その発生時において一時に費用処理しております。

4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

消費税等の会計処理

消費税等の会計処理は税抜方式によっております。

(中間貸借対照表関係)

第33期中間会計期間 (平成29年9月30日)	
1.有形固定資産の減価償却累計額	1,008,543千円
2.消費税等の取扱い	
仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債のその他に含めて表示しております。	

3. 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行1行と当座借越契約を締結しております。当中間会計期間末における当座借越契約に係る借入金未実行残高等は次のとおりであります。	
当座借越極度額の総額	10,000,000千円
借入実行残高	-
差引額	10,000,000千円
4. 当社は、子会社であるSumitomo Mitsui Asset Management(New York) Inc.における賃貸借契約に係る賃借料に対し、平成35年6月までの賃借料総額237,363千円の支払保証を行っております。	

(中間損益計算書関係)

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. 減価償却実施額	
有形固定資産	64,918千円
無形固定資産	99,520千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
受取配当金	42,925千円
雑益	6,025千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	8,278千円
4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	30,103千円
5. 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券償還損	106,200千円

(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. 発行済株式数に関する事項

	当事業年度期首 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計期間末 株式数
普通株式	17,640株	-	-	17,640株

2. 剰余金の配当に関する事項

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	一株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,887,480	107,000	平成29年 3月31日	平成29年 6月28日

(リース取引関係)

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. オペレーティング・リース取引 (借主側)	
未経過リース料(解約不能のもの)	
1年以内	477,255千円
1年超	28,771千円
合計	506,027千円

（金融商品関係）

1．金融商品の時価等に関する事項

第33期中間会計期間（平成29年9月30日）

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

（単位：千円）

区分	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	14,667,306	14,667,306	-
(2)顧客分別金信託	20,009	20,009	-
(3)未収委託者報酬	5,467,704	5,467,704	-
(4)未収運用受託報酬	1,390,552	1,390,552	-
(5)未収投資助言報酬	331,978	331,978	-
(6)投資有価証券 その他有価証券	11,923,736	11,923,736	-
(7)投資その他の資産 長期差入保証金	656,670	656,670	-
資産計	34,457,958	34,457,958	-
(1)顧客からの預り金	243	243	-
(2)未払金 未払手数料	2,365,135	2,365,135	-
負債計	2,365,378	2,365,378	-

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資 産

- (1)現金及び預金、(2)顧客分別金信託、(3)未収委託者報酬、(4)未収運用受託報酬、及び(5)未収投資助言報酬

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。

- (6)投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、投資信託等については取引所の価格、取引金融機関から提示された価格及び公表されている基準価格によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

- (7)投資その他の資産

長期差入保証金

これらの時価については、敷金の性質及び賃貸借契約の期間から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。

負 債

- (1)顧客からの預り金、及び(2)未払金 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

(単位：千円)

	中間貸借対照表計上額
その他有価証券 非上場株式	298
合計	298
子会社株式及び関連会社株式 非上場株式	10,412,523
合計	10,412,523

その他有価証券については、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ものであり、「(6) その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、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ものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

(有価証券関係)

第33期中間会計期間（平成29年9月30日）

1. 満期保有目的の債券

該当事項はありません。

2. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 10,412,523千円）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、記載していません。

3. その他有価証券

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
(1) 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの 投資信託等	8,658,097	7,538,725	1,119,372
小計	8,658,097	7,538,725	1,119,372
(2) 中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの 投資信託等	3,265,638	3,335,995	70,356
小計	3,265,638	3,335,995	70,356
合計	11,923,736	10,874,721	1,049,015

(注) 非上場株式等（中間貸借対照表計上額 298千円）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、記載していません。

(デリバティブ取引関係)

当社は、デリバティブ取引を全く行っていませんので、該当事項はありません。

(資産除去債務等)

該当事項はありません。

(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、投資運用業及び投資助言業などの金融商品取引業を中心とする営業活動を展開しております。これらの営業活動は、金融その他の役務提供を伴っており、この役務提供と一体となった営業活動を基に収益を得ております。

従って、当社の事業区分は、「投資・金融サービス業」という単一の事業セグメントに属しており、事業の種類別セグメント情報の記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	委託者報酬	運用受託報酬	投資助言報酬	その他	合計
外部顧客への営業収益	17,308,525	2,835,650	727,606	74,834	20,946,618

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客への営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の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中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

<p>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）</p>
--

1株当たり純資産額	2,070,280円85銭
1株当たり中間純利益	98,421円97銭

なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、潜在株式が存在しないため記載していません。

(注) 1株当たり純資産額の算定上の基礎

中間貸借対照表の純資産の部の合計額	36,519,754千円
普通株式に係る純資産額	36,519,754千円
普通株式の発行済株式数	17,640株
1株当たり純資産額の算定に用いられた普通株式の数	17,640株

1株当たり中間純利益の算定上の基礎

中間損益計算書上の中間純利益	1,736,163千円
普通株式に係る中間純利益	1,736,163千円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳	
該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	17,640株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

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。

- イ 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。)
- ロ 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。)
- ハ 通常の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。
- ニ 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。
- ホ 上記ハ、ニ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】

イ 定款の変更、その他の重要事項

2017年6月27日付で、定款について以下の変更を行いました。

- (イ) 監査体制の見直しにより監査役の員数を1名減員し5名以内とする定款の変更
 (ロ) 公告の方法を日本経済新聞に掲載する方法から、電子公告(ただし、事故その他やむを得ない事由が生じた場合は、日本経済新聞に掲載)とする2018年2月1日付効力発生の定款の変更
 □ 訴訟事件その他会社に重要な影響を与えることが予想される事実
 該当ありません。

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】

イ 受託会社

- (イ) 名称 株式会社りそな銀行
 (ロ) 資本金の額 279,928百万円(2017年9月末現在)
 (ハ) 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

[参考情報：再信託受託会社の概要]

- ・ 名称 日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
- ・ 資本金の額 51,000百万円(2017年9月末現在)
- ・ 事業の内容 銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

ロ 販売会社

(イ) 名称	(ロ) 資本金の額	(ハ) 事業の内容
株式会社近畿大阪銀行	38,971百万円	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。
株式会社埼玉りそな銀行	70,000百万円	
株式会社りそな銀行	279,928百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

資本金の額は、2017年9月末現在。

ハ 投資顧問会社(運用の委託先)

- (イ) 名称 ピムコジャパンリミテッド
 (ロ) 資本金の額 13,411千米ドル(2017年9月末現在)
 (ハ) 事業の内容 金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。

2【関係業務の概要】

イ 受託会社

信託契約の受託会社であり、信託財産の保管・管理・計算等を行います。

ロ 販売会社

委託会社との間で締結された販売契約に基づき、日本における当ファンドの募集・販売の取扱い、投資信託説明書(目論見書)の提供、一部解約の実行の請求の受け付け、収益分配金、償還金の支払事務等を行います。

ハ 投資顧問会社(運用の委託先)

委託会社との間で締結される投資一任契約(運用委託契約)に基づき、当ファンドの運用指図に関する権限の一部の委託を受け、信託財産の運用を行います。

3【資本関係】

該当ありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2017年 9月22日	臨時報告書
2017年12月11日	有価証券報告書
2017年12月21日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成29年 6月16日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽 一 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 池ヶ谷 正 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」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成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、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成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。 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成30年4月24日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	小澤 陽一 印
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	菅野 雅子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているりそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）の平成29年9月13日から平成30年3月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジあり）の平成30年3月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三井住友アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

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

独立監査人の監査報告書

平成30年4月24日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽一 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 菅野 雅子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているりそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）の平成29年9月13日から平成30年3月12日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、りそな・ストラテジック・インカムファンド2016-12（為替ヘッジなし）の平成30年3月12日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三井住友アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

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

独立監査人の中間監査報告書

平成29年11月24日

三井住友アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 小澤 陽 一 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 池ヶ谷 正 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」に掲げられている三井住友アセットマネジメント株式会社の平成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、三井住友アセットマネジメント株式会社の平成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。2. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれていません。