

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成31年 3月15日
【発行者名】	三井住友アセットマネジメント株式会社 (平成31年 4月 1日より、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社(予定))
【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
【電話番号】	03-5405-0740
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	T・ロウ・プライス USインカムファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	1兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当ありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

T・ロウ・プライス USインカムファンド
（以下、「当ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

当ファンドは、追加型証券投資信託（契約型）の受益権です。

当ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社である三井住友アセットマネジメント株式会社（2019年4月1日より、三井住友DSアセットマネジメント株式会社となります（予定）。以下、新会社名を記載します。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

なお、上記金額には申込手数料および申込手数料にかかる消費税および地方消費税（以下、「消費税等」といいます。）は含まれていません。

(4)【発行（売出）価格】

取得申込受付日^{（注1）}の翌営業日の基準価額^{（注2）}とします（なお、申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれていません。）。

（注1）ニューヨークまたはルクセンブルグの休業日（証券取引所 または銀行の休業日をいいます。）と同日の場合には、取得のお申込みを受付けないものとします。

金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに規定する外国金融商品市場を「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第8項第3号もしくは同項第5号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じです。

（注2）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（以下「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。

ファンドの基準価額については、お申込みの各販売会社または下記の照会先までお問い合わせください。

照会先の名称	電話番号	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

（注）委託会社に対する照会先の情報は、2019年4月1日現在（予定）のもので（以下同じ。）。お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

(5)【申込手数料】

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.24%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(6)【申込単位】

販売会社によって異なります。ファンドの申込単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2019年4月1日から2020年2月25日までです。

(申込期間は、上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。)

(8)【申込取扱場所】

ファンドの申込取扱場所（販売会社）については、前記「(4)発行（売出）価格」に記載の照会先までお問い合わせください。

(9)【払込期日】

申込代金については、販売会社の定める期日までにお支払いください（詳細はお申込みの販売会社までお問い合わせください。）。

申込期間中に、投資家から申込まれた振替受益権にかかる取得申込みの発行価額の総額は、追加信託を行う日に、販売会社によって委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座（受託会社が再信託している場合は、当該再信託受託会社の指定するファンド口座）に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

申込代金は、お申込みの販売会社にお支払いください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

振替受益権について

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

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

(参考)

投資信託振替制度とは、

ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。

・ファンドの設定、解約、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

日本以外の地域における発行
ありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンドの基本的性格

当ファンドにおける一般社団法人投資信託協会による商品分類・属性区分は以下の通りです。

<商品分類表>

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類表の各項目の定義について

追加型投信... 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

海外... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に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。

債券... 目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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

<属性区分表>

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		
	年2回	日本		
	年4回	北米		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月)	欧州	ファミリーファン ド	あり ()
	年12回 (毎月)	アジア		
	日々	オセアニア		
不動産投信	日々	中南米		なし
その他資産 (投資信託証券 (債券 一般))	その他 ()	アフリカ	ファンド・オブ・ ファンズ	
		中近東 (中東)		
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型		エマージング		

(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。

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

属性区分表の各項目の定義について

その他資産（投資信託証券（債券 一般））

…目論見書又は投資信託約款において、投資信託証券を通じて実質的に債券（一般）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。債券（一般）とは、属性区分において公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。

年12回（毎月）…目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。

北米…目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファンド・オブ・ファンズ…一般社団法人投資信託協会が定める「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。

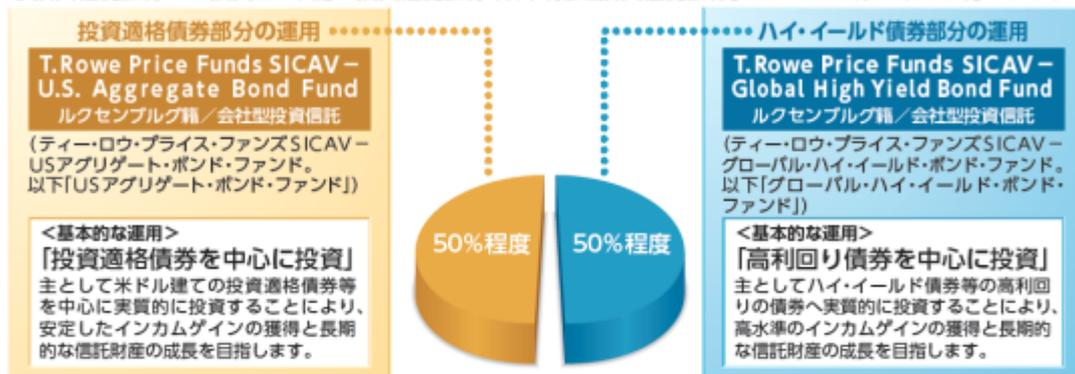
為替ヘッジなし…目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

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

ファンドの特色

1 投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建ての投資適格債券およびハイ・イールド債券へ実質的に投資します。

- 投資適格債券部分とハイ・イールド債券部分への投資配分は、原則として概ね各50%程度を基本とします。
- 外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
- 投資信託証券への投資は、下記の投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から行います。



※投資対象ファンドの設立地での法制、税制、ファンドの純資産規模および投資環境等から、指定投資信託証券を追加または変更する場合があります。
 ※投資対象ファンドでは、債券以外の有価証券(株式等)または米ドル以外の通貨建ての有価証券へ投資する場合があります。
 ※当ファンドは、設定・解約の資金動向により、キャッシュ(現金)を保有する必要がありますので、必ずしも50%を組み入れるものではありません。

債券投資のものさしとなる格付け	〈格付け〉		〈信用力〉	〈利回り〉
	格付機関			
	Moody's	S&P社		
適格債券	A a a	AAA	高い ↑ ↓ 低い	低い ↑ ↓ 高い
	A a	AA		
	A	A		
	B a a	BBB		
ハイ・イールド債券	B a	BB		
	B	B		
	C a a	CCC		
	C a	CC		
	C	C		
	-	D		

(イメージ図)

2 運用の指図にかかる権限をティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドへ委託します。

<ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドの概要>

同社(所在地:英国ロンドン)は、米国ティー・ロウ・プライス・グループの運用会社です。同グループの代表的な会社であるティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された会社で、グローバルに資産運用業務を行っております。ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの親会社であるティー・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S&P 500インデックスの採用銘柄です。ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドは、ティー・ロウ・プライス・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。

3 毎月の決算日に、原則として収益の分配を目指します。

- 決算日は、毎月25日(休業日の場合は翌営業日)とします。
- 分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益(評価損益を含みます。)等の範囲内とします。
- 収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。
- 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。

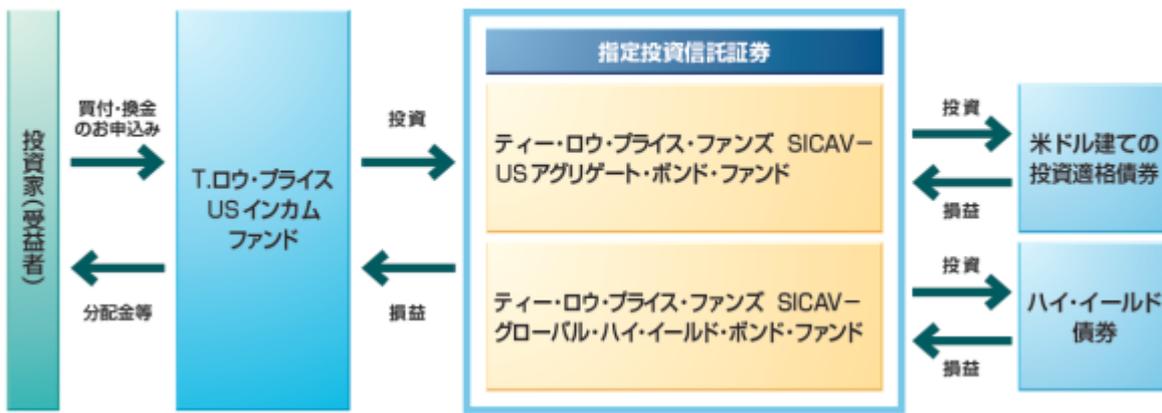
<収益分配のイメージ>



※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

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。

ファンドの仕組み



下記は投資信託における「収益分配金に関する留意事項」を説明するものであり、当ファンドの分配金額や基準価額を示すものではありません。

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、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ

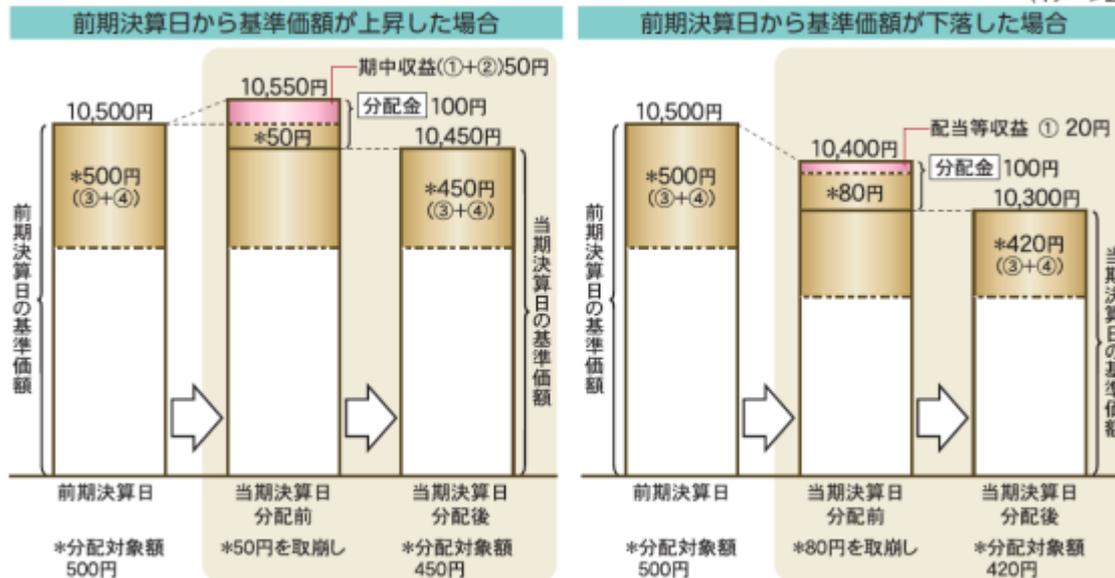


(イメージ図)

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の基準価額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。

分配金が計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(イメージ図)



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

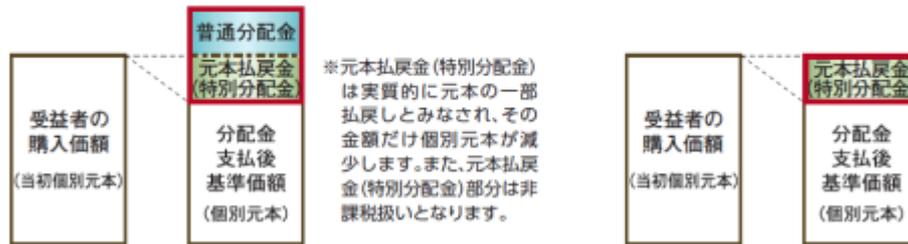
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

受益者のファンドの購入価額によっては、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。

(イメージ図)

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金:個別元本(受益者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金):個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の受益者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

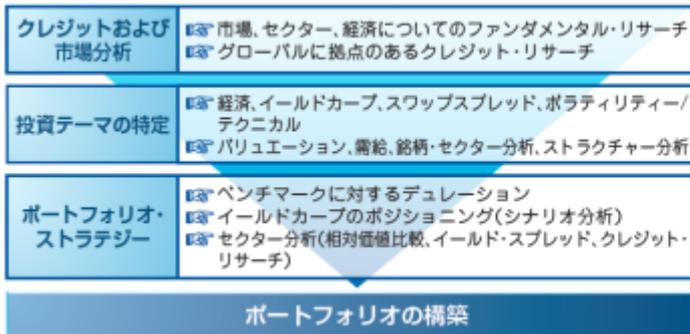
(指定投資信託証券の概要)

ファンド名	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund
基本的性格	ルクセンブルグ籍 / 会社型投資信託 / 米ドル建て	
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券	ハイ・イールド債券
運用基本方針	主として米ドル建ての投資適格債券（BBB-格以上）へ投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。	主としてBB格およびB格の高利回りの社債を中心に分散投資することにより、トータルリターンの追求を図ります。
ベンチマーク	ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス	J P モルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックス
管理報酬およびその他費用等	運用報酬や事務代行会社等への報酬はかかりません。上記のほか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組入有価証券の保管に関する費用、信託財産にかかる監査報酬、ファンドの設立費用等は、指定投資信託証券から支弁されます。	
申込手数料	ありません。	
運用会社	ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド (T. Rowe Price International Ltd)	
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク (T. Rowe Price Associates, Inc.)	
事務代行会社	J P モルガン・バンク・ルクセンブルグ・エス・エイ (JP Morgan Bank Luxembourg S.A.)	
ベンチマークについて	ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックスとは、ブルームバーグが公表しているインデックスであり、米ドル建て投資適格債券市場のパフォーマンスを表します。ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。	J P モルガン・グローバル・ハイ・イールド・ボンド・インデックスとは、J.P. Morgan Securities LLCが公表する債券指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権およびその他一切の権利はJ.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

* 投資対象ファンドでは、債券以外の有価証券（株式等）または米ドル以外の通貨建ての有価証券へ投資する場合があります。

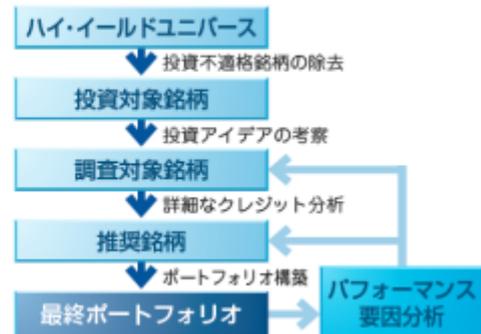
(運用プロセスの概要)

●「USアグリゲート・ボンド・ファンド」



※運用プロセスは将来変更になる場合があります。

●「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」



信託金の限度額

信託金の限度額は、1兆円とします。委託会社は、受託会社と合意のうえ、限度額を変更することができます。

(2)【ファンドの沿革】

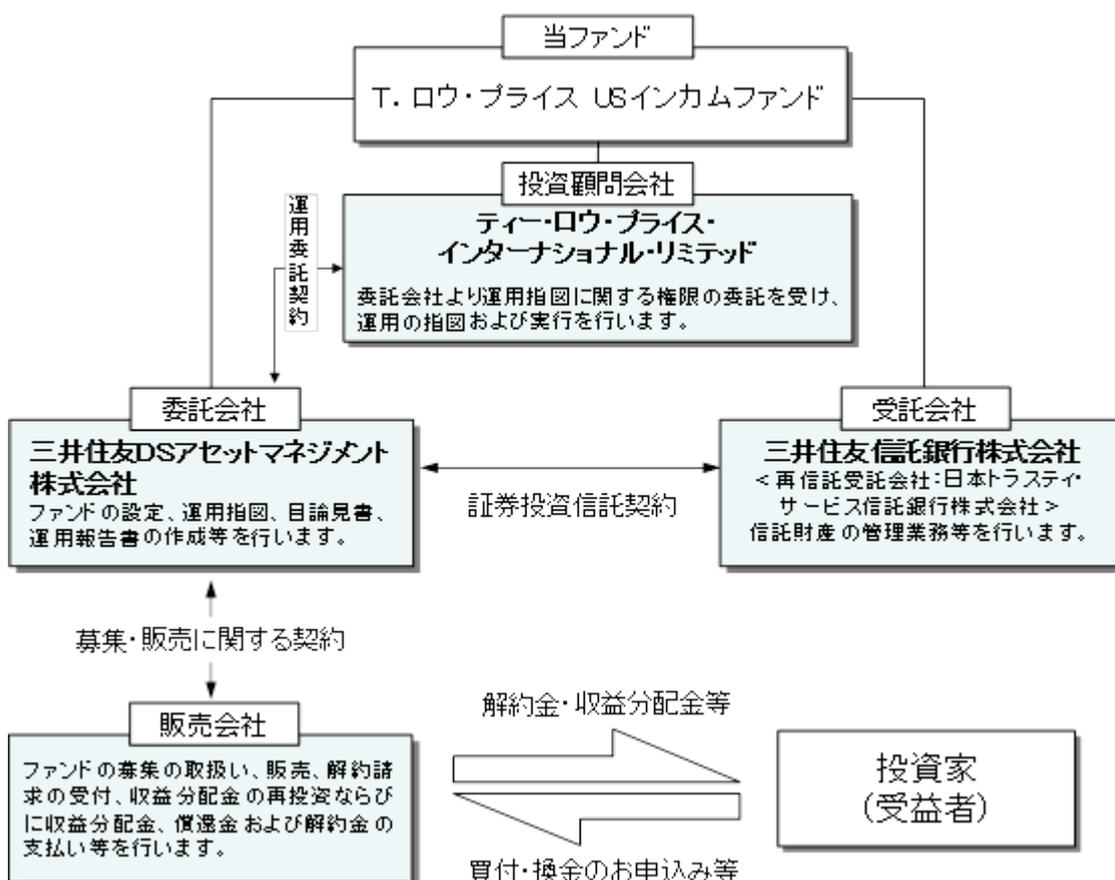
2003年12月5日 信託契約締結

2003年12月5日 当ファンドの設定・運用開始

2007年1月4日 投資信託振替制度へ移行

2019年4月1日 ファンドの委託会社としての業務を大和住銀投信投資顧問株式会社から三井住友DSアセットマネジメント株式会社へ承継（予定）

(3)【ファンドの仕組み】



委託会社等が関係法人と締結している契約等の概要

関係法人	契約等の概要
受託会社	ファンドの運用方針、投資制限、信託報酬の総額、ファンドの基準価額の算出方法、ファンドの設定・解約等のファンドの運営上必要な事項が規定されている信託契約を締結しています。
販売会社	販売会社に委託するファンドの募集・販売に係る業務の内容、解約に係る事務の内容、およびこれらに関する手続き等について規定した契約を締結しています。
投資顧問会社	当ファンドの運用指図に関する権限等を規定した運用委託契約（投資一任契約）を締結しています。

委託会社等の概況

- ・ 資本金の額 20億円（2019年4月1日現在（予定））
- ・ 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
 - 2019年4月1日 大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、三井住友D S アセットマネジメント株式会社に商号変更（予定）
- ・ 大株主の状況（2019年4月1日現在（予定））

名称	住所	所有株式数 (株)	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	16,977,897	50.1
株式会社大和証券グループ本社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	7,946,406	23.5
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	5,080,509	15.0
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	3,528,000	10.4
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	337,248	1.0

2【投資方針】

(1)【投資方針】

投資信託証券への投資を通じて、主として投資適格債券とハイ・イールド債券へバランス運用を行うことにより、安定した収益の確保と信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

投資適格債券部分とハイ・イールド債券部分への投資配分は、原則として概ね各50%程度を基本とします。

投資信託証券への投資は、指定投資信託証券の中から行います。指定投資信託証券は追加または変更になる場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

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。

(2)【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - ロ. 金銭債権
 - ハ. 約束手形(金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

運用の指図範囲

委託会社(委託会社から運用指図に関する権限の委託を受けたものを含みます。)は、信託金を、主として指定投資信託証券の他、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. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により設立された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、3の証券を「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができます。また、「投資信託証券」とは、投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)、または投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)のことをいいます。

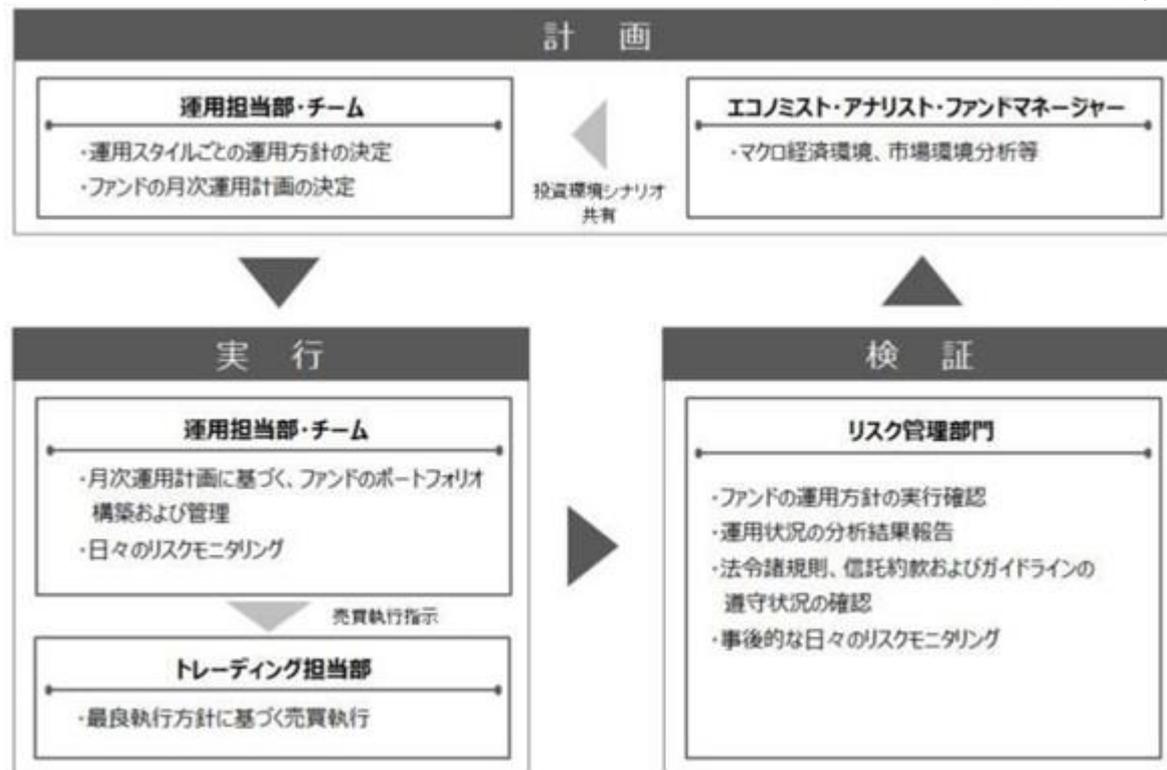
その他の金融商品の運用の指図

前記の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、主として、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

(3)【運用体制】

ファンドの運用体制



* リスク管理部門の人員数は、約50名です。

* 当ファンドでは、委託会社から運用指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社が、運用委託契約やそれに付随するガイドラインに従い運用（投資信託証券への売買指図等）を行います。

* 他の運用会社が設定・運用を行うファンド（外部ファンド）の組入れは、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、選定しています。また、定性・定量面における評価を継続的に実施するとともに、投資対象としての適格性を定期的に判断します。

* ファンドの運用体制は、委託会社の組織変更等により、変更されることがあります。

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。

運用委託先は、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、選定しています。また、定性・定量面における評価を継続的に実施するとともに、運用委託契約の継続可否を定期的に判断します。

上記の運用体制は、2019年4月1日現在（予定）のものであります。

(4) 【分配方針】

毎決算時（毎月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

イ．分配対象額の範囲は、経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。

ロ．収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額な場合等には分配を行わないことがあります。

ハ．留保益の運用については特に制限を設けず、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。

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。

信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

イ．収益分配金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除

した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積立てることができます。

- ロ．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下、「売買益」といいます。）は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、分配準備積立金として積立てることができます。
- ハ．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

収益分配金の支払いは、次の方法により行います。

- イ．収益分配金は、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から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、）に支払います。なお、信託約款に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

- ロ．前項の規定にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が販売会社へ交付されます。この場合、販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付けにより増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、原則として信託約款に定める各計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。
- ハ．上記イ．に規定する収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとします。

（5）【投資制限】

当ファンドは、委託会社による当ファンドの運用に関して以下のような一定の制限および限度を定めています。

信託約款に定める投資制限

イ．主な投資制限

- （イ）投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外への有価証券への直接投資は行いません。
- （ロ）投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- （ハ）外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

ロ．特別な場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には制約されることがあります。

ハ．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をはかるため、一部解約に伴う支払資金手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（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または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%の範囲内とします。

(ハ)収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

(ニ)借入金の利息は信託財産中より支弁します。

二．受託会社による資金の立替え

(イ)信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託会社の申し出があるときは、受託会社は資金の立替えをすることができます。

(ロ)信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等、投資信託証券の収益分配金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積もりうるものがあるときは、受託会社がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。

(ハ)上記(イ)および上記(ロ)の立替金の決済および利息については、受託会社と委託会社との協議によりそのつど別にこれを定めます。

法令による投資制限

デリバティブ取引等に係る投資制限(金融商品取引業等に関する内閣府令)

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係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総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等(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係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。

3【投資リスク】

<当ファンドの有するリスク>

当ファンドは、投資信託証券を通じて実質的に債券など値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。また、外貨建資産は、為替の変動による影響も受けます。したがって、投資家の皆様の投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの投資目的は確実に達成されるものではなく、元本および元本からの収益を確保する保証はありません。

投資家の皆様におかれましては、当ファンドの内容とリスクを十分ご理解のうえお申込みくださいますよう、よろしくお願いいたします。

<基準価額の変動要因>

基準価額を変動させる要因として主に以下のリスクがあります。ただし、以下の説明はすべてのリスクを表したものではありません。

(1)金利変動に伴うリスク

投資対象の債券等は、経済情勢の変化等を受けた金利水準の変動に伴い価格が変動します。通常、金利が低下すると債券価格は上昇し、金利が上昇すると債券価格は下落します。債券価格が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。また、債券の種類や特定の銘柄に関わる格付け等の違い、利払い等の仕組みの違いなどにより、価格の変動度合いが大きくなる場合と小さくなる場合があります。

デュレーションについて

デュレーションとは、「投資元本の平均的な回収期間」を表す指標で、単位は「年」で表示されます。また、「金利の変動に対する債券価格の変動性」の指標としても利用され、一般的にこの値が長い(大きい)ほど、金利の変動に対する債券価格の変動が大きくなります。

(2)為替リスク

当ファンドは、投資信託証券を通じて外貨建資産に投資するため、為替変動のリスクが生じます。また、当ファンドは原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を直接受けます。したがって、円高局面では、その資産価値が大きく減少する可能性があり、この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(3)信用リスク

投資対象となる債券等の発行体において、万一、元利金の債務不履行や支払い遅延(デフォルト)が起きると、債券価格は大幅に下落します。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。また、格付機関により格下げされた場合は、債券価格が下落し、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

また、投資対象となる債券等の発行企業の財務状況等が悪化し、当該企業が経営不安や倒産等に陥ったときには、当該企業の債券価格は大きく下落し、投資資金が回収できなくなることもあります。この場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(4)流動性リスク

実質的な投資対象となる有価証券等の需給、市場に対する相場見通し、経済・金融情勢等の変化や、当該有価証券等が売買される市場の規模や厚み、市場参加者の差異等は、当該有価証券等の流動性に大きく影響します。当該有価証券等の流動性が低下した場合、売買が実行できなくなったり、不利な条件での売買を強いられることとなったり、デリバティブ等の決済の場合に反対売買が困難になったりする可能性があります。その結果、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(5)カントリーリスク

投資対象となる国と地域によっては、政治・経済情勢が不安定になったり、証券取引・外国為替取引等に関する規制が変更されたりする場合があります。さらに、外国政府が資産の没収、国有化、差押えなどを行う可能性もあります。これらの場合、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(6)ハイ・イールド債券投資のリスク

ハイ・イールド債券は、一般的に高格付けの債券と比べて高い利回りを享受できる一方で、発行体からの元利金支払いの遅延または不履行(デフォルト)となるリスクが高いとされます。デフォルトが起きた場合、ハイ・イールド債券の価格は大きく下落し、ファンドの基準価額が下落するおそれがあります。

(7)その他のリスク

当ファンドが投資対象とする投資信託証券や、当該投資信託証券を投資対象とする他のファンドで追加設定・解約等に伴う資金移動があり、当該投資信託証券において売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

<その他の留意点>

(1)繰上償還について

当ファンドは、信託財産の総資産総額が30億円を下回ることとなった場合等には、繰上償還されることがあります。

(2)資産および投資先の配分について

当ファンドの実質的な資産配分は、基本的な資産配分比率と乖離を生じる場合があります。この結果、運用成果は、基本資産配分で運用を行った場合を上回ったり下回ったりすることがありますので、ご注意ください。

(3)換金請求の受付に関する留意点

取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、組入投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、ご換金の受付を中止することがあります。また、信託財産の資金管理等を円滑に行うため、大口の換金請求には制限を設ける場合があります。

(4)クーリング・オフについて

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

(5)法令・税制・会計等の変更可能性について

法令・税制・会計等は、変更される可能性があります。

(6)その他

委託会社と投資顧問会社(ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド)との合意等により、運用指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更することができます。

<リスクの管理体制>

委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、リスク管理部において信託約款等に定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング等、コンプライアンス部において法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行っています。当該モニタリングおよび確認結果等は、運用評価会議、リスク管理会議およびコンプライアンス会議に報告されます。(2019年4月1日現在(予定))

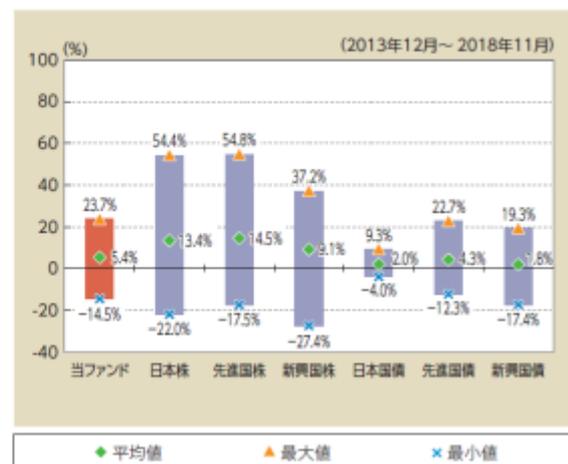
<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。
 ※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率および実際の基準価額とは異なる場合があります。

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



※上記グラフは、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を表示したものであり、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成しています。全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
 ※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したもとして計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数について>

資産クラス	指数名	権利者
日本株	TOPIX (配当込み)	株式会社東京証券取引所
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)	MSCI Inc.
日本国債	NOMURA-BPI国債	野村證券株式会社
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)	FTSE Fixed Income LLC
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円ベース)	J.P.Morgan Securities LLC

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

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、申込価額（発行価格）に申込手数料率を乗じて得た額とします。申込手数料率は、3.24%（税抜3.0%）を上限とし、販売会社毎に定めた率とします。

ファンドの申込手数料については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。

申込手数料には、消費税等相当額がかかります。

分配金自動再投資型において収益分配金を再投資する場合は、手数料はかかりません。

申込手数料は、販売会社による商品・投資環境の説明および情報提供、ならびに販売の事務等の対価です。

(2)【換金（解約）手数料】

ありません。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.674%（税抜1.55%）を乗じて得た金額とします。委託会社は販売会社に対して、販売会社の行う業務に対する代行手数料を支払います。委託会社、販売会社および受託会社の間の配分は以下の表のとおりです。

販売会社毎の取扱残高	委託会社	販売会社	受託会社
1,000億円以下の部分	年率0.92%（税抜）	年率0.60%（税抜）	年率0.03%（税抜）
1,000億円超の部分	年率0.82%（税抜）	年率0.70%（税抜）	

ファンド・オブ・ファンズは他のファンドを投資対象としており、実質的な信託報酬は当ファンドの報酬に投資対象ファンドの報酬を加算したものとなります。ただし、当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券では、信託報酬は収受されませんので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は上記と同じです。

上記の委託会社、販売会社および受託会社の間の信託報酬の配分はそれぞれ「ファンドの運用等の対価」、「購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価」および「運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価」です。

信託報酬は、毎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ます。

信託報酬にかかる消費税等相当額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します（税額は、税法改正時には変更となります。）。

信託報酬の販売会社への配分は、委託会社が一旦信託財産から収受した後、各販売会社毎の取扱残高に応じて支払います。委託会社は、信託報酬を収受したときは、販売会社に対して代行手数料を遅滞なく支払うものとします。なお、販売会社への配分には、消費税等相当額がかかります。

委託会社の報酬には、ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドへの投資顧問報酬（年率0.60%以内（含む組入投資信託証券の運用報酬））が含まれ、委託会社が報酬を受け取った後、当該報酬から支弁するものとします。

(4)【その他の手数料等】

組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料に対する消費税等相当額、コール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についても信託財産が負担します。信託財産の証券取引等に伴う手数料や税金は信託財産が負

担しますが、売買委託手数料等の証券取引に伴う手数料等は国や市場によって異なります。また、売買金額によっても異なります。

有価証券の売買委託手数料、外国における資産の保管等に要する費用などについては、取引または請求のつど、信託財産で負担することになります。これらの費用および当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券における信託財産で間接的にご負担いただく費用は、事前に計算できないため、その総額や計算方法等を具体的に記載しておりません。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸経費、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.00648%（税抜0.0060%）以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末（毎年5月、11月に属する計算期末）または信託終了時に信託財産中から支弁します。また、委託会社は信託財産の規模等を考慮してその率または金額を変更することができます。

指定投資信託証券においても、当ファンドと同様に、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸経費、受託会社の立替えた立替金の利息および信託財産にかかる監査報酬ならびに当該監査報酬にかかる消費税等相当額、組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等の費用、組入有価証券等の資産の保管等に要する費用、設定費用等の諸経費等が支弁されます。

信託財産留保額はありませぬ。

(5)【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上は株式投資信託として取扱われます。

受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。なお、税法等が改正された場合は、以下の内容が変更になることがあります。

個人の受益者に対する課税

・収益分配金の課税

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金については、配当所得として20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収され確定申告不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（当ファンドは、配当控除の適用がありません。）を選択することができます。

・解約時および償還時の課税

譲渡益（解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額等を含みます。）を控除した利益をいいます。）については、譲渡所得として20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率が適用され、申告分離課税となります。なお、源泉徴収選択口座を選択した場合には、原則として確定申告不要となります。

所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

< 損益通算について >

解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）との相殺が可能です。当該相殺後の譲渡損失については、確定申告により、上場株式等の配当所得等（配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。）との損益通算が可能です。

また、源泉徴収選択口座内においても、解約時および償還時の譲渡損失（または譲渡益）については、上場株式等の譲渡益（または譲渡損失）と相殺され、当該相殺後の譲渡損失については、上場株式等の配当所得等との損益通算が可能です。

上場株式等には、取引所に上場されている株式等、公募株式等証券投資信託、公募公社債投資信託および特定公社債が含まれます。

< 少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」について >

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間120万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得等や譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」もあります。

法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税対象となる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額に対しては、15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）の税率で源泉徴収されます。

所得税については、2013年1月1日から2037年12月31日までの間、基準所得税額に対して2.1%の税率で復興特別所得税が付加されます。

< 益金不算入制度について >

当ファンドは、益金不算入制度の適用はありません。

（参考）

< 個別元本について >

- ・追加型証券投資信託を保有する受益者毎の取得元本（申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額は含まれません。）が個別元本にあたります。
- ・受益者が同一ファンドを複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
- ・同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、「分配金受取型」と「分配金自動再投資型」の両コースで取得する場合にはコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- ・受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照）。

< 収益分配金の課税について >

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

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

* 上記の内容は2018年11月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

* 課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

T.ロウ・プライス USインカムファンド

(1)【投資状況】

(平成30年11月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
投資証券	ルクセンブルグ	7,443,195,929	96.70%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		254,060,493	3.30%
純資産総額		7,697,256,422	100.00%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

(平成30年11月末現在)

イ.主要銘柄の明細

	銘柄名 国・地域	種類 業種	株数、口数 又は額面金額	簿価単価(円) 簿価(円)	評価単価(円) 時価(円)	利率(%) 償還期限	投資 比率
1	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	3,167,208	1,176 3,726,803,119	1,177 3,730,396,950	- -	48.46%
2	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	3,529,723	1,050 3,708,793,801	1,051 3,712,798,978	- -	48.24%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ.投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資証券	96.70%
合計	96.70%

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

ハ.投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

(平成30年11月末現在)

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

(平成30年11月末現在)

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

	純資産総額(百万円)		1口当りの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第11特定期間末 (平成21年5月25日)	36,094	37,632	0.7176	0.7476
第12特定期間末 (平成21年11月25日)	34,253	35,700	0.7286	0.7586
第13特定期間末 (平成22年5月25日)	31,979	33,323	0.7410	0.7710
第14特定期間末 (平成22年11月25日)	26,035	27,235	0.6970	0.7270
第15特定期間末 (平成23年5月25日)	22,199	23,228	0.6828	0.7128
第16特定期間末 (平成23年11月25日)	15,886	16,634	0.6057	0.6307
第17特定期間末 (平成24年5月25日)	13,844	14,194	0.6377	0.6527
第18特定期間末 (平成24年11月26日)	12,875	13,178	0.6752	0.6902
第19特定期間末 (平成25年5月27日)	13,948	14,211	0.8364	0.8514
第20特定期間末 (平成25年11月25日)	12,795	13,038	0.8180	0.8330
第21特定期間末 (平成26年5月26日)	12,138	12,359	0.8376	0.8526

第22特定期間末 （平成26年11月25日）	12,665	12,872	0.9496	0.9646
第23特定期間末 （平成27年5月25日）	12,182	12,374	0.9770	0.9920
第24特定期間末 （平成27年11月25日）	10,814	10,993	0.9354	0.9504
第25特定期間末 （平成28年5月25日）	9,469	9,639	0.8505	0.8655
第26特定期間末 （平成28年11月25日）	9,458	9,622	0.8774	0.8924
第27特定期間末 （平成29年5月25日）	9,093	9,251	0.8795	0.8945
第28特定期間末 （平成29年11月27日）	8,662	8,813	0.8765	0.8915
平成29年11月末日	8,677	-	0.8790	-
平成29年12月末日	8,647	-	0.8858	-
平成30年1月末日	8,234	-	0.8485	-
平成30年2月末日	7,987	-	0.8263	-
平成30年3月末日	7,779	-	0.8112	-
平成30年4月末日	7,954	-	0.8301	-
第29特定期間末 （平成30年5月25日）	7,889	8,034	0.8281	0.8431
平成30年5月末日	7,842	-	0.8231	-
平成30年6月末日	7,902	-	0.8332	-
平成30年7月末日	7,878	-	0.8367	-
平成30年8月末日	7,859	-	0.8388	-
平成30年9月末日	7,942	-	0.8527	-
平成30年10月末日	7,761	-	0.8385	-
第30特定期間末 （平成30年11月26日）	7,659	7,800	0.8296	0.8446
平成30年11月末日	7,697	-	0.8333	-

（注）純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

【分配の推移】

期間	1口当りの分配金（円）
第11特定期間（平成20年11月26日～平成21年5月25日）	0.0300
第12特定期間（平成21年5月26日～平成21年11月25日）	0.0300
第13特定期間（平成21年11月26日～平成22年5月25日）	0.0300
第14特定期間（平成22年5月26日～平成22年11月25日）	0.0300
第15特定期間（平成22年11月26日～平成23年5月25日）	0.0300
第16特定期間（平成23年5月26日～平成23年11月25日）	0.0250
第17特定期間（平成23年11月26日～平成24年5月25日）	0.0150
第18特定期間（平成24年5月26日～平成24年11月26日）	0.0150
第19特定期間（平成24年11月27日～平成25年5月27日）	0.0150
第20特定期間（平成25年5月28日～平成25年11月25日）	0.0150
第21特定期間（平成25年11月26日～平成26年5月26日）	0.0150
第22特定期間（平成26年5月27日～平成26年11月25日）	0.0150
第23特定期間（平成26年11月26日～平成27年5月25日）	0.0150
第24特定期間（平成27年5月26日～平成27年11月25日）	0.0150
第25特定期間（平成27年11月26日～平成28年5月25日）	0.0150
第26特定期間（平成28年5月26日～平成28年11月25日）	0.0150
第27特定期間（平成28年11月26日～平成29年5月25日）	0.0150
第28特定期間（平成29年5月26日～平成29年11月27日）	0.0150
第29特定期間（平成29年11月28日～平成30年5月25日）	0.0150
第30特定期間（平成30年5月26日～平成30年11月26日）	0.0150

【収益率の推移】

期間	収益率
第11特定期間（平成20年11月26日～平成21年5月25日）	12.6%
第12特定期間（平成21年5月26日～平成21年11月25日）	5.7%
第13特定期間（平成21年11月26日～平成22年5月25日）	5.8%
第14特定期間（平成22年5月26日～平成22年11月25日）	1.9%
第15特定期間（平成22年11月26日～平成23年5月25日）	2.3%
第16特定期間（平成23年5月26日～平成23年11月25日）	7.6%
第17特定期間（平成23年11月26日～平成24年5月25日）	7.8%
第18特定期間（平成24年5月26日～平成24年11月26日）	8.2%
第19特定期間（平成24年11月27日～平成25年5月27日）	26.1%
第20特定期間（平成25年5月28日～平成25年11月25日）	0.4%

第21特定期間（平成25年11月26日～平成26年5月26日）	4.2%
第22特定期間（平成26年5月27日～平成26年11月25日）	15.2%
第23特定期間（平成26年11月26日～平成27年5月25日）	4.5%
第24特定期間（平成27年5月26日～平成27年11月25日）	2.7%
第25特定期間（平成27年11月26日～平成28年5月25日）	7.5%
第26特定期間（平成28年5月26日～平成28年11月25日）	4.9%
第27特定期間（平成28年11月26日～平成29年5月25日）	1.9%
第28特定期間（平成29年5月26日～平成29年11月27日）	1.4%
第29特定期間（平成29年11月28日～平成30年5月25日）	3.8%
第30特定期間（平成30年5月26日～平成30年11月26日）	2.0%

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

(4) 【設定及び解約の実績】

期間	設定総額（円）	解約総額（円）
第11特定期間（平成20年11月26日～平成21年5月25日）	504,704,246	3,021,526,583
第12特定期間（平成21年5月26日～平成21年11月25日）	783,553,239	4,070,177,009
第13特定期間（平成21年11月26日～平成22年5月25日）	1,164,868,503	5,020,932,527
第14特定期間（平成22年5月26日～平成22年11月25日）	479,742,080	6,286,854,042
第15特定期間（平成22年11月26日～平成23年5月25日）	324,291,737	5,166,796,517
第16特定期間（平成23年5月26日～平成23年11月25日）	432,584,175	6,712,555,304
第17特定期間（平成23年11月26日～平成24年5月25日）	126,428,812	4,646,782,643
第18特定期間（平成24年5月26日～平成24年11月26日）	108,749,814	2,748,087,627
第19特定期間（平成24年11月27日～平成25年5月27日）	94,331,539	2,488,600,008
第20特定期間（平成25年5月28日～平成25年11月25日）	241,073,240	1,273,696,234
第21特定期間（平成25年11月26日～平成26年5月26日）	79,284,290	1,231,150,023
第22特定期間（平成26年5月27日～平成26年11月25日）	127,838,240	1,281,855,019
第23特定期間（平成26年11月26日～平成27年5月25日）	71,270,835	938,420,311
第24特定期間（平成27年5月26日～平成27年11月25日）	42,585,096	951,398,045
第25特定期間（平成27年11月26日～平成28年5月25日）	106,484,039	533,507,227
第26特定期間（平成28年5月26日～平成28年11月25日）	130,494,307	484,983,642
第27特定期間（平成28年11月26日～平成29年5月25日）	149,858,306	590,148,316
第28特定期間（平成29年5月26日～平成29年11月27日）	59,464,621	515,673,543
第29特定期間（平成29年11月28日～平成30年5月25日）	72,967,529	429,516,860
第30特定期間（平成30年5月26日～平成30年11月26日）	78,265,600	371,626,049

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考情報)

2018年11月30日現在

● 基準価額・純資産の推移 (2008年11月28日～2018年11月30日)



● 分配の推移

2018年11月	25円
2018年10月	25円
2018年9月	25円
2018年8月	25円
2018年7月	25円
直近1年間累計	300円
設定来累計	6,665円

※分配金は1万円当たり、税引前

● 主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	48.5%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	48.2%

※投資比率は全て純資産総額対比

■ 参考情報 (上位10銘柄)

T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund

投資銘柄	クーポン	償還日	投資比率
1 CITIGROUP INC	2.876%	2023/7/24	0.6%
2 DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 144A	4.375%	2028/6/21	0.5%
3 APT PIPELINES LTD 144A	4.250%	2027/7/15	0.5%
4 TENCENT HOLDINGS LTD	3.800%	2025/2/11	0.5%
5 KEYSIGHT TECHNOLOGIES	4.600%	2027/4/6	0.4%
6 SABINE PASS LIQUEFACTION	5.000%	2027/3/15	0.4%
7 CVS HEALTH CORP	3.700%	2023/3/9	0.4%
8 VERIZON COMMUNICATIONS	3.376%	2025/2/15	0.4%
9 BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.625%	2024/1/15	0.4%
10 BAYER US FINANCE II LLC 144A	3.875%	2023/12/15	0.4%

※国債および政府機関債を除く

※投資比率はT.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fundの純資産総額対比

T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund

投資銘柄	クーポン	償還日	投資比率
1 Charter Comm Holdgs Llc	5.000%	2028/2/1	1.1%
2 Tesla	5.300%	2025/8/15	1.0%
3 Cvr Partners	9.250%	2023/6/15	1.0%
4 Intelsat Jackson Hldg	9.500%	2022/9/30	0.9%
5 Altice Nv	7.625%	2025/2/15	0.9%
6 Standardaero Aviation	10.000%	2023/7/15	0.8%
7 Nrg Energy	7.250%	2026/5/15	0.8%
8 Solera	10.500%	2024/3/1	0.8%
9 Ryerson Inc	11.000%	2022/5/15	0.8%
10 Howard Hughes	5.375%	2025/3/15	0.8%

※投資比率はT.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fundの純資産総額対比

● 年間収益率の推移



※ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2018年は11月末までの収益率です。

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

※ファンドには、ベンチマークはありません。

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

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

- (1) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において申込期間における毎営業日にお申込みいただけます。ただし、ニューヨークまたはルクセンブルグの休業日（証券取引所または銀行の休業日をいいます。）と同日の場合には、取得のお申込みを受付けないものとします。お申込みの受付は原則として

午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日以降で、ニューヨークまたはルクセンブルグの休業日(証券取引所または銀行の休業日をいいます。)と同日でない最も近い営業日の取扱いとします。

- (2) 申込価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額(当初1口=1円)とします。お申込みには申込手数料および申込手数料にかかる消費税等相当額を要します。当ファンドの申込単位は1口または1円の整数倍で販売会社毎に定めた単位とします。
- (3) 当ファンドの取得申込者は、販売会社において、取引口座を開設のうえ、取得のお申込みを行うものとします。お申込みの方法には、収益の分配がなされた場合に分配金を受取ることができる「分配金受取型」と、税引後の分配金を自動的に無手数料で再投資する「分配金自動再投資型」があり、「分配金自動再投資型」を取得申込者が選択した場合には、取得申込者は販売会社との間で累積投資約款に従って分配金再投資に関する契約を締結します。ただし、販売会社によってはどちらか一方のコースのみの取扱いの場合があります。
- * 販売会社によっては、当該契約または規定について、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。
- (4) 定時定額で購入する「定時定額購入サービス」(販売会社によっては、名称が異なる場合があります。)を利用する場合は、販売会社との間で「定時定額購入サービス」に関する契約を締結します。詳細については、販売会社にお問い合わせください。

(注) 当ファンドの取得申込者は販売会社に、取得申込みと同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

2【換金(解約)手続等】

受益者は、販売会社に対して毎営業日に解約のお申込みをすることができます。ただし、ニューヨークまたはルクセンブルグの休業日(証券取引所または銀行の休業日をいいます。)と同日の場合には、解約請求を受付けないものとします。解約の受付は原則として午後3時までとします。これらの受付時間を過ぎてからの解約請求は翌営業日以降で、ニューヨークまたはルクセンブルグの休業日(証券取引所または銀行の休業日をいいます。)と同日でない最も近い営業日の取扱いとします。

委託会社は、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、組入投資信託証券の取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することがあります。その場合、受益者は解約の受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、解約の受付の中止を解除した後の最初の基準価額の計算日にその請求を受付けたものとして取扱うこととします。また、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求には制限を設ける場合があります。

<解約請求による換金手続き>

解約価額：当該請求受付日の翌営業日の基準価額です。

(解約価額については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。)

解約単位：販売会社毎に定めた単位とします。

(解約単位については、お申込みの各販売会社までお問い合わせください。)

解約代金の支払い：原則として解約請求を受付けた日から起算して5営業日目から販売会社の申込場所まで支払われます。

解約にかかる手数料：ありません。

(注) 当ファンドの換金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係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたが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。

換金請求を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。

受益証券をお手許で保有されている方は、換金のお申込みに際して、個別に振替受益権とするための所要の手続きが必要であり、この手続きには時間を要しますので、ご注意ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

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（以下「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。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。外国為替予約の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

< 主要投資対象の評価方法 >

有価証券等	評価方法
指定投資信託証券 (外国籍)	原則として、基準価額計算日に知り得る直近の純資産額（上場されている場合は、その主たる取引所における最終相場）で評価します。

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

照会先の名称	電話番号	ホームページ
三井住友DSアセットマネジメント株式会社	0120-88-2976	https://www.smd-am.co.jp

お問い合わせは、午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）までとさせていただきます。

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、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】

当ファンドの信託の期間は、信託契約締結日（2003年12月5日）から無期限とします。

ただし、後記「(5) その他 信託契約の解約」の規定により、信託契約を解約し、この信託を終了させることがあります。

(4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として毎月26日から翌月25日までとします。前記にかかわらず各計算期間終了日に該当する日（以下、「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降最初の営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は信託期間の終了日とします。

(注) 計算期間終了日を「決算日」ということがあります。

(5)【その他】

信託契約の解約

- イ．委託会社は、信託契約の一部を解約することにより、信託財産の純資産総額が30億円を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、あらかじめ、監督官庁に届け出ることにより、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。
- ロ．委託会社は、信託期間終了前にこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、こ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へ届け出ます。
- ハ．信託契約を解約し信託を終了させる場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつその旨を記載した書面をこの信託契約にかかる知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- ニ．前ハ．の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとします。また、信託契約の解約を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。
- ホ．前ニ．の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、前イ．および前ロ．の信託契約の解約をしません。
- ヘ．委託会社は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ト．前ニ．から前ヘ．までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前ニ．の一定の期間が1月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- チ．信託契約の解約時の償還価額は、信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権総口数で除した額となります。償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から、信託終了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(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたが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。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日から受益証券と引換えに当該受益者に支払います。受益者が償還金の支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、時効によりその権利を失います。

信託契約に関する監督官庁の命令

委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。また、委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、信託約款の変更の規定にしたがいます。

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、この信託契約を解約し信託を終了させるものとします。

ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、当該約款変更について異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超える場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

受託会社の辞任および解任に伴う取扱い

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。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任

を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の変更の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

信託約款の変更

- イ．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更できるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。委託会社は、信託約款の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、当ファンドの信託約款にかかる知られたる受益者に対してこれらの事項を記載した書面を交付します。ただし、当ファンドの信託約款にかかる全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- ロ．前イ．の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は、1月を下らないものとします。また、信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。
- ハ．前ロ．の一定の期間内に異議を申し出た受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、前イ．の信託約款の変更をしません。
- ニ．委託会社は、この信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

公告(2019年4月1日現在(予定))

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。

<https://www.smd-am.co.jp>

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

反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

運用にかかる報告等開示方法

- イ．委託会社は、特定期末(毎年5月、11月に属する計算期末)から3ヵ月以内に有価証券報告書を提出します。
- ロ．委託会社は、特定期末および償還時に運用報告書(全体版)(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書)および交付運用報告書(投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面)を作成します。
- ハ．委託会社は、交付運用報告書を販売会社を通じて受益者へ交付します。また、委託会社は、運用報告書(全体版)を委託会社のホームページに掲載します。
- ニ．前ハ．にかかわらず、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

委託会社と関係法人との契約の変更

イ．募集・販売契約

委託会社と販売会社との間の募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者の別段の意思表示のない限り、1年毎に自動的に更新されます。募集・販売の取扱い等に関する契約は、当事者間の合意により変更することができます。

ロ．運用委託契約

委託会社とティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドとの間の運用委託契約には期限の定めがありません。運用委託契約は、当事者間の合意により変更することができます。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。この受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を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とおりです。なお、信託約款には受益者集会に関する規定はありません。また、ファンド資産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。

(1) 収益分配金に対する請求権

受益者は、収益分配金を持分に応じて委託会社に請求する権利を有します。

収益分配金は、毎計算期間終了日後の1ヵ月以内の委託会社の指定する日から保有口数に応じて、販売会社を通じて決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。なお、信託約款に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

収益分配金の支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始します。

上記にかかわらず、販売会社との間で締結した累積投資約款に基づく契約により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。この場合、販売会社は受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、信託約款の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金の請求権は、支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(2) 償還金に対する請求権

受益者は、償還金を持分に応じて委託会社に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から受益者に支払います。償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行うものとし、

償還金の支払いは、原則として償還日から起算して5営業日までに開始します。

償還金の請求権は、支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(3) 受益権の換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、解約の実行を販売会社を通じて委託会社に請求する権利を有しています。権利行使の方法等については、前述の「換金（解約）手続等」をご参照ください。

(4) 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

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。

(5) 反対者の買取請求権

信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた受益者は、法令に基づき、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載されている金額は、円単位で表示しております。
2. 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間（平成30年5月26日から平成30年11月26日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

T・ロウ・プライス USインカムファンド

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成30年5月25日現在	当期 平成30年11月26日現在
資産の部		
流動資産		
預金	50,126,610	109,102,366
コール・ローン	186,570,772	178,255,738
投資証券	7,629,727,770	7,407,419,371
派生商品評価勘定	1,093	-
未収入金	65,748,000	-
流動資産合計	7,932,174,245	7,694,777,475
資産合計	7,932,174,245	7,694,777,475
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	14
未払収益分配金	23,817,367	23,083,966
未払解約金	7,688,003	81,143
未払受託者報酬	212,137	219,840
未払委託者報酬	10,748,424	11,139,005
その他未払費用	259,892	260,281
流動負債合計	42,725,823	34,784,249
負債合計	42,725,823	34,784,249
純資産の部		
元本等		
元本	9,526,946,914	9,233,586,465
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,637,498,492	1,573,593,239
（分配準備積立金）	191,846,876	183,301,007
元本等合計	7,889,448,422	7,659,993,226
純資産合計	7,889,448,422	7,659,993,226
負債純資産合計	7,932,174,245	7,694,777,475

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成29年11月28日 至 平成30年 5月25日	当期 自 平成30年 5月26日 至 平成30年11月26日
営業収益		
受取配当金	170,262,294	184,505,963
受取利息	2,406	12,042
有価証券売買等損益	267,546,757	200,477,567
為替差損益	159,147,106	240,878,383
営業収益合計	256,429,163	224,918,821
営業費用		
支払利息	62,310	68,897
受託者報酬	1,299,120	1,291,498
委託者報酬	65,824,222	65,438,806
その他費用	652,093	612,284
営業費用合計	67,837,745	67,411,485
営業利益又は営業損失（ ）	324,266,908	157,507,336
経常利益又は経常損失（ ）	324,266,908	157,507,336
当期純利益又は当期純損失（ ）	324,266,908	157,507,336
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（ ）	25,410	1,525,899
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,220,809,790	1,637,498,492
剰余金増加額又は欠損金減少額	63,186,590	60,825,054
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	63,186,590	60,825,054
剰余金減少額又は欠損金増加額	10,977,703	12,615,075
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	10,977,703	12,615,075
分配金	144,605,271	140,286,163
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,637,498,492	1,573,593,239

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成30年 5月26日	至 平成30年11月26日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。	
2. デリバティブの評価基準及び評価方法	個別法に基づき原則として時価で評価しております。	
3. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資証券についての受取配当金は、原則として、投資証券の配当落ち日において、確定配当金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益 約定日基準で計上しております。	
4. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1)外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第60条及び第61条に基づいております。 (2)当ファンドの特定期間は、当計算期末が休日のため、平成30年 5月26日から平成30年11月26日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年 5月25日現在	平成30年11月26日現在
1. 元本状況		
期首元本額	9,883,496,245円	9,526,946,914円
期中追加設定元本額	72,967,529円	78,265,600円
期中一部解約元本額	429,516,860円	371,626,049円
2. 受益権の総数	9,526,946,914口	9,233,586,465口
3. 元本の欠損	1,637,498,492円	1,573,593,239円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前期	当期
	自 平成29年11月28日 至 平成30年 5月25日	自 平成30年 5月26日 至 平成30年11月26日
1. 投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	24,045,779円	23,913,847円
2. 分配金の計算過程 第168期計算期間末（平成29年12月25日）に、投資信託約款に基づき計算した553,235,592円（1万口当たり566.66円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い124,407,885円（1万口当たり25円）を分配しております。		2. 分配金の計算過程 第174期計算期間末（平成30年 6月25日）に、投資信託約款に基づき計算した512,460,469円（1万口当たり539.59円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い123,743,170円（1万口当たり25円）を分配しております。
配当等収益 （費用控除後）	27,450,612円	22,666,029円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	0円
収益調整金	305,799,609円	298,652,328円
分配準備積立金	219,985,371円	191,142,112円
分配可能額	553,235,592円	512,460,469円
（1万口当たり分配可能額）	(566.66円)	(539.59円)
収益分配金	24,407,885円	23,743,170円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)	(25円)

第169期計算期間末（平成30年1月25日）に、投資信託約款に基づき計算した542,314,982円（1万口当たり558.57円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い24,272,406円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	16,420,129円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	304,218,287円
分配準備積立金	221,676,566円
分配可能額	542,314,982円
（1万口当たり分配可能額）	(558.57円)
収益分配金	24,272,406円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第170期計算期間末（平成30年2月26日）に、投資信託約款に基づき計算した533,755,856円（1万口当たり552.07円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い24,170,563円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	17,886,899円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	303,326,747円
分配準備積立金	212,542,210円
分配可能額	533,755,856円
（1万口当たり分配可能額）	(552.07円)
収益分配金	24,170,563円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第171期計算期間末（平成30年3月26日）に、投資信託約款に基づき計算した513,420,269円（1万口当たり535.33円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,976,925円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	7,917,226円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	300,980,060円
分配準備積立金	204,522,983円
分配可能額	513,420,269円
（1万口当たり分配可能額）	(535.33円)
収益分配金	23,976,925円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第172期計算期間末（平成30年4月25日）に、投資信託約款に基づき計算した524,216,371円（1万口当たり546.97円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,960,125円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	35,115,320円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	301,129,479円
分配準備積立金	187,971,572円
分配可能額	524,216,371円
（1万口当たり分配可能額）	(546.97円)
収益分配金	23,960,125円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第173期計算期間末（平成30年5月25日）に、投資信託約款に基づき計算した515,142,412円（1万口当たり540.72円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,817,367円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	17,860,549円
------------------	-------------

第175期計算期間末（平成30年7月25日）に、投資信託約款に基づき計算した511,851,630円（1万口当たり543.32円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,552,136円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	27,066,449円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	296,328,289円
分配準備積立金	188,456,892円
分配可能額	511,851,630円
（1万口当たり分配可能額）	(543.32円)
収益分配金	23,552,136円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第176期計算期間末（平成30年8月27日）に、投資信託約款に基づき計算した508,052,314円（1万口当たり543.52円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,368,697円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	23,555,977円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	294,262,650円
分配準備積立金	190,233,687円
分配可能額	508,052,314円
（1万口当たり分配可能額）	(543.52円)
収益分配金	23,368,697円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第177期計算期間末（平成30年9月25日）に、投資信託約款に基づき計算した512,121,727円（1万口当たり548.09円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,359,193円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	27,635,130円
有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円
収益調整金	295,120,198円
分配準備積立金	189,366,399円
分配可能額	512,121,727円
（1万口当たり分配可能額）	(548.09円)
収益分配金	23,359,193円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第178期計算期間末（平成30年10月25日）に、投資信託約款に基づき計算した503,249,574円（1万口当たり542.79円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,179,001円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	18,256,978円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	292,946,197円
分配準備積立金	192,046,399円
分配可能額	503,249,574円
（1万口当たり分配可能額）	(542.79円)
収益分配金	23,179,001円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)

第179期計算期間末（平成30年11月26日）に、投資信託約款に基づき計算した498,207,841円（1万口当たり539.56円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い23,083,966円（1万口当たり25円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	20,105,575円
------------------	-------------

有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0円	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	299,478,169円	収益調整金	291,822,868円
分配準備積立金	197,803,694円	分配準備積立金	186,279,398円
分配可能額	515,142,412円	分配可能額	498,207,841円
（1万口当たり分配可能額）	(540.72円)	（1万口当たり分配可能額）	(539.56円)
収益分配金	23,817,367円	収益分配金	23,083,966円
（1万口当たり収益分配金）	(25円)	（1万口当たり収益分配金）	(25円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期	
	自 平成30年 5月26日	至 平成30年11月26日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。	
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であります。なお、当ファンドは投資証券を通じて有価証券に投資し、また、デリバティブ取引を行っております。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。	
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。	
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。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係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	当期	
	平成30年11月26日現在	
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)デリバティブ取引 デリバティブ取引等関係に関する注記に記載しております。 (3)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

前期（平成30年5月25日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	42,973,973
合計	42,973,973

当期（平成30年11月26日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	90,827,857
合計	90,827,857

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（通貨関連）

区分	種類	前期 平成30年5月25日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	1,900,000	-	1,900,000	0
	売建 アメリカ・ドル	1,100,000	-	1,098,907	1,093
合計		-	-	2,998,907	1,093

区分	種類	当期 平成30年11月26日現在			
		契約額等 (円)	うち 1年超 (円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 アメリカ・ドル	100,000	-	99,986	14
合計		-	-	99,986	14

(注) 時価の算定方法

A. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨につきましては、以下のように評価しております。

特定期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合には、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

特定期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合には、以下の方法によっております。

- ・特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

B. 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨につきましては、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期(自平成30年5月26日至平成30年11月26日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成30年5月25日現在	当期 平成30年11月26日現在
1口当たり純資産額 0.8281円 「1口 = 1円(10,000口 = 8,281円)」	1口当たり純資産額 0.8296円 「1口 = 1円(10,000口 = 8,296円)」

(4) 【附属明細表】

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
アメリカ・ドル	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	3,529,723.180	32,685,236.640	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	3,167,208.390	32,843,951.000	
	小計(アメリカ・ドル) 2銘柄		6,696,931.570	65,529,187.640 (7,407,419,371)	
合計				7,407,419,371 (7,407,419,371)	

(注) 1. 各種通貨ごとの小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2. 合計欄は邦貨金額を表示しております。()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 有価証券 時価比率	有価証券の合計 金額に対する比率
アメリカ・ドル	投資証券 2銘柄	96.70%	100.00%

組入
有価証券時価比率とは、純資産額に対する比率であります。

為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

注記表中の(デリバティブ取引等関係に関する注記)で記載しており、ここでは省略しております。

(参考)

T.Rowe Price Funds SICAV（以下、同ファンド）は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき組成されたオープン・エンド型の変動資本金会社型投資信託であり、「2010年12月17日の集団投資事業に関する法律のパート Ⅰ」に従って認可されています。

同ファンドの2018年6月30日現在の財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に認められる会計基準に準拠して作成されています。

同ファンドの「貸借対照表」、「損益および純資産変動計算書」、「投資証券口数変動計算書」、「一口当たり純資産額および純資産推移」および「有価証券明細表」等は、2018年6月30日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV
貸借対照表
2018年6月30日現在（未監査）

	グローバル・ハイ・イールド・ bond・ファンド	USアグリゲート・ bond・ファンド
	USD	USD
資産		
有価証券（取得原価）	1,439,899,059	430,608,127
評価（損）益	(34,343,311)	(10,646,927)
有価証券（時価）	1,405,555,748	419,961,200
T B A 取引（時価）	-	12,400,456
現金預金	46,320,035	22,219,925
有価証券売却に係る未収入金	2,309,050	7,213,780
未収配当金および未収利息	24,959,002	2,632,969
発行未収金	6,046,412	28,554
為替予約取引に係る評価益	3,445,215	40,951
オプション（時価）	365,922	-
先物取引に係る評価益	-	264,992
スワップ契約（時価）	504,687	-
委託証拠金	-	-
その他資産	4,979	4,107
資産 合計	1,489,511,050	464,766,934
負債		
外国税引当金	-	-
有価証券購入に係る未払金	17,777,892	22,601,388
償還未払金	8,207,622	327,744
為替予約取引に係る評価損	13,648,133	1,560,178
未払運用報酬	839,980	58,670

オプション(時価)	51,028	-
スワップ契約(時価)	657,456	-
委託証拠金	-	124,239
先物取引に係る評価損	-	115,352
当座借越	478	-
その他負債	600,322	158,941
負債 合計	41,782,911	24,946,512
純資産	1,447,728,139	439,820,422

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV
 損益および純資産変動計算書
 2018年6月30日に終了した期間(未監査)

	USアグリゲ ト・ グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	USD	USアグリゲ ト・ ボンド・ファ ンド	USD
収益				
受取利息(源泉税控除後)		47,695,133		7,219,747
受取配当金(源泉税控除後)		335,948		-
スワップに係る利息		25,433		400
収益 合計		48,056,514		7,220,147
費用				
運用報酬		5,722,555		709,683
預金利息		78,544		19,482
管理会社報酬		203,003		62,528
専門家報酬		12,528		7,581
年次税		304,910		59,874
スワップに係る利息		503,542		800
支払利息		805		-
その他費用		64,640		21,364
費用 合計		6,890,527		881,312
運用会社により免除または 負担された費用控除前の純(損)益		41,165,987		6,338,835
運用会社により免除または 負担された費用		43,283		23,315
投資(損)益 合計		41,209,270		6,362,150
実現(損)益の内訳:				
スイング・プライシング		(410,675)		16,534
有価証券(外国税控除後)		4,969,662		(3,440,119)

TBA取引	-	(176,207)
為替予約取引	(1,180,219)	(1,313,184)
先物取引	-	468,968
オプション	(350,659)	152,844
スワップ	(1,785,618)	37,671
外貨取引	468,379	81,647
実現(損)益 合計	1,710,870	(4,171,846)
評価(損)益の変動:		
有価証券(外国税控除後)	(73,924,625)	(11,729,906)
TBA取引	-	41,329
為替予約取引	(11,335,250)	(3,275,996)
先物取引	-	114,100
オプション	55,562	-
スワップ	1,933,423	(46,957)
外貨建のその他の資産および負債	(88,945)	1
評価(損)益の変動 合計	(83,359,835)	(14,897,429)
運用による純資産の純増(減)額	(40,439,695)	(12,707,125)
分配金:		
分配による純資産の減少額	(4,151,227)	(670,953)
資本取引:		
投資証券発行受領額	222,447,316	252,979,820
投資証券償還支払額	(411,779,799)	(260,379,793)
資本取引による純資産の純増(減)額	(189,332,483)	(7,399,973)
純資産の増(減)額 合計	(233,923,405)	(20,778,051)
期首現在純資産	1,681,651,544	460,598,473
換算調整	-	-
期末現在純資産	1,447,728,139	439,820,422

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

投資証券口数変動計算書

2018年6月30日に終了した期間(未監査)

	グローバル・ハイ・ イールド・ボンド・ ファンド	USアグリ ゲート・ ボンド・ ファンド
(特段の注記のない限り金額は米ドル)	USD	USD
クラスJd		
期首現在発行済投資証券	4,593,308	4,247,329
発行投資証券口数	149,021	79,583
償還投資証券口数	(285,035)	(247,159)
期末現在発行済投資証券	4,457,294	4,079,753

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

一口当たり純資産額（未監査）

グローバル・ハイ・
イールド・ボンド・
ファンドUSアグリゲート・
ボンド・ファンド

	USD	USD
(特段の注記のない限り金額は米ドル)		
以下の時点のクラスJd証券一口当たり純資産額：		
2018年6月30日	9.56	10.54
2017年12月31日	9.97	10.88
2016年12月31日	9.79	10.72

添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

有価証券明細表

Global High Yield Bond Fund

2018年6月30日現在（未監査）

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
アルゼンチン				
Codere Finance 2 Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 01/11/2021	USD	2,010,000	1,843,944	0.13
Pampa Energia SA, 144A 7.5% 24/01/2027	USD	1,635,000	1,469,497	0.10
YPF SA, 144A 8.5% 23/03/2021	USD	2,790,000	2,842,452	0.19
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	1,655,000	1,578,440	0.11
			7,734,333	0.53
オーストリア				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	EUR	1,800,000	2,269,369	0.16
			2,269,369	0.16
ブラジル				
Cosan Luxembourg SA, 144A 7% 20/01/2027	USD	3,910,000	3,815,397	0.26
Marfrig Holdings Europe BV, 144A 8% 08/06/2023	USD	935,000	949,376	0.07
Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026	USD	4,590,000	4,225,095	0.29
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	4,440,000	4,829,810	0.33
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17/01/2027	USD	6,710,000	6,714,999	0.47
Petrobras Global Finance BV 7.25% 17/03/2044	USD	3,910,000	3,626,427	0.25
			24,161,104	1.67
カナダ				
Teck Resources Ltd. 6% 15/08/2040	USD	1,555,000	1,521,093	0.11
Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	USD	2,015,000	2,022,053	0.14
			3,543,146	0.25
チリ				
VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024	USD	2,210,000	2,234,122	0.15
			2,234,122	0.15
フランス				
Alice France SA, 144A 7.375% 01/05/2026	USD	6,175,000	6,060,361	0.42
Horizon Holdings I SAS, Reg. S 7.25% 01/08/2023	EUR	2,100,000	2,547,117	0.18
Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	EUR	2,320,000	2,817,685	0.19
Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/04/2024	EUR	415,000	503,985	0.03
Loxam SAS, Reg. S 6% 15/04/2025	EUR	650,000	801,505	0.06
			12,730,653	0.88
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1,675,000	2,150,980	0.15
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5.375% 30/11/2022	EUR	2,120,000	2,448,574	0.17
Unitymedia GmbH, Reg. S 3.75% 15/01/2027	EUR	2,860,000	3,488,578	0.24
			8,088,132	0.56
インドネシア				
TBG Global Pte. Ltd., Reg. S 5.25% 10/02/2022	USD	1,625,000	1,596,032	0.11
			1,596,032	0.11

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率（%）
アイルランド				
Europcar Groupe SA, Reg. S 4.125% 15/11/2024	EUR	2,030,000	2,324,618	0.16
			2,324,618	0.16
イタリア				
Inter Media and Communication SpA, Reg. S 4.875% 31/12/2022	EUR	2,950,000	3,443,863	0.24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	2,375,000	2,830,575	0.19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 9.25% Perpetual	EUR	2,120,000	2,764,167	0.19
			9,038,605	0.62
日本				
SoffBank Group Corp., Reg. S 5.125% 19/09/2027	USD	6,275,000	5,816,960	0.40
			5,816,960	0.40
ルクセンブルグ				
Altice Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	9,535,000	9,227,353	0.64
Altice Finco SA, 144A 8.125% 15/01/2024	USD	590,000	589,696	0.04
Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15/05/2022	USD	3,755,000	3,647,250	0.25
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	2,480,000	3,392,338	0.23
ArcolorMittal 7.25% 15/10/2039	USD	3,855,000	4,438,608	0.31
ArcolorMittal 7% 01/03/2041	USD	260,000	294,385	0.02
Kloopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	EUR	5,020,000	4,411,896	0.31
LHMC Finco Sarl, 144A 6.25% 20/12/2023	EUR	1,250,000	1,440,169	0.10
			27,441,695	1.90
オランダ				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	4,085,000	4,174,277	0.29
OCI NV, 144A 6.625% 15/04/2023	USD	4,980,000	5,067,150	0.35
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	5,355,000	5,060,475	0.35
Sigma Holdco BV, Reg. S 5.75% 15/05/2026	EUR	6,290,000	6,875,004	0.47
Sunshine Mid BV, Reg. S 6.5% 15/05/2026	EUR	1,375,000	1,522,342	0.10
Ziggo Bond Finance BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	4,000,000	3,705,000	0.26
			26,404,248	1.82
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	2,875,000	2,942,678	0.20
			2,942,678	0.20
南アフリカ				
MTN Mauritius Investment Ltd., Reg. S 6.5% 13/10/2026	USD	3,900,000	3,923,400	0.27
			3,923,400	0.27
スペイン				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6.75% Perpetual	EUR	2,300,000	2,882,530	0.20
Codere Finance 2 Luxembourg SA, 144A 7.625% 01/11/2021	USD	2,030,000	1,864,931	0.13
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,771,474	0.12
			6,518,935	0.45
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	3,510,000	3,631,393	0.25
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	3,355,000	3,418,896	0.24
			7,050,289	0.49

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	USD	5,030,000	5,131,204	0.36
			5,131,204	0.36
イギリス				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15/04/2022	USD	3,965,000	4,068,645	0.28
Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	3,560,000	4,977,883	0.34
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	2,145,000	2,889,558	0.20
Debenhams plc, Reg. S 5.25% 15/07/2021	GBP	700,000	775,403	0.05
Drax Finco plc, 144A 6.625% 01/11/2025	USD	4,010,000	4,037,067	0.28
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	3,575,000	4,360,389	0.30
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	9,525,000	9,765,268	0.68
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	1,765,000	2,296,795	0.16
			33,171,008	2.29
アメリカ				
AES Corp. 6% 15/05/2026	USD	2,030,000	2,103,385	0.15
AES Corp. 5.125% 01/09/2027	USD	2,700,000	2,701,431	0.19
Aircastle Ltd. 5.5% 15/02/2022	USD	1,985,000	2,039,449	0.14
AK Steel Corp. 6.375% 15/10/2025	USD	8,450,000	7,908,293	0.55
Ally Financial, Inc. 5.125% 30/09/2024	USD	645,000	656,910	0.05
Ally Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	7,485,000	7,649,371	0.53
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	8,115,000	7,988,771	0.55
Archrock Partners LP 6% 01/10/2022	USD	5,745,000	5,716,275	0.39
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	6,220,000	5,894,787	0.41
BWAY Holding Co., Reg. S 4.75% 15/04/2024	EUR	3,135,000	3,653,793	0.25
Cedar Fair LP 5.375% 15/04/2027	USD	2,920,000	2,890,800	0.20
Certene Corp. 6.125% 15/02/2024	USD	805,000	847,114	0.06
CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2024	USD	3,165,000	3,259,459	0.23
Chesapeake Energy Corp. 6.125% 15/02/2021	USD	1,750,000	1,778,691	0.12
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	3,350,000	3,345,159	0.23
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	4,040,000	3,704,599	0.26
Constellium NV, 144A 5.75% 15/05/2024	USD	1,970,000	1,930,600	0.13
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	3,025,000	3,094,046	0.21
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	225,000	242,359	0.02
Darling Global Finance BV, Reg. S 3.625% 15/05/2026	EUR	1,250,000	1,462,320	0.10
DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	USD	4,155,000	4,019,962	0.28
DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	4,155,000	3,917,459	0.27
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	1,440,000	1,715,400	0.12
DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	USD	3,910,000	4,230,522	0.29
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4.625% 15/07/2026	EUR	2,130,000	2,508,993	0.17
EnSCO plc 8% 31/01/2024	USD	4,496,000	4,519,986	0.31
Ferrellgas LP 6.5% 01/05/2021	USD	2,740,000	2,528,020	0.17
Freeport-McMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	8,305,000	7,594,507	0.52
Freeport-McMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	6,010,000	5,282,279	0.37

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Hess Corp. 7.875% 01/10/2029	USD	1,955,000	2,382,238	0.16
Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	USD	3,540,000	3,522,300	0.24
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	4,460,000	4,554,775	0.31
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	6,360,000	6,495,150	0.45
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5.25% 15/05/2026	EUR	3,210,000	3,776,430	0.26
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	5,390,000	5,228,300	0.36
Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	USD	1,675,000	1,676,424	0.12
Matador Resources Co. 6.875% 15/04/2023	USD	4,830,000	5,053,388	0.35
Molina Healthcare, Inc. 5.375% 15/11/2022	USD	2,055,000	2,075,725	0.14
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	1,900,000	1,999,750	0.14
New Albertsons LP 7.45% 01/08/2029	USD	1,450,000	1,167,250	0.08
New Albertsons LP 8% 01/05/2031	USD	850,000	705,500	0.05
Newfield Exploration Co. 5.375% 01/01/2026	USD	1,530,000	1,565,473	0.11
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	6,520,000	6,645,912	0.46
Noble Holding International Ltd. 8.95% 01/04/2045	USD	3,020,000	2,755,750	0.19
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,650,000	11,384,264	0.79
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	6,475,000	6,671,516	0.46
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	7,920,000	7,624,505	0.53
Outfront Media Capital LLC 5.625% 15/02/2024	USD	1,185,000	1,196,050	0.08
Rowan Cos., Inc. 7.375% 15/06/2025	USD	1,695,000	1,649,108	0.11
Southwestern Energy Co. 6.7% 23/01/2025	USD	3,415,000	3,365,687	0.23
Sprint Communications, Inc. 7% 15/08/2020	USD	2,010,000	2,086,702	0.14
Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	USD	3,645,000	3,790,235	0.26
Summit Midstream Holdings LLC 5.5% 15/08/2022	USD	1,220,000	1,203,304	0.08
Summit Midstream Holdings LLC 5.75% 15/04/2025	USD	1,160,000	1,102,319	0.08
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15/10/2023	USD	1,655,000	1,660,073	0.11
Tempur Sealy International, Inc. 5.5% 15/06/2026	USD	2,225,000	2,157,427	0.15
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	USD	4,555,000	4,775,280	0.33
Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	USD	5,695,000	5,669,629	0.39
TransMontaigne Partners LP 6.125% 15/02/2026	USD	1,945,000	1,974,175	0.14
Triumph Group, Inc. 7.75% 15/08/2025	USD	2,350,000	2,342,598	0.16
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	6,230,000	5,794,336	0.40
Weatherford International Ltd. 9.875% 15/02/2024	USD	760,000	766,209	0.05
Weatherford International Ltd. 7.75% 15/06/2021	USD	6,545,000	6,755,814	0.47
Welbilt, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,055,000	2,270,775	0.16
William Lyon Homes, Inc. 7% 15/08/2022	USD	3,395,000	3,467,144	0.24
WPX Energy, Inc. 8.25% 01/08/2023	USD	5,465,000	6,216,738	0.43
Yum! Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	3,725,000	3,703,563	0.26

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Yum! Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	3,211,522	0.22
Zayo Group LLC 6.375% 15/05/2025	USD	7,720,000	7,903,968	0.55
			253,532,046	17.51
債券 計			445,652,577	30.78
転換社債				
アメリカ				
Victra Energy Corp. 0% 01/07/2019	USD	40,100	3,785,239	0.26
			3,785,239	0.26
転換社債 計			3,785,239	0.26
株式				
カナダ				
New Gold, Inc.	USD	215,639	446,373	0.03
			446,373	0.03
コロンビア				
Frontera Energy Corp.	USD	43,200	602,135	0.04
Frontera Energy Corp.	CAD	187,710	2,717,608	0.19
			3,319,743	0.23
オランダ				
Constellium NV 'A'	USD	133,275	1,386,060	0.10
			1,386,060	0.10
アメリカ				
Becton Dickinson and Co. Preference 6.125%	USD	58,600	3,635,544	0.25
Caesars Entertainment Corp.	USD	245,898	2,680,288	0.19
Crown Castle International Corp., REIT Preference 6.875%	USD	1,700	1,793,594	0.12
Lands' End, Inc.	USD	1,228	34,138	-
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	20,260	1,528,212	0.11
Liberty Latin America Ltd. 'C'	USD	2,541	48,990	-
NextEra Energy, Inc. Preference 6.125%	USD	40,905	2,340,380	0.16
Sempra Energy Preference 6%	USD	25,068	2,551,421	0.18
T-Mobile US, Inc	USD	50,475	3,022,443	0.21
			17,635,010	1.22
株式 計			22,787,186	1.58
公認の証券取引所の上場または 取引されている有価証券 計			472,225,002	32.62

その他の規制のある市場において取引されている有価証券 債券

オーストラリア

FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/03/2023	USD	2,530,000	2,454,859	0.17
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	USD	1,675,000	1,618,553	0.11
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	2,852,902	0.20
			6,926,314	0.48

ブラジル

Avon International Operations, Inc., 144A 7.875% 15/08/2022	USD	5,390,000	5,363,050	0.37
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	5,425,000	5,213,696	0.36
Itau Unibanco Holding SA, FRN, 144A 6.125% Perpetual	USD	4,980,000	4,679,059	0.32
			15,255,805	1.05

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
カナダ				
1011778 BC ULC, 144A 4.625% 15/01/2022	USD	2,100,000	2,105,250	0.15
1011778 BC ULC, 144A 5% 15/10/2025	USD	12,050,000	11,440,330	0.79
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01/12/2021	USD	4,370,000	4,829,549	0.33
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	USD	2,660,000	2,762,370	0.19
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	USD	9,070,000	9,557,513	0.66
Masonite International Corp., 144A 5.625% 15/03/2023	USD	1,275,000	1,311,886	0.09
MEG Energy Corp., 144A 6.5% 15/01/2025	USD	6,105,000	6,089,738	0.42
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/05/2025	USD	6,735,000	6,792,719	0.47
Norbord, Inc., 144A 6.25% 15/04/2023	USD	1,810,000	1,894,762	0.13
Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	USD	3,200,000	3,312,000	0.23
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5.375% 30/09/2025	USD	5,800,000	5,564,868	0.38
Telesat Canada, 144A 8.875% 15/11/2024	USD	2,260,000	2,429,500	0.17
Vidotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	285,000	275,746	0.02
			58,366,231	4.03
チリ				
VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024	USD	2,275,000	2,297,636	0.16
			2,297,636	0.16
ドイツ				
Unitymedia GmbH, Reg. G 6.125% 15/01/2025	USD	4,955,000	5,023,131	0.35
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. G 5% 15/01/2025	USD	2,190,000	2,226,814	0.15
			7,249,945	0.50
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25% 15/05/2024	USD	8,218,000	8,552,514	0.59
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.5% 15/01/2023	USD	3,995,000	3,995,000	0.27
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15/08/2022	USD	1,585,000	1,577,075	0.11
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	3,450,000	3,307,687	0.23
			17,432,276	1.20
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 15/04/2024	USD	6,565,000	6,564,573	0.46
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	1,450,000	1,480,182	0.10
			8,044,755	0.56
イタリア				
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	6,090,000	6,311,768	0.43
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 7.7% Perpetual	USD	5,870,000	5,488,450	0.38
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	5,640,000	5,307,127	0.37
			17,107,345	1.18

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
ルクセンブルグ				
Alice Luxembourg SA, 144A 7.625% 15/02/2025	USD	14,538,000	13,284,098	0.92
ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	USD	4,535,000	4,557,675	0.32
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.75% 15/07/2025	USD	4,735,000	4,982,167	0.34
			22,823,040	1.58
オランダ				
Constellium NV, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	8,715,000	8,806,507	0.61
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,775,000	3,926,000	0.27
UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	3,495,000	3,343,422	0.23
Ziggo Bond Finance BV, Reg. S 5.875% 15/01/2025	USD	800,000	750,000	0.05
			16,825,929	1.16
パナマ				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	3,145,000	3,041,435	0.21
			3,041,435	0.21
南アフリカ				
Stillwater Mining Co., Reg. S 7.125% 27/06/2025	USD	2,435,000	2,147,013	0.15
			2,147,013	0.15
スイス				
Transocean Guardian Ltd., 144A 5.875% 15/01/2024	USD	2,275,000	2,269,972	0.16
Transocean, Inc., 144A 9% 15/07/2023	USD	1,685,000	1,824,013	0.13
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	2,335,000	2,386,090	0.16
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	4,380,000	4,521,408	0.31
			11,001,483	0.76
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.5% 15/05/2026	USD	150,000	147,912	0.01
			147,912	0.01
アラブ首長国連邦				
DAE Funding LLC, 144A 4% 01/08/2020	USD	1,700,000	1,685,125	0.12
DAE Funding LLC, 144A 4.5% 01/08/2022	USD	1,920,000	1,867,200	0.13
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	2,010,000	1,925,590	0.13
			5,477,915	0.38
イギリス				
Merlin Entertainments plc, 144A 5.75% 15/06/2026	USD	3,445,000	3,496,675	0.24
NatWest Markets plc, FRN 8.625% Perpetual	USD	3,560,000	3,782,981	0.26
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	USD	2,260,000	2,108,071	0.15
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2,390,000	2,255,371	0.16
			11,643,098	0.81
アメリカ				
Acrisure LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	4,700,000	4,369,026	0.30
ADT Corp. (The) 6.25% 15/10/2021	USD	6,590,000	6,837,586	0.47
Advanced Disposal Services, Inc., 144A 5.625% 15/11/2024	USD	2,320,000	2,308,400	0.16

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Advanced Micro Devices, Inc. 7% 01/07/2024	USD	6,365,000	6,728,123	0.46
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024	USD	3,795,000	3,602,043	0.25
Albertsons Cos., Inc., FRN, 144A 6.126% 15/01/2024	USD	3,600,000	3,608,370	0.25
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7% 30/09/2026	USD	1,045,000	1,115,538	0.08
Aleris International, Inc., 144A 10.75% 15/07/2023	USD	1,395,000	1,403,719	0.10
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	2,050,000	2,190,938	0.15
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 8.25% 01/08/2023	USD	3,940,000	4,058,200	0.28
Allison Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024	USD	2,320,000	2,275,224	0.16
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	1,960,000	1,886,814	0.13
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	671,066	685,735	0.05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01/04/2025	USD	8,160,000	8,139,559	0.56
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.875% 15/05/2026	USD	3,295,000	3,245,789	0.22
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	4,655,000	4,550,263	0.31
AssuredPartners, Inc., 144A 7% 15/08/2025	USD	3,475,000	3,382,113	0.23
Avantor, Inc., 144A 9% 01/10/2025	USD	4,200,000	4,250,589	0.29
Borly Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	3,065,000	3,141,625	0.22
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025	USD	2,520,000	2,595,852	0.18
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 5.125% 01/05/2025	USD	2,070,000	2,028,600	0.14
Boyd Gaming Corp., 144A 6% 15/08/2026	USD	2,680,000	2,655,237	0.18
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8.5% 15/07/2025	USD	2,670,000	2,716,098	0.19
BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	5,870,000	5,737,397	0.40
BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	3,115,000	3,055,535	0.21
Caesars Resort Collection LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	5,350,000	5,072,041	0.35
Carrizo Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/07/2025	USD	2,090,000	2,234,607	0.15
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	12,020,000	11,672,442	0.81
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15,785,000	14,493,592	1.00
CDK Global, Inc. 5.875% 15/06/2026	USD	2,950,000	3,011,522	0.21
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	3,330,000	3,096,500	0.21
Coquel Communications Holdings I LLC, 144A 7.75% 15/07/2025	USD	5,950,000	6,231,346	0.43
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01/03/2025	USD	3,240,000	3,065,850	0.21
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	3,505,000	3,837,852	0.26
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,985,000	2,075,655	0.14
Chesapeake Energy Corp. 8% 15/06/2027	USD	1,690,000	1,726,681	0.12

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Chesapeake Energy Corp., Reg. S 8% 15/12/2022	USD	1,908,000	2,010,555	0.14
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	7,790,000	7,507,613	0.52
CIT Group, Inc. 4.125% 09/03/2021	USD	275,000	274,304	0.02
CIT Group, Inc. 5.25% 07/03/2025	USD	1,590,000	1,611,362	0.11
CIT Group, Inc. 6.125% 09/03/2028	USD	1,440,000	1,489,486	0.10
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7.625% 15/03/2020	USD	3,440,000	3,433,980	0.24
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	5,010,000	5,102,936	0.35
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	6,830,000	6,983,675	0.48
Community Health Systems, Inc., 144A 8.625% 15/01/2024	USD	5,200,000	5,219,500	0.36
Coty, Inc., 144A 6.5% 15/04/2026	USD	2,360,000	2,281,329	0.16
Covey Park Energy LLC, 144A 7.5% 15/05/2025	USD	3,950,000	3,999,375	0.28
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	5,940,000	5,740,832	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	USD	5,620,000	5,763,816	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025	USD	11,129,000	12,901,794	0.89
CSI Compressco LP, 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,850,000	2,871,375	0.20
CSI Compressco LP 7.25% 15/08/2022	USD	1,470,000	1,359,750	0.09
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	12,065,000	12,472,194	0.86
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	3,360,000	3,231,564	0.22
DCP Midstream Operating LP, 144A 6.75% 15/09/2037	USD	4,010,000	4,268,886	0.29
DCP Midstream Operating LP, 144A 9.75% 15/03/2019	USD	980,000	1,022,875	0.07
Doll International LLC, 144A 5.875% 15/06/2021	USD	1,520,000	1,549,693	0.11
Doll International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	USD	2,615,000	2,777,614	0.19
DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	USD	3,780,000	3,790,017	0.26
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	4,155,000	3,653,367	0.25
Dynegy, Inc., 144A 8% 15/01/2025	USD	710,000	769,860	0.05
Dynegy, Inc., 144A 8.125% 30/01/2026	USD	2,645,000	2,889,067	0.20
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	USD	1,105,000	1,117,431	0.08
EIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024	USD	3,800,000	4,204,700	0.29
Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/06/2023	USD	3,955,000	4,161,036	0.29
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc., 144A 7.625% 15/06/2024	USD	1,025,000	1,111,766	0.08
Endeavor Energy/ Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2026	USD	1,225,000	1,191,312	0.08
Endeavor Energy/ Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	1,240,000	1,207,450	0.08
Endo Dac, 144A 6% 01/02/2025	USD	2,500,000	1,950,000	0.13
Endo Finance LLC, 144A 7.25% 15/01/2022	USD	2,615,000	2,405,277	0.17
EW Scripps Co. (The), 144A 5.125% 15/05/2025	USD	2,590,000	2,443,976	0.17
Exterran Energy Solutions LP 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	5,906,138	0.41
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	5,610,000	5,175,225	0.36

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	1,845,000	1,856,531	0.13
Five Point Operating Co. LP, 144A 7.875% 15/11/2025	USD	7,850,000	8,026,625	0.55
Freedom Mortgage Corp., 144A 8.25% 15/04/2025	USD	2,305,000	2,268,915	0.16
Freedom Mortgage Corp., 144A 8.125% 15/11/2024	USD	3,320,000	3,239,888	0.22
Frontier Communications Corp., 144A 8.5% 01/04/2026	USD	1,645,000	1,594,466	0.11
Gartner, Inc., 144A 5.125% 01/04/2025	USD	1,030,000	1,022,275	0.07
Gogo Intermediate Holdings LLC, 144A 12.5% 01/07/2022	USD	2,150,000	2,306,369	0.16
GreyStar Real Estate Partners LLC, 144A 5.75% 01/12/2025	USD	665,000	646,712	0.04
GTT Communications, Inc., 144A 7.875% 31/12/2024	USD	2,175,000	2,175,000	0.15
H&E Equipment Services, Inc. 5.625% 01/09/2025	USD	3,320,000	3,268,125	0.23
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6.875% 01/03/2020	USD	1,610,000	1,597,925	0.11
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 9.25% 01/03/2021	USD	2,125,000	2,045,313	0.14
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 8.375% 15/08/2022	USD	5,145,000	5,113,616	0.35
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023	USD	1,275,000	1,303,687	0.09
Howard Hughes Corp. (The), 144A 5.375% 15/03/2025	USD	10,955,000	10,664,692	0.74
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	5,495,000	5,447,661	0.38
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	3,890,000	3,627,328	0.25
Huntington Ingalls Industries, Inc., 144A 5% 15/11/2025	USD	2,030,000	2,106,561	0.15
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/12/2019 ³	USD	9,905,000	7,626,850	0.53
iHeartCommunications, Inc. 9% 15/09/2022 ³	USD	3,965,000	3,043,138	0.21
Indigo Natural Resources LLC, 144A 6.875% 15/02/2026	USD	3,635,000	3,525,950	0.24
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,188,019	0.08
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022	USD	9,595,000	11,106,212	0.77
Iridium Communications, Inc., 144A 10.25% 15/04/2023	USD	2,565,000	2,770,200	0.19
Jagged Peak Energy LLC, 144A 5.875% 01/05/2026	USD	1,795,000	1,789,687	0.12
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/05/2022	USD	9,225,000	10,150,267	0.70
KFC Holding Co., 144A 5% 01/06/2024	USD	1,140,000	1,129,153	0.08
KFC Holding Co., 144A 5.25% 01/06/2026	USD	6,205,000	6,118,626	0.42
Kinetic Concepts, Inc., 144A 12.5% 01/11/2021	USD	4,530,000	5,028,300	0.35
Kisner Holdings LP, 144A 8.375% 01/12/2022	USD	4,565,000	4,690,538	0.32
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	2,790,000	2,803,950	0.19
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15/04/2025	USD	2,320,000	2,409,900	0.17
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.875% 01/08/2021	USD	1,675,000	1,718,048	0.12
Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025	USD	7,320,000	7,783,429	0.54
LGI Homes, Inc. 6.875% 15/07/2026	USD	2,150,000	2,150,000	0.15

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	USD	8,135,000	7,931,625	0.55
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15/06/2023	USD	5,625,000	5,885,156	0.41
Match Group, Inc. 6.375% 01/06/2024	USD	2,350,000	2,464,692	0.17
MDC Partners, Inc., 144A 6.5% 01/05/2024	USD	8,060,000	7,092,800	0.49
MEDNAX, Inc., 144A 5.25% 01/12/2023	USD	3,510,000	3,431,025	0.24
Mercor International, Inc., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	1,260,000	1,236,740	0.09
Meredith Corp., 144A 6.875% 01/02/2026	USD	2,840,000	2,797,826	0.19
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7.125% 01/06/2024	USD	1,210,000	1,243,275	0.09
Navient Corp. 8% 25/03/2020	USD	2,255,000	2,388,146	0.16
Navient Corp. 6.5% 15/06/2022	USD	1,950,000	1,993,602	0.14
Navient Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	2,160,000	2,256,196	0.16
Navient Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	1,075,000	1,065,873	0.07
Netflix, Inc., 144A 5.875% 15/11/2028	USD	4,615,000	4,682,171	0.32
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	USD	3,600,000	3,431,682	0.24
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	695,000	708,900	0.05
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	995,000	1,020,178	0.07
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6.25% 15/03/2026	USD	1,445,000	1,463,063	0.10
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	4,816,924	0.33
NFP Corp., 144A 6.875% 15/07/2025	USD	1,850,000	1,812,537	0.12
Noble Holding International Ltd., 144A 7.875% 01/02/2026	USD	1,655,000	1,704,096	0.12
NRG Energy, Inc., 144A 5.75% 15/01/2028	USD	2,455,000	2,433,421	0.17
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 6.625% 15/05/2022	USD	2,165,000	2,127,113	0.15
Pactiv LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,541,987	0.11
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2027	USD	3,420,000	3,528,175	0.24
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	5,095,000	5,069,525	0.35
PDC Energy, Inc., 144A 5.75% 15/05/2026	USD	2,800,000	2,783,984	0.19
Platform Specialty Products Corp., 144A 6.5% 01/02/2022	USD	2,075,000	2,121,688	0.15
Platform Specialty Products Corp., 144A 5.875% 01/12/2025	USD	2,105,000	2,054,375	0.14
Polaris Intermediate Corp., 144A 8.5% 01/12/2022	USD	3,635,000	3,739,506	0.26
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1,575,000	1,538,098	0.11
Post Holdings, Inc., 144A 8% 15/07/2025	USD	1,530,000	1,696,387	0.12
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,565,000	1,523,473	0.11
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,326,085	0.16
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01/03/2024	USD	2,700,000	2,689,146	0.19
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	USD	8,692,000	9,267,715	0.64
Qorvo, Inc. 7% 01/12/2025	USD	2,255,000	2,445,953	0.17
Radiate Holdco LLC, 144A 6.875% 15/02/2023	USD	2,260,000	2,180,900	0.15
Rayonier AM Products, Inc., 144A 5.5% 01/06/2024	USD	185,000	175,476	0.01
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	6,010,000	6,138,975	0.42

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
RP Crown Parent LLC, 144A 7.375% 15/10/2024	USD	2,950,000	3,050,772	0.21
Sable Permian Resources Land LLC, 144A 7.125% 01/11/2020	USD	2,700,000	1,687,500	0.12
Sabre GBLB, Inc., 144A 5.375% 15/04/2023	USD	1,050,000	1,063,440	0.07
Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	USD	5,980,000	6,384,098	0.44
Seminole Hard Rock Entertainment, Inc., 144A 5.875% 15/05/2021	USD	2,520,000	2,545,200	0.18
Shea Homes LP, 144A 5.875% 01/04/2023	USD	1,610,000	1,616,070	0.11
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01/02/2025	USD	3,800,000	4,132,842	0.29
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,480,000	1,386,131	0.10
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	10,130,000	11,269,625	0.78
Springleaf Finance Corp. 5.625% 15/03/2023	USD	1,765,000	1,755,839	0.12
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15/03/2025	USD	4,005,000	3,995,268	0.28
Springleaf Finance Corp. 7.125% 15/03/2026	USD	1,490,000	1,488,510	0.10
Sprint Corp. 7.625% 01/03/2026	USD	4,005,000	4,097,836	0.28
StandardAero Aviation Holdings, Inc., 144A 10% 15/07/2023	USD	10,365,000	11,233,069	0.78
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,405,000	1,330,521	0.09
Summit Midstream Partners LP, FRN 9.5% Perpetual	USD	1,630,000	1,613,700	0.11
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 8.875% 15/04/2021	USD	2,150,000	2,222,562	0.15
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	3,810,000	3,902,358	0.27
Tapstone Energy LLC, 144A 9.75% 01/06/2022	USD	1,470,000	1,289,925	0.09
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,724,088	0.26
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	2,010,000	0.14
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	3,250,000	2,777,076	0.19
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	USD	3,195,000	3,062,551	0.21
Terraform Global Operating LLC, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	3,835,000	3,841,520	0.27
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 31/01/2023	USD	970,000	937,490	0.06
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	1,470,000	1,390,987	0.10
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	15,785,000	14,102,161	0.97
Titan International, Inc., 144A 6.5% 30/11/2023	USD	2,580,000	2,586,450	0.18
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	2,555,000	2,367,936	0.16
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	4,360,000	4,319,801	0.30
T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	USD	1,405,000	1,460,371	0.10
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	5,790,000	6,013,214	0.42
TMS International Corp., 144A 7.25% 15/08/2025	USD	3,570,000	3,659,250	0.25
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,186,986	0.22
TransDigm UK Holdings plc, 144A 6.875% 15/05/2026	USD	2,175,000	2,213,193	0.15
Travelport Corporate Finance plc, 144A 6% 15/03/2026	USD	2,360,000	2,383,600	0.16

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Univar USA, Inc., 144A 6.75% 15/07/2023	USD	3,675,000	3,794,437	0.26
USA Compression Partners LP, 144A 6.875% 01/04/2026	USD	2,225,000	2,307,681	0.16
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 9.25% 01/04/2026	USD	2,945,000	3,072,504	0.21
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	7,700,000	8,080,571	0.56
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2,485,000	2,453,130	0.17
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	4,880,000	5,074,907	0.35
VB-S1 Issuer LLC, Series 2016-1A 'F', 144A 6.901% 15/06/2046	USD	860,000	895,815	0.06
VeriSign, Inc. 4.75% 15/07/2027	USD	2,485,000	2,356,352	0.16
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01/02/2023	USD	5,160,000	4,913,713	0.34
Veritas US, Inc., 144A 10.5% 01/02/2024	USD	12,755,000	10,506,931	0.73
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/09/2025	USD	3,755,000	3,537,210	0.24
VICI Properties 1 LLC, REIT 8% 15/10/2023	USD	1,642,281	1,831,143	0.13
VOC Escrow Ltd., 144A 5% 15/02/2028	USD	3,555,000	3,375,970	0.23
Weekley Homes LLC, 144A 6.625% 15/08/2025	USD	5,020,000	4,803,738	0.33
Weight Watchers International, Inc., 144A 8.625% 01/12/2025	USD	2,205,000	2,408,103	0.17
West Corp., 144A 8.5% 15/10/2025	USD	1,705,000	1,554,619	0.11
William Lyon Homes, Inc., 144A 6% 01/09/2023	USD	1,715,000	1,714,331	0.12
Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	1,150,000	1,129,875	0.08
Zokolman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	5,085,000	5,593,500	0.39
			722,596,506	49.91
ザンビア				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15/05/2022	USD	2,405,000	2,434,076	0.17
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 01/04/2023	USD	1,015,000	1,011,945	0.07
			3,446,021	0.24
債券 計			931,831,559	64.37
転換社債				
アメリカ				
Caesars Entertainment Corp. 5% 01/10/2024	USD	890,392	1,499,160	0.10
			1,499,160	0.10
転換社債 計			1,499,160	0.10
株式				
アイルランド				
Smurfit-stone Container Preference*	USD	7,275	-	-
			-	-
株式 計			-	-
株式予約権				
アメリカ				
Anvil Holdings, Inc. 05/02/2012	USD	2,684	27	-
			27	-
株式予約権 計			27	-
その他の規制のある市場において 取引されている有価証券 計			933,330,746	64.47
有価証券 計			1,405,555,748	97.09

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
CAD	412,000	USD	310,495	20/07/2018	HSBC	2,057	-
EUR	554,107	USD	643,083	13/07/2018	J.P. Morgan	2,539	-
EUR	341,516	USD	397,104	15/08/2018	J.P. Morgan	1,837	-
EUR	70,488	USD	82,304	14/09/2018	J.P. Morgan	242	-
NOK	8,038	USD	976	15/08/2018	J.P. Morgan	8	-
SEK	38,219	USD	4,272	17/09/2018	J.P. Morgan	7	-
USD	3,486,132	CAD	4,377,000	20/07/2018	State Street	175,841	0.01
USD	58,386	EUR	50,000	13/07/2018	J.P. Morgan	128	-
USD	897,032	EUR	767,304	16/07/2018	J.P. Morgan	2,797	-
USD	6,612,889	EUR	5,534,863	24/08/2018	Bank of America	142,713	0.01
USD	5,180,129	EUR	4,313,000	24/08/2018	Barclays	138,292	0.01
USD	15,563,779	EUR	12,940,000	24/08/2018	Citibank	437,100	0.03
USD	13,200,334	EUR	11,060,119	24/08/2018	HSBC	271,210	0.02
USD	7,883,425	EUR	6,587,185	24/08/2018	J.P. Morgan	183,098	0.01
USD	5,181,940	EUR	4,313,000	24/08/2018	Morgan Stanley	140,103	0.01
USD	22,236,912	GBP	15,474,000	20/07/2018	Citibank	1,858,885	0.13
USD	27,197	NOK	219,378	13/07/2018	J.P. Morgan	369	-
USD	1,288	NOK	10,275	15/08/2018	J.P. Morgan	30	-
USD	12,364,626	NOK	100,132,251	17/09/2018	J.P. Morgan	86,325	0.01
USD	114,701	SEK	1,013,276	13/07/2018	J.P. Morgan	1,834	-
為替予約取引にかかる評価益 計						3,445,215	0.24
EUR	780,995	USD	888,201	13/07/2018	J.P. Morgan	(1,521)	-
EUR	84,337,040	USD	99,460,611	13/07/2018	RBC	(1,194,658)	(0.08)
EUR	46,471,988	USD	57,694,276	16/07/2018	Citibank	(3,534,664)	(0.24)
EUR	376,291	USD	463,028	16/07/2018	J.P. Morgan	(24,489)	-
EUR	145	USD	172	16/07/2018	RBC	(3)	-
EUR	31,802,619	USD	37,628,159	16/07/2018	Standard Chartered	(564,595)	(0.04)
EUR	18,176,849	USD	21,473,033	15/08/2018	Barclays	(239,773)	(0.02)
EUR	710,643	USD	837,861	15/08/2018	J.P. Morgan	(7,724)	-
EUR	26,032,100	USD	31,101,071	15/08/2018	UBS	(691,709)	(0.05)
EUR	27,337,001	USD	32,389,835	14/09/2018	HSBC	(380,864)	(0.03)
EUR	179,488	USD	213,101	14/09/2018	J.P. Morgan	(2,938)	-
GBP	1,173,768	USD	1,683,390	20/07/2018	Barclays	(137,622)	(0.01)
GBP	1,336,845	USD	1,791,611	20/07/2018	Citibank	(31,091)	-
NOK	28,680	USD	3,684	13/07/2018	J.P. Morgan	(177)	-
NOK	197,905,711	USD	25,274,107	13/07/2018	RBC	(1,071,837)	(0.07)
NOK	167,174,390	USD	21,430,309	15/08/2018	Deutsche Bank	(968,262)	(0.07)
NOK	792,333	USD	100,607	15/08/2018	J.P. Morgan	(3,579)	-
NOK	202,400,388	USD	26,398,545	17/09/2018	Deutsche Bank	(1,580,040)	(0.11)
NOK	14,000	USD	1,796	17/09/2018	J.P. Morgan	(79)	-
NOK	7,000	USD	909	15/10/2018	J.P. Morgan	(49)	-
NOK	200,984,426	USD	26,021,664	15/10/2018	Morgan Stanley	(1,349,325)	(0.09)
NOK	37,586	USD	4,694	15/11/2018	J.P. Morgan	(77)	-
NOK	203,985,217	USD	25,643,712	15/11/2018	UBS	(570,964)	(0.04)
NOK	7,000	USD	867	15/01/2019	J.P. Morgan	(5)	-
NOK	122,372,736	USD	15,376,602	15/01/2019	Morgan Stanley	(297,832)	(0.02)
SEK	949,006	USD	118,683	13/07/2018	J.P. Morgan	(12,875)	-
SEK	18,936,038	USD	2,383,723	13/07/2018	Morgan Stanley	(274,476)	(0.02)
SEK	116,439	USD	14,491	15/08/2018	J.P. Morgan	(1,487)	-
SEK	29,304,614	USD	3,671,219	15/08/2018	RBC	(398,527)	(0.03)
SEK	712,094	USD	86,006	17/09/2018	J.P. Morgan	(6,272)	-
SEK	12,488,469	USD	1,548,607	17/09/2018	RBC	(150,269)	(0.01)
SEK	371,117	USD	42,804	15/10/2018	J.P. Morgan	(1,154)	-
SEK	7,573,678	USD	912,983	15/10/2018	Morgan Stanley	(62,997)	(0.01)
SEK	10,545,570	USD	1,240,241	15/11/2018	BNP Paribas	(53,521)	-
SEK	325,840	USD	37,295	15/11/2018	J.P. Morgan	(627)	-
SEK	2,513	USD	291	15/11/2018	State Street	(8)	-

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
SEK	8,498	USD	970	15/01/2019	J.P. Morgan	(8)	-
SEK	6,389,295	USD	750,462	15/01/2019	Morgan Stanley	(29,941)	-
USD	64,354	EUR	55,370	13/07/2018	J.P. Morgan	(160)	-
USD	47,015	EUR	40,585	16/07/2018	J.P. Morgan	(285)	-
USD	494	EUR	427	15/08/2018	J.P. Morgan	(4)	-
USD	885,299	EUR	759,955	24/08/2018	Bank of America	(3,078)	-
USD	2,685,363	EUR	2,301,818	24/08/2018	Citibank	(5,430)	-
USD	358,610	EUR	307,440	24/08/2018	Morgan Stanley	(783)	-
USD	529,429	EUR	454,656	24/08/2018	UBS	(2,058)	-
USD	71,391	NOK	585,212	13/07/2018	J.P. Morgan	(175)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(13,648,133)	(0.94)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						(10,202,918)	(0.70)

クレジット・デフォルト・スワップ取引

想定 元本	通貨	取引相手方	参照先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
3,199,675	USD	Goldman Sachs	CenturyLink, Inc. 6.15% 15/09/2019	Buy	(1.00)%	20/06/2023	351,074	351,074	0.03
3,685,000	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Buy	(1.00)%	20/06/2023	117,717	117,717	0.01
625,000	EUR	Goldman Sachs	TVN Finance Corp. II AB 7.375% 15/12/2020	Sell	5.00%	20/06/2019	35,896	35,896	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価益 計							504,687	504,687	0.04
25,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX(NA) G.30-V1	Buy	(1.00)%	20/06/2023	(371,744)	(371,744)	(0.03)
3,165,000	USD	Merrill Lynch	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Buy	(1.00)%	20/12/2022	(44,814)	(44,814)	-
710,000	USD	Citibank	Anadarko Petroleum Corp. 6.95% 15/06/2019	Buy	(1.00)%	20/12/2022	(10,053)	(10,053)	-
1,595,000	USD	J.P. Morgan	Tesla Inc. 5.3% 15/08/2025	Sell	1.00%	20/06/2020	(114,780)	(114,780)	(0.02)
6,974,000	USD	J.P. Morgan	Kroger Co. (The) 6.15% 15/01/2020	Buy	(1.00)%	20/12/2022	(94,911)	(94,911)	-
980,000	USD	Morgan Stanley	Weatherford International Ltd. 4.5% 15/04/2022	Sell	1.00%	20/12/2019	(21,154)	(21,154)	-
クレジット・デフォルト・スワップ取 引にかかる評価損 計							(657,456)	(657,456)	(0.05)
クレジット・デフォルト・スワップ取 引にかかる評価 (損) 益 計							(152,769)	(152,769)	(0.01)

スワプション取引

数量	銘柄名	通貨	取引相手方	グローバル・エクスポートジャー		純資産比率 (%)
				取引相手方	評価額 USD	
63,000,000	ITaxor Europe Series 29 Version 1, Call, 0.008%, 19/09/2018	EUR	Citibank	73,352,159	281,238	0.02
26,800,000	CDXNAHY30-V1, Call, 1.05%, 18/07/2018	USD	Merrill Lynch	26,800,000	84,684	-
スワプション取引にかかる評価益 計					365,922	0.02
(15,825,000)	CDXNAHY30-V1, Put, 0.96%, 18/07/2018	USD	Deutsche Bank	(15,825,000)	(7,555)	-
(20,400,000)	CDXNAHY30-V1, Put, 1%, 15/06/2018	USD	Citibank	(20,400,000)	(43,473)	-
スワプション取引にかかる評価損 計					(51,028)	-
スワプション取引にかかる 評価（損）益 計					314,894	0.02

現金	46,319,557	3.20
その他資産（負債）	(4,147,166)	(0.29)
純資産 計	1,447,728,139	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	69.00
カナダ	4.31
ルクセンブルグ	3.48
イギリス	3.10
オランダ	3.08
ブラジル	2.72
イタリア	1.80
アイルランド	1.36
スイス	1.25
ドイツ	1.06
フランス	0.88
イスラエル	0.56
アルゼンチン	0.53
オーストラリア	0.48
スペイン	0.45
南アフリカ	0.42
日本	0.40
アラブ首長国連邦	0.38
トリニダード・トバゴ	0.37
チリ	0.31
ザンビア	0.24
コロンビア	0.23
パナマ	0.21
ノルウェー	0.20
オーストリア	0.16
インドネシア	0.11
有価証券 計	97.09
現金及びその他資産（負債）	2.91
合計	100.00

§ 証券は現在、デフォルトしている。

* これらの証券は公正価値で評価されている。

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

* 純資産比率は、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

* 添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

有価証券明細表

U.S. Aggregate Bond Fund

2018年6月30日現在（未監査）

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率（%）
公認の証券取引所で上場または取引されている有価証券				
債券				
オーストラリア				
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% 09/04/2023	USD	400,000	391,712	0.09
			391,712	0.09
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 3.65% 01/02/2026	USD	795,000	779,501	0.18
Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025	USD	550,000	562,678	0.13
			1,342,179	0.31
バミューダ				
Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024	USD	405,000	417,496	0.09
			417,496	0.09
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	370,000	372,775	0.08
			372,775	0.08
カナダ				
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	226,350	0.05
Thomson Reuters Corp. 3.35% 15/05/2026	USD	290,000	269,171	0.06
			495,521	0.11
チリ				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	190,835	0.04
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	600,000	569,733	0.13
			760,568	0.17
中国				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	305,000	302,205	0.07
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	1,170,000	1,147,799	0.26
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 06/12/2027	USD	705,000	657,680	0.15
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 06/12/2037	USD	255,000	238,127	0.05
Baidu, Inc. 3.875% 29/09/2023	USD	445,000	442,534	0.10
Baidu, Inc. 4.375% 29/03/2028	USD	935,000	924,352	0.21
CCCI Treasure Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	200,000	195,997	0.05
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4.625% 14/03/2023	USD	760,000	760,615	0.17
CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	350,000	349,132	0.08
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., 144A 3.75% 02/05/2023	USD	470,000	471,201	0.11
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	700,000	669,396	0.15
Tencent Holdings Ltd., 144A 3.925% 19/01/2038	USD	200,000	185,100	0.04
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	1,975,000	1,962,083	0.45
			8,306,221	1.89
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	350,000	328,202	0.07
			328,202	0.07

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
香港				
IFC Development Corporate Treasury Ltd., Reg. S 2.375% 21/05/2019	USD	300,000	297,801	0.07
			297,801	0.07
インドネシア				
Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022	USD	200,000	198,155	0.04
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	632,799	0.14
Pertamina Persero PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	419,280	0.10
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk., 144A 5.125% 16/05/2024	USD	500,000	507,804	0.12
			1,758,038	0.40
アイルランド				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023	USD	1,080,000	1,017,155	0.23
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	715,000	655,851	0.15
			1,673,006	0.38
日本				
Mizuho Financial Group, Inc. 3.549% 05/03/2023	USD	490,000	486,011	0.11
			486,011	0.11
カザフスタン				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4.75% 19/04/2027	USD	700,000	684,289	0.16
			684,289	0.16
クウェート				
Equato Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	544,359	0.12
			544,359	0.12
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	293,194	0.07
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	225,000	218,357	0.05
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	585,000	582,660	0.13
Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	USD	105,000	107,698	0.02
Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	USD	1,005,000	957,725	0.22
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	USD	295,000	276,231	0.06
			2,435,865	0.55
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.95% 01/02/2022	USD	815,000	811,768	0.19
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 26/05/2022	USD	165,000	161,522	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 01/07/2022	USD	405,000	413,128	0.09
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	445,000	405,700	0.09
ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023	USD	500,000	501,350	0.11
Voya Financial, Inc. 3.125% 15/07/2024	USD	455,000	430,296	0.10
			2,723,764	0.62
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2035	USD	200,000	209,250	0.05
			209,250	0.05

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
カタール				
Qatar Government Bond, 144A 3.875% 23/04/2023	USD	240,000	240,282	0.05
			240,282	0.05
スペイン				
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	1,600,000	1,560,544	0.36
Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	USD	200,000	182,577	0.04
			1,743,121	0.40
スイス				
UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	990,000	948,044	0.22
			948,044	0.22
アラブ首長国連邦				
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 5.25% Perpetual	USD	700,000	699,612	0.16
			699,612	0.16
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	560,000	574,084	0.13
Barclays plc, FRN 4.338% 16/05/2024	USD	275,000	271,642	0.06
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	871,611	0.20
Heathrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	188,510	0.04
HSBC Holdings plc, FRN 3.95% 18/05/2024	USD	200,000	199,479	0.05
HSBC Holdings plc 2.95% 25/05/2021	USD	335,000	330,498	0.08
HSBC Holdings plc 2.65% 05/01/2022	USD	495,000	479,170	0.11
HSBC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	365,000	357,988	0.08
NatWest Markets plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	744,487	0.17
NatWest Markets plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	368,697	0.08
Vodafone Group plc 4.125% 30/05/2025	USD	230,000	229,112	0.05
Vodafone Group plc 4.375% 30/05/2028	USD	565,000	557,737	0.13
Vodafone Group plc 5% 30/05/2038	USD	665,000	659,564	0.15
WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	500,000	484,532	0.11
			6,317,111	1.44
アメリカ				
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	880,000	854,242	0.19
Aflac, Inc. 3.625% 15/11/2024	USD	350,000	348,145	0.08
Air Lease Corp. 2.75% 15/01/2023	USD	390,000	370,995	0.08
Air Lease Corp. 3.625% 01/12/2027	USD	250,000	228,781	0.05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2025	USD	405,000	388,725	0.09
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	513,233	0.12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	110,000	105,987	0.02
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	205,000	192,848	0.04
Anthem, Inc. 3.5% 15/08/2024	USD	1,200,000	1,172,430	0.27
Anthem, Inc. 4.65% 15/01/2043	USD	500,000	486,862	0.11
Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	USD	385,000	401,559	0.09
Arconic, Inc. 5.87% 23/02/2022	USD	295,000	307,832	0.07
Avnet, Inc. 3.75% 01/12/2021	USD	490,000	489,814	0.11
Avnet, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	845,000	837,547	0.19

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023	USD	2,230,000	2,197,944	0.50
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	480,000	461,851	0.11
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	205,000	200,349	0.05
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	995,000	944,335	0.21
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	565,000	551,686	0.13
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	101,583	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	321,784	0.07
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	295,000	316,324	0.07
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	40,000	39,049	0.01
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	430,000	410,085	0.09
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	353,647	0.08
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	660,194	0.15
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.875% 15/08/2022	USD	362,000	360,972	0.08
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	289,036	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.85% 01/02/2025	USD	115,000	111,058	0.03
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	335,000	325,439	0.07
Brixmor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	315,051	0.07
Bunge Ltd. Finance Corp. 3.75% 25/09/2027	USD	590,000	559,190	0.13
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	1,455,000	1,419,011	0.32
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	583,000	556,517	0.13
CC Holdings GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	710,000	705,012	0.16
Cigna Corp. 3.05% 15/10/2027	USD	185,000	166,756	0.04
CNA Financial Corp. 5.875% 15/08/2020	USD	625,000	656,456	0.15
Crown Castle International Corp., REIT 5.25% 15/01/2023	USD	195,000	204,595	0.05
Crown Castle International Corp., REIT 4.45% 15/02/2026	USD	440,000	438,216	0.10
Crown Castle International Corp., REIT 4.75% 15/05/2047	USD	810,000	770,484	0.18
Delta Air Lines, Inc. 3.625% 15/03/2022	USD	930,000	920,709	0.21
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,300,000	1,250,769	0.28
Enbridge Energy Partners LP 7.375% 15/10/2045	USD	285,000	367,593	0.08
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2026	USD	440,000	418,508	0.10
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	1,030,000	999,821	0.23
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022	USD	715,000	765,618	0.17
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	USD	1,400,000	1,369,417	0.31
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	695,000	691,900	0.16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	620,000	584,908	0.13

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	810,000	781,148	0.18
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	455,000	471,441	0.11
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4% 15/03/2022	USD	420,000	424,005	0.10
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3.75% 15/02/2023	USD	15,000	14,887	-
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4.2% 15/04/2024	USD	375,000	378,032	0.09
JPMorgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	149,826	0.03
JPMorgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	229,630	0.05
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	1,810,000	1,826,064	0.42
Kiroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	440,000	440,917	0.10
Kimco Realty Corp., REIT 3.3% 01/02/2025	USD	205,000	194,514	0.04
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	600,000	572,469	0.13
Life Technologies Corp. 6% 01/03/2020	USD	310,000	323,166	0.07
Lincoln National Corp. 4.35% 01/03/2048	USD	155,000	144,432	0.03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.35% 30/01/2047	USD	135,000	134,798	0.03
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	376,971	0.09
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 15/12/2047	USD	370,000	321,995	0.07
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	690,000	691,584	0.16
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	885,000	874,606	0.20
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	USD	440,000	433,396	0.10
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	295,000	274,835	0.06
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	USD	850,000	818,826	0.19
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	75,000	73,875	0.02
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	410,000	391,700	0.09
NISource, Inc. 4.375% 15/05/2047	USD	475,000	468,640	0.11
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	775,000	754,451	0.17
Omnicom Group, Inc. 3.6% 15/04/2026	USD	555,000	530,996	0.12
Oracle Corp. 3.8% 15/11/2037	USD	485,000	460,668	0.10
Plains All American Pipeline LP 3.85% 15/10/2023	USD	275,000	268,777	0.06
Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023	USD	95,000	89,642	0.02
Plains All American Pipeline LP 4.65% 15/10/2025	USD	245,000	244,211	0.06
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	225,000	215,161	0.05
Regency Centers LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	155,000	153,886	0.03
Reinsurance Group of America, Inc. 6.45% 15/11/2019	USD	145,000	151,164	0.03
Reinsurance Group of America, Inc. 5% 01/06/2021	USD	105,000	109,526	0.02
Reinsurance Group of America, Inc. 4.7% 15/09/2023	USD	170,000	175,969	0.04
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	115,931	0.03
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	87,790	0.02
Reynolds American, Inc. 5.85% 15/08/2045	USD	400,000	441,510	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Sempra Energy 3.25% 15/06/2027	USD	169,000	157,923	0.04
Sempra Energy 3.4% 01/02/2028	USD	885,000	833,661	0.19
Sempra Energy 3.8% 01/02/2038	USD	1,270,000	1,162,755	0.26
Sempra Energy 4% 01/02/2048	USD	180,000	163,660	0.04
US Treasury 2.375% 31/01/2023	USD	10,360,000	10,205,409	2.32
US Treasury 2.5% 31/03/2023	USD	2,110,000	2,088,982	0.47
US Treasury 3% 15/02/2048	USD	2,590,000	2,605,378	0.59
US Treasury 1.5% 31/05/2019	USD	2,775,000	2,754,025	0.63
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	15,095,000	14,801,355	3.37
US Treasury 1.625% 31/08/2022	USD	2,455,000	2,351,142	0.53
US Treasury 2% 31/10/2022	USD	3,695,000	3,587,614	0.82
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,365,000	1,303,042	0.30
US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	9,125,000	8,675,166	1.97
US Treasury 5.375% 15/02/2031	USD	410,000	518,426	0.12
US Treasury 2.75% 15/08/2042	USD	700,000	675,227	0.15
US Treasury 3.375% 15/05/2044	USD	510,000	547,772	0.12
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	1,480,000	1,352,928	0.31
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,006,406	0.23
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	843,051	0.19
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	4,190,000	3,816,173	0.87
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	6,500,000	6,380,156	1.45
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	502,891	0.11
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	3,165,000	3,027,520	0.69
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	4,900,000	4,687,922	1.07
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.625% 15/04/2023	USD	1,977,000	1,990,434	0.45
US Treasury Inflation Indexed 0.125% 15/04/2022	USD	4,228,300	4,265,287	0.97
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2027	USD	1,573,000	1,567,653	0.36
US Treasury Inflation Indexed, FRN 0.125% 15/07/2026	USD	350,500	351,025	0.08
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026	USD	810,000	810,267	0.18
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	334,746	0.08
Verizon Communications, Inc. 3.376% 15/02/2025	USD	1,430,000	1,370,176	0.31
Vulcan Materials Co. 4.5% 15/06/2047	USD	695,000	638,243	0.15
Western Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	140,000	139,089	0.03
			127,831,810	29.02
債券 計			160,807,037	36.56
公認の証券取引所で上場または は取引されている有価証券 計			160,807,037	36.56

その他規制のある市場において取引されている有価証券

債券

オーストラリア

APT Pipelines Ltd., 144A 4.25% 15/07/2027	USD	2,000,000	1,967,790	0.45
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 3.85% 01/05/2023	USD	250,000	250,163	0.06
Ausgrid Finance Pty. Ltd., 144A 4.35% 01/08/2028	USD	385,000	386,195	0.09
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	535,000	517,075	0.12
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	1,275,000	1,211,084	0.28

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	84,917	0.02
Origin Energy Finance Ltd., 144A 3.5% 09/10/2018	USD	405,000	405,281	0.09
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A3A' 1.71% 15/03/2021	USD	550,000	543,669	0.12
SMART ABS Trust, Series 2016-2US 'A4A' 2.05% 14/12/2022	USD	695,000	678,567	0.15
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	148,584	0.03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	865,000	803,317	0.18
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 06/03/2025	USD	650,000	634,673	0.14
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	646,484	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	1,208,000	1,147,709	0.26
			9,425,508	2.14
カナダ				
Conovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	165,000	158,910	0.04
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	475,000	448,944	0.10
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3.625% 15/09/2031	USD	710,000	668,650	0.15
Transcanada Trust, FRN 5.3% 15/03/2077	USD	610,000	575,068	0.13
			1,851,572	0.42
チリ				
Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	149,223	0.03
Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	280,000	261,603	0.06
Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.5% 02/11/2047	USD	200,000	195,504	0.05
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	450,000	448,105	0.10
			1,054,435	0.24
中国				
Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	747,405	0.17
			747,405	0.17
フランス				
BNP Paribas SA, 144A 2.95% 23/05/2022	USD	495,000	478,254	0.11
BNP Paribas SA, 144A 3.8% 10/01/2024	USD	555,000	543,032	0.12
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	610,000	590,123	0.13
BPCE SA, 144A 3.5% 23/10/2027	USD	1,375,000	1,260,655	0.29
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	1,955,000	1,836,758	0.42
			4,708,822	1.07
ドイツ				
Bayer US Finance II LLC, 144A 3.875% 15/12/2023	USD	550,000	549,942	0.13
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 4.375% 21/06/2028	USD	900,000	893,439	0.20
			1,443,381	0.33
香港				
AIA Group Ltd., 144A 3.9% 06/04/2028	USD	685,000	684,377	0.16
			684,377	0.16

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 06/04/2023	USD	780,000	729,261	0.17
Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027	USD	905,000	828,980	0.19
Enel Finance International NV, 144A 4.75% 25/05/2047	USD	785,000	758,699	0.17
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.875% 12/01/2028	USD	700,000	599,224	0.14
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.375% 12/01/2048	USD	695,000	531,294	0.12
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.125% 14/07/2022	USD	530,000	488,612	0.11
UniCredit SpA, 144A 3.75% 12/04/2022	USD	205,000	195,561	0.04
UniCredit SpA, 144A 4.625% 12/04/2027	USD	1,510,000	1,410,076	0.32
			5,541,707	1.26
メキシコ				
Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	USD	245,000	251,654	0.06
Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	USD	505,000	529,629	0.12
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	460,000	463,724	0.10
			1,245,007	0.28
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.997% 14/12/2023	USD	1,580,000	1,511,483	0.34
Syngenta Finance NV, 144A 3.933% 23/04/2021	USD	300,000	299,689	0.07
UBS Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	USD	820,000	814,740	0.19
			2,625,912	0.60
イギリス				
Anglo American Capital plc, 144A 4.125% 27/09/2022	USD	200,000	201,417	0.05
HSBC Holdings plc, FRN 6.375% Perpetual	USD	200,000	196,852	0.04
WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021	USD	355,000	365,678	0.08
			763,947	0.17
アメリカ				
225 Liberty Street Trust, Series 2016- 225L 'A', 144A 3.597% 10/02/2036	USD	100,000	99,216	0.02
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A 2.799% 15/09/2034	USD	585,000	585,908	0.13
Activision Blizzard, Inc. 4.5% 15/06/2047	USD	1,225,000	1,190,498	0.27
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 15/01/2024	USD	120,000	120,593	0.03
Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022	USD	45,000	44,388	0.01
Amazon.com, Inc. 3.875% 22/08/2037	USD	615,000	601,412	0.14
Amazon.com, Inc. 4.05% 22/08/2047	USD	1,865,000	1,824,968	0.42
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 4% 15/01/2027	USD	58,142	58,099	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2013-2 'A' 4.95% 15/07/2024	USD	139,577	143,556	0.03
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.65% 15/12/2029	USD	864,836	835,723	0.19
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-2 'A' 3.35% 15/04/2031	USD	190,000	183,578	0.04
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/04/2024	USD	115,088	115,525	0.03

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/11/2024	USD	36,117	35,307	0.01
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1B 'B' 4.95% 15/08/2026	USD	284,794	289,059	0.07
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 2.499% 18/02/2025	USD	385,000	386,741	0.09
American Express Credit Account Master Trust, Series 2017-7 'B' 2.54% 15/05/2025	USD	260,000	253,192	0.06
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-1 'A3' 1.81% 08/10/2020	USD	20,885	20,853	-
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-1 'C' 2.89% 10/01/2022	USD	1,370,000	1,369,723	0.31
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-3 'B' 2.08% 08/09/2020	USD	166,967	166,813	0.04
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2014-1 'C' 2.15% 09/03/2020	USD	61,316	61,307	0.01
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2014-2 'C' 2.18% 08/06/2020	USD	229,979	229,853	0.05
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-2 'C' 2.4% 08/01/2021	USD	152,000	151,634	0.03
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	85,000	84,895	0.02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,309,316	0.30
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2013-5 'D' 2.86% 09/12/2019	USD	279,710	279,748	0.06
Apple, Inc. 3.2% 11/05/2027	USD	1,660,000	1,603,037	0.36
Apple, Inc. 3.75% 13/11/2047	USD	745,000	701,663	0.16
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026	USD	451,563	449,062	0.10
ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024	USD	300,000	298,256	0.07
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	610,000	601,342	0.14
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	385,320	0.09
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.87% 10/07/2019	USD	21,773	21,728	0.01
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.92% 10/12/2019	USD	103,568	103,383	0.02
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	40,000	39,605	0.01
Ascentium Equipment Receivables Trust, Series 2018-1A 'A3', 144A 3.21% 11/09/2023	USD	280,000	280,431	0.06
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'A', 144A 2.819% 15/04/2035	USD	297,717	297,938	0.07
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-ASHF 'B', 144A 3.169% 15/04/2035	USD	355,000	355,332	0.08
Atrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 2.849% 15/12/2036	USD	725,000	724,345	0.16
Aventura Mall Trust, FRN, Series 2018-AVM 'A', 144A 4.112% 05/07/2040	USD	1,110,000	1,149,007	0.26

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-1A 'A', 144A 1.92% 20/09/2019	USD	210,000	209,800	0.05
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 2.97% 20/02/2020	USD	160,000	160,113	0.04
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020	USD	1,135,000	1,130,153	0.26
Avis Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-2A 'A', 144A 2.5% 20/02/2021	USD	1,105,000	1,095,792	0.25
AXA Equitable Holdings, Inc., 144A 3.9% 20/04/2023	USD	110,000	109,216	0.03
BANK, Series 2017-BNK4 'A4' 3.625% 15/05/2050	USD	510,000	507,576	0.12
BANK, Series 2017-BNK8 'A4' 3.488% 15/11/2050	USD	1,130,000	1,111,888	0.25
BANK, Series 2017-BNK5 'A5' 3.39% 15/06/2050	USD	905,000	884,506	0.20
BANK, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4.259% 15/06/2050	USD	620,000	605,719	0.14
Bank of America Corp., FRN 3.55% 05/03/2024	USD	575,000	568,761	0.13
Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028	USD	675,000	657,825	0.15
Bank of America Corp., FRN 4.244% 24/04/2038	USD	123,000	119,832	0.03
Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2015-1 'A' 2.2% 15/12/2022	USD	100,000	98,800	0.02
Bay Area Toll Authority 'F-2' 6.263% 01/04/2049	USD	255,000	356,220	0.08
Baylor Scott & White Holdings 3.967% 15/11/2046	USD	375,000	368,698	0.08
Bayview Mortgage Fund IVc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	316,516	316,875	0.07
Bayview Opportunity Master Fund IVb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055	USD	215,388	215,579	0.05
BENCHMARK Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4.119% 15/01/2051	USD	45,000	44,429	0.01
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2.07% 20/10/2020	USD	285,000	282,125	0.06
Booking Holdings, Inc. 3.65% 15/03/2025	USD	365,000	358,498	0.08
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	680,000	659,573	0.15
Broadcom Corp. 3% 15/01/2022	USD	595,000	579,554	0.13
Broadcom Corp. 3.625% 15/01/2024	USD	1,100,000	1,065,306	0.24
Broadcom Corp. 3.125% 15/01/2025	USD	290,000	269,413	0.06
Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	530,000	501,141	0.11
BX Trust, FRN, Series 2017-IMC 'A', 144A 2.969% 15/10/2032	USD	560,000	561,029	0.13
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	735,000	715,569	0.16
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 2.27% 15/05/2028	USD	310,000	305,991	0.07
Cargill, Inc., 144A 3.25% 01/03/2023	USD	100,000	99,365	0.02
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-4 'A3' 1.4% 15/08/2021	USD	585,000	577,298	0.13
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	175,000	172,424	0.04
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-1 'A4' 1.88% 15/06/2021	USD	340,000	335,441	0.08
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-2 'B' 2.16% 15/12/2021	USD	90,000	88,579	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
CCG Receivables Trust, Series 2016-1 'A2', 144A 1.69% 14/09/2022	USD	78,087	77,677	0.02
CCG Receivables Trust, Series 2017-1 'A2', 144A 1.84% 14/11/2023	USD	289,478	287,127	0.07
CCG Receivables Trust, Series 2015-1 'B', 144A 2.6% 17/01/2023	USD	375,000	374,430	0.09
Celgene Corp. 3.625% 15/05/2024	USD	400,000	390,420	0.09
Celgene Corp. 3.875% 15/08/2025	USD	1,105,000	1,076,557	0.25
Celgene Corp. 4.35% 15/11/2047	USD	410,000	364,453	0.08
CGGS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-WSS 'B', 144A 3.019% 15/02/2037	USD	240,000	240,375	0.05
Charter Communications Operating LLC, FRN 0% 01/02/2024	USD	315,000	315,762	0.07
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	1,470,000	1,486,030	0.34
Chicago O'Hare International Airport 'B' 6.395% 01/01/2040	USD	170,000	226,255	0.05
Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-BA 'A3', 144A 1.64% 15/07/2021	USD	157,320	156,338	0.04
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2016-P3 'A3' 3.063% 15/04/2049	USD	290,000	280,191	0.06
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'AS' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	108,870	0.03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B2 'C' 4.675% 10/03/2051	USD	280,000	281,850	0.06
Citigroup, Inc., FRN 2.876% 24/07/2023	USD	2,540,000	2,450,300	0.56
City of Los Angeles Department of Airports 7.053% 15/05/2040	USD	70,000	98,716	0.02
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	215,975	0.05
CLNG Trust, FRN, Series 2017-KPR 'A', 144A 2.729% 11/06/2032	USD	470,000	469,987	0.11
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 2.93% 25/02/2048	USD	273,665	272,180	0.06
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 2.981% 25/02/2048	USD	80,490	80,305	0.02
Comcast Corp. 3.375% 15/08/2025	USD	25,000	23,987	0.01
Comcast Corp. 3.15% 01/03/2026	USD	240,000	225,722	0.05
Comcast Corp. 3.2% 15/07/2036	USD	70,000	58,552	0.01
Comcast Corp. 3.9% 01/03/2038	USD	165,000	150,400	0.03
Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027	USD	1,155,000	1,089,673	0.25
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-TWC 'A', 144A 2.778% 13/02/2032	USD	100,000	100,054	0.02
COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'A4' 3.838% 10/09/2047	USD	395,000	400,964	0.09
COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR26 'A4' 3.63% 10/10/2048	USD	1,095,000	1,092,694	0.25
COMM Mortgage Trust, Series 2015-DC1 'AM' 3.724% 10/02/2048	USD	1,375,000	1,365,017	0.31
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'B' 4.31% 10/07/2048	USD	170,000	170,000	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.441% 10/07/2050	USD	85,000	86,262	0.02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS4 'C' 4.625% 10/08/2047	USD	150,000	148,371	0.03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'C' 4.545% 10/08/2048	USD	215,000	213,386	0.05
Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-1 'A' 4.15% 11/10/2025	USD	33,926	34,326	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, Series 2015-GLPB 'A', 144A 3.639% 15/11/2034	USD	200,000	202,396	0.05
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, FRN, Series 2015-GLPB 'B', 144A 3.811% 15/11/2034	USD	170,000	171,418	0.04
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	24,560	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	251,583	0.06
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' 3.718% 15/08/2048	USD	590,000	593,480	0.14
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C7 'A5' 3.958% 15/11/2049	USD	670,000	673,881	0.15
CVS Health Corp. 3.7% 09/03/2023	USD	1,680,000	1,669,517	0.38
DB Master Finance LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.629% 20/11/2047	USD	258,700	254,367	0.06
DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 2.619% 15/06/2034	USD	985,000	987,151	0.22
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2010-2 'A' 4.95% 23/11/2020	USD	21,937	22,148	0.01
Delta Air Lines Pass-Through Trust Series 2011-1 'A' 5.3% 15/10/2020	USD	26,488	26,877	0.01
Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2015-1 'AA' 3.625% 30/01/2029	USD	107,104	106,426	0.02
Delta Air Lines, Inc. 4.375% 19/04/2028	USD	705,000	683,607	0.16
Denver City & County School District No. 1 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	72,201	0.02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2013-2 'A', 144A 2.27% 20/05/2026	USD	67,880	67,804	0.02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-1 'A', 144A 2.73% 20/07/2027	USD	17,505	17,471	-
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-2 'A', 144A 2.99% 22/05/2028	USD	39,300	39,116	0.01
District of Columbia 5.591% 01/12/2034	USD	60,000	71,903	0.02
Dollar Tree, Inc. 3.7% 15/05/2023	USD	195,000	193,523	0.04
East Bay Municipal Utility District Water System 5.874% 01/06/2040	USD	515,000	657,264	0.15
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027	USD	23,633	23,144	0.01
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-2 'A2', 144A 1.74% 22/02/2022	USD	232,155	231,189	0.05
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017-2 'A2', 144A 1.97% 20/01/2023	USD	92,651	91,975	0.02
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2018-1 'A2', 144A 2.87% 20/10/2023	USD	215,000	214,351	0.05
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-1 'A3', 144A 2.08% 20/09/2021	USD	560,000	557,465	0.13
Expedia Group, Inc. 3.8% 15/02/2028	USD	765,000	701,589	0.16
Expedia Group, Inc. 5% 15/02/2026	USD	1,070,000	1,091,781	0.25
Express Scripts Holding Co. 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	503,482	0.11
FHLMC, Series K025 'A1' 1.875% 25/04/2022	USD	74,818	73,363	0.02
FHLMC, FRN, Series 4621 'FK' 2.573% 15/10/2046	USD	171,382	172,349	0.04
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	2,118	2,332	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	1,636	1,788	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,205	1,317	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	53,133	55,880	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	9,041	9,654	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	183,661	193,178	0.04
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	2,893	2,974	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	1,687	1,734	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	713	733	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	1,533	1,576	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	13,715	14,102	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	60,531	62,233	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	1,912	2,011	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	48,465	53,485	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	173,424	173,863	0.04
FHLMC E01497 5.5% 01/11/2018	USD	181	181	-
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	38,536	42,151	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	13,016	14,366	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	45,782	50,454	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	172,345	186,611	0.04
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	96,644	101,497	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	143,881	151,344	0.03
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	94,905	101,377	0.02
FHLMC G05958 5% 01/08/2040	USD	239,605	255,947	0.06
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	91,526	94,096	0.02
FHLMC G06252 4% 01/02/2041	USD	2,610	2,683	-
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	474	487	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	24,126	25,377	0.01
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	229,356	253,196	0.06
FHLMC G08534 3% 01/06/2043	USD	283,941	277,074	0.06
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	803,627	822,485	0.19
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	142,376	142,737	0.03
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	111,054	116,810	0.03
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	82,861	87,156	0.02
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	1,011,811	1,012,026	0.23
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	10,775	11,000	-
FHLMC Q04674 4% 01/12/2041	USD	36,306	37,328	0.01
FHLMC U90432 3.5% 01/11/2042	USD	149,739	149,747	0.03
FHLMC U90932 3% 01/02/2043	USD	37,679	36,713	0.01
FHLMC U91090 3% 01/03/2043	USD	15,897	15,492	-
FHLMC U95033 3.5% 01/09/2042	USD	118,510	118,517	0.03
FHLMC U99094 3.5% 01/03/2044	USD	153,386	153,395	0.04
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	31,323	30,575	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 3.16% 25/10/2029	USD	232,614	235,263	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA3 'M1' 2.71% 25/03/2030	USD	237,797	238,440	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA2 'M1' 2.76% 25/12/2029	USD	229,299	229,763	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 2.51% 25/04/2030	USD	230,819	230,672	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-DNA1 'M1' 2.41% 25/07/2030	USD	198,509	197,730	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-HQA1 'M1' 2.66% 25/09/2030	USD	939,305	940,292	0.21
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2018-SPI1 'M1', 144A 3.745% 25/02/2048	USD	430,630	430,327	0.10

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 4.16% 25/09/2024	USD	203,597	209,767	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 3.81% 25/10/2027	USD	243,212	247,809	0.06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 4.81% 25/04/2028	USD	706,980	732,994	0.17
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ1 'M2' 4.291% 25/03/2025	USD	44,034	44,233	0.01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 3.91% 25/05/2025	USD	207,938	213,447	0.05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA1 'M2' 4.86% 25/07/2028	USD	239,645	245,887	0.06
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2016-DNA3 'M2' 4.091% 25/12/2028	USD	415,906	421,949	0.10
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-GC01 'M1', 144A 3.593% 25/12/2046	USD	434,347	431,383	0.10
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,057,996	0.24
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 4.014% 25/11/2044	USD	170,331	172,740	0.04
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 3.26% 25/07/2029	USD	97,006	97,745	0.02
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M1' 2.71% 25/02/2030	USD	173,806	174,093	0.04
FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1M1' 2.56% 25/07/2030	USD	1,157,047	1,155,756	0.26
FNMA 7.125% 15/01/2030	USD	100,000	137,873	0.03
FNMA, Series 2018-44 'PC' 4% 25/06/2044	USD	421,326	430,839	0.10
FNMA 190360 5% 01/08/2035	USD	19,747	21,155	0.01
FNMA 254869 5.5% 01/09/2033	USD	63,568	68,977	0.02
FNMA 254903 5% 01/10/2033	USD	11,999	12,854	-
FNMA 545759 6.5% 01/07/2032	USD	21,265	23,814	0.01
FNMA 725027 5% 01/11/2033	USD	12,739	13,688	-
FNMA 725229 6% 01/03/2034	USD	64,737	70,878	0.02
FNMA 725232 5% 01/03/2034	USD	5,258	5,632	-
FNMA 725238 5% 01/03/2034	USD	21,362	22,952	0.01
FNMA 725423 5.5% 01/05/2034	USD	163,103	177,467	0.04
FNMA 735061 6% 01/11/2034	USD	7,047	7,773	-
FNMA 735115 6% 01/12/2034	USD	2,328	2,567	-
FNMA 735141 5.5% 01/01/2035	USD	39,633	43,161	0.01
FNMA 735318 4.5% 01/11/2019	USD	1,473	1,484	-
FNMA 735500 5.5% 01/05/2035	USD	13,652	14,825	-
FNMA 735502 6% 01/04/2035	USD	4,297	4,740	-
FNMA 735575 5.5% 01/12/2018	USD	1	1	-
FNMA 735578 5% 01/06/2035	USD	32,803	35,134	0.01
FNMA 735579 5% 01/06/2035	USD	5,148	5,514	-
FNMA 735580 5% 01/06/2035	USD	3,039	3,255	-
FNMA 735591 5% 01/06/2035	USD	1,466	1,570	-
FNMA 735667 5% 01/07/2035	USD	9,988	10,699	-
FNMA 735669 5% 01/04/2035	USD	8,148	8,728	-
FNMA 735997 5.5% 01/11/2035	USD	12,522	13,592	-
FNMA 745428 5.5% 01/01/2036	USD	82,872	89,923	0.02
FNMA 745458 6% 01/04/2036	USD	211	232	-
FNMA 745947 6.5% 01/10/2036	USD	3,316	3,661	-
FNMA 750412 6.5% 01/11/2033	USD	15,371	16,960	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FNMA, FRN 763199 3.382% 01/10/2033	USD	10,312	10,609	-
FNMA, FRN 848522 3.09% 01/12/2035	USD	11,386	11,899	-
FNMA 888174 5.5% 01/06/2035	USD	366,088	397,682	0.09
FNMA 888223 5.5% 01/01/2036	USD	15,214	16,521	-
FNMA 888284 5.5% 01/04/2037	USD	56,378	61,082	0.01
FNMA 888430 5% 01/11/2033	USD	12,685	13,588	-
FNMA 888567 5.5% 01/12/2036	USD	99,854	108,233	0.02
FNMA 889117 5% 01/10/2035	USD	186,209	199,480	0.05
FNMA 889298 5% 01/12/2036	USD	40,284	43,157	0.01
FNMA 889307 5% 01/07/2037	USD	15,092	16,166	-
FNMA 889479 5% 01/07/2037	USD	126,583	135,613	0.03
FNMA 889579 6% 01/05/2038	USD	2,966	3,245	-
FNMA 889829 5% 01/07/2035	USD	142,055	152,365	0.03
FNMA 890527 4.5% 01/09/2042	USD	68,351	69,689	0.02
FNMA 890738 3.5% 01/09/2043	USD	188,041	188,326	0.04
FNMA 900724 5.5% 01/08/2021	USD	1,485	1,519	-
FNMA 901646 6.5% 01/12/2036	USD	1,245	1,374	-
FNMA 902382 6.5% 01/11/2036	USD	9,856	11,033	-
FNMA 906064 6% 01/01/2037	USD	688	757	-
FNMA 933051 6.5% 01/10/2037	USD	51,919	58,298	0.01
FNMA 942477 6% 01/08/2022	USD	1,356	1,395	-
FNMA 948410 6% 01/08/2022	USD	1,212	1,241	-
FNMA 995024 5.5% 01/08/2037	USD	172,076	186,790	0.04
FNMA 995051 6% 01/03/2037	USD	52,391	57,807	0.01
FNMA 995112 5.5% 01/07/2036	USD	26,329	28,657	0.01
FNMA 995113 5.5% 01/09/2036	USD	162,616	176,874	0.04
FNMA 995203 5% 01/07/2035	USD	76,495	81,942	0.02
FNMA 995388 5.5% 01/08/2037	USD	7,954	8,632	-
FNMA 995434 5% 01/09/2023	USD	17,490	17,887	-
FNMA 995629 6.5% 01/12/2032	USD	23,856	26,695	0.01
FNMA AB5614 3.5% 01/07/2042	USD	445,309	444,926	0.10
FNMA AB5615 3.5% 01/07/2042	USD	37,466	37,434	0.01
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	72,880	72,817	0.02
FNMA AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	19,929	19,987	-
FNMA AB6491 3% 01/10/2042	USD	52,930	51,738	0.01
FNMA AB6670 3% 01/10/2042	USD	39,304	38,428	0.01
FNMA AB6768 3% 01/10/2042	USD	67,974	66,476	0.02
FNMA AB7846 3% 01/02/2043	USD	109,862	107,405	0.02
FNMA AB8464 2.5% 01/02/2043	USD	140,933	132,593	0.03
FNMA AB8898 3% 01/04/2043	USD	205,249	200,414	0.05
FNMA AC3237 5% 01/10/2039	USD	293,895	315,254	0.07
FNMA AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	674,537	709,789	0.16
FNMA AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	47,888	51,711	0.01
FNMA AD0163 6% 01/11/2034	USD	214,789	236,879	0.05
FNMA AD0220 6% 01/10/2038	USD	268,375	295,017	0.07
FNMA AE0624 4% 01/11/2040	USD	69,180	71,106	0.02
FNMA AE0698 4.5% 01/12/2040	USD	28,549	30,042	0.01
FNMA AE7723 4% 01/11/2040	USD	52,768	54,206	0.01
FNMA AH1111 4% 01/12/2040	USD	320,942	329,626	0.08
FNMA AH3394 4% 01/01/2041	USD	95,130	97,726	0.02
FNMA AH5859 4% 01/02/2041	USD	96,246	98,876	0.02
FNMA AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	19,084	19,126	-
FNMA AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	96,887	101,941	0.02
FNMA AL0251 5% 01/07/2037	USD	2,988	3,201	-
FNMA AL0546 5% 01/07/2041	USD	109,355	117,339	0.03
FNMA AL0803 4% 01/09/2041	USD	189,772	194,943	0.04
FNMA AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	72,065	75,988	0.02
FNMA AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	18,823	19,804	-

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
FNMA AL1577 5% 01/01/2042	USD	20,112	21,579	0.01
FNMA AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	116,829	120,788	0.03
FNMA AL3192 5% 01/05/2042	USD	96,689	103,704	0.02
FNMA AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	53,102	53,165	0.01
FNMA AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	34,830	34,883	0.01
FNMA AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	47,237	49,707	0.01
FNMA AL5224 5% 01/02/2038	USD	10,541	11,288	-
FNMA AL5362 5% 01/09/2039	USD	162,003	173,523	0.04
FNMA AL5590 5.5% 01/09/2041	USD	7,453	8,109	-
FNMA AL6078 5% 01/03/2042	USD	21,484	23,027	0.01
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	33,794	33,765	0.01
FNMA AL6549 5% 01/07/2042	USD	219,584	235,449	0.05
FNMA AL6715 4% 01/02/2045	USD	299,534	306,303	0.07
FNMA AL6966 6.5% 01/08/2038	USD	32,418	35,791	0.01
FNMA AL7033 5% 01/06/2039	USD	19,475	20,868	-
FNMA AL7035 5% 01/12/2038	USD	27,205	29,139	0.01
FNMA AL7121 3% 01/01/2044	USD	175,711	171,590	0.04
FNMA AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	19,914	19,886	-
FNMA AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	86,100	86,362	0.02
FNMA AL8387 4% 01/03/2046	USD	215,332	220,018	0.05
FNMA AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	575,761	574,946	0.13
FNMA AL9027 4% 01/09/2046	USD	29,785	30,411	0.01
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	52,200	50,899	0.01
FNMA AL9062 3% 01/09/2046	USD	54,991	53,379	0.01
FNMA AL9074 6% 01/05/2041	USD	308,430	339,925	0.08
FNMA AL9267 3% 01/10/2046	USD	1,880,859	1,827,686	0.42
FNMA AL9412 3% 01/11/2036	USD	562,442	554,855	0.13
FNMA AL9413 3% 01/11/2036	USD	226,758	223,699	0.05
FNMA AL9547 3% 01/11/2046	USD	531,992	516,988	0.12
FNMA AL9566 3.5% 01/06/2046	USD	788,459	792,401	0.18
FNMA AL9716 3.5% 01/12/2044	USD	348,282	347,962	0.08
FNMA AL9878 3% 01/02/2037	USD	852,508	841,001	0.19
FNMA AL9893 5% 01/02/2045	USD	377,465	405,820	0.09
FNMA AO4163 3.5% 01/06/2042	USD	29,834	29,808	0.01
FNMA AO6755 3.5% 01/06/2042	USD	39,390	39,356	0.01
FNMA AP7510 3.5% 01/09/2042	USD	141,539	141,418	0.03
FNMA AQ0532 2.5% 01/11/2042	USD	45,674	42,864	0.01
FNMA AQ0535 3% 01/11/2042	USD	38,783	37,918	0.01
FNMA AQ7277 3.5% 01/12/2042	USD	111,468	111,372	0.03
FNMA AQ7316 2.5% 01/01/2043	USD	286,822	269,847	0.06
FNMA AQ8803 3.5% 01/01/2043	USD	54,927	54,880	0.01
FNMA AQ9735 3.5% 01/01/2043	USD	122,165	122,060	0.03
FNMA AR2826 2.5% 01/02/2043	USD	152,937	143,894	0.03
FNMA AR9048 3% 01/03/2043	USD	16,071	15,686	-
FNMA AR9139 3% 01/03/2043	USD	16,883	16,476	-
FNMA AR9188 2.5% 01/03/2043	USD	55,909	52,600	0.01
FNMA AR9225 3% 01/03/2043	USD	49,647	48,459	0.01
FNMA AS0563 4.5% 01/09/2043	USD	240,237	251,627	0.06
FNMA AS1133 4.5% 01/11/2043	USD	108,990	114,158	0.03
FNMA AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	102,089	106,927	0.02
FNMA AS4449 3.5% 01/02/2035	USD	44,782	45,192	0.01
FNMA AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	839,027	838,419	0.19
FNMA AS4835 3% 01/04/2045	USD	21,787	21,151	0.01
FNMA AS4864 2.5% 01/05/2030	USD	582,596	568,888	0.13
FNMA AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	175,520	175,340	0.04
FNMA AS5184 3.5% 01/06/2045	USD	1,731,546	1,727,914	0.39
FNMA AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	222,104	216,874	0.05
FNMA AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	453,691	452,740	0.10
FNMA AS5842 4% 01/09/2045	USD	38,906	39,709	0.01
FNMA AS5887 4% 01/09/2045	USD	37,437	38,212	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
FNMA AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	69,356	69,210	0.02
FNMA AS6302 3.5% 01/12/2045	USD	294,031	293,414	0.07
FNMA AS6313 4% 01/12/2045	USD	282,169	288,747	0.07
FNMA AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	2,110,821	2,106,393	0.48
FNMA AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	414,964	414,094	0.09
FNMA AS6349 4% 01/12/2045	USD	304,671	312,207	0.07
FNMA AS6351 4% 01/12/2045	USD	37,852	38,709	0.01
FNMA AS6400 4% 01/12/2045	USD	135,321	138,171	0.03
FNMA AS6515 4% 01/01/2046	USD	147,317	150,339	0.03
FNMA AS6563 3.5% 01/01/2046	USD	19,255	19,228	-
FNMA AS6840 4% 01/03/2046	USD	445,861	456,881	0.10
FNMA AS7171 3.5% 01/05/2046	USD	1,179,622	1,177,330	0.27
FNMA AS8067 3% 01/10/2046	USD	995,366	966,567	0.22
FNMA AS8194 2.5% 01/10/2031	USD	136,076	132,534	0.03
FNMA AS8301 3% 01/11/2046	USD	371,393	360,400	0.08
FNMA AS8305 3% 01/11/2046	USD	260,839	253,097	0.06
FNMA AS8318 3% 01/11/2046	USD	1,760,239	1,706,987	0.39
FNMA AS8470 3% 01/12/2046	USD	776,323	754,428	0.17
FNMA AS8471 3% 01/12/2046	USD	515,815	500,879	0.11
FNMA AS8483 3% 01/12/2046	USD	173,268	167,920	0.04
FNMA AS8485 3% 01/12/2046	USD	777,767	755,938	0.17
FNMA AS8946 3.5% 01/03/2047	USD	240,036	239,946	0.05
FNMA AS9031 3% 01/06/2033	USD	18,328	17,786	-
FNMA AS9032 3% 01/08/2043	USD	68,138	66,439	0.02
FNMA AS9043 3% 01/04/2033	USD	3,863	3,748	-
FNMA AS9044 3% 01/08/2043	USD	124,887	121,892	0.03
FNMA AS9236 3% 01/02/2044	USD	13,939	13,592	-
FNMA AS9241 3% 01/09/2044	USD	24,705	24,112	0.01
FNMA AS9990 4.5% 01/07/2047	USD	290,061	302,305	0.07
FNMA AT0238 2.5% 01/03/2043	USD	51,292	48,256	0.01
FNMA AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	25,114	25,139	0.01
FNMA AT2016 3% 01/04/2043	USD	195,570	190,985	0.04
FNMA AT2717 2.5% 01/05/2043	USD	152,948	143,904	0.03
FNMA AT2723 3% 01/05/2043	USD	341,676	333,664	0.08
FNMA AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	30,139	30,169	0.01
FNMA AU4293 4% 01/09/2043	USD	1,153,249	1,182,396	0.27
FNMA AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	30,565	30,605	0.01
FNMA AX2501 4% 01/10/2044	USD	84,114	85,969	0.02
FNMA AX2509 3% 01/10/2029	USD	397,336	397,214	0.09
FNMA AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	145,546	145,397	0.03
FNMA AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	188,633	188,237	0.04
FNMA AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	70,826	69,158	0.02
FNMA AZ2118 3% 01/10/2030	USD	56,186	55,944	0.01
FNMA AZ2667 3.5% 01/10/2045	USD	74,175	74,020	0.02
FNMA AZ4779 4% 01/10/2045	USD	1,349,973	1,378,220	0.31
FNMA AZ7353 3.5% 01/11/2045	USD	1,654,558	1,651,087	0.38
FNMA BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	278,266	277,682	0.06
FNMA BC1747 3.5% 01/01/2046	USD	632,155	630,829	0.14
FNMA BC4714 3% 01/10/2046	USD	1,727,402	1,676,129	0.38
FNMA BC4764 3% 01/10/2046	USD	409,159	396,782	0.09
FNMA BC5074 3.5% 01/07/2044	USD	728,137	728,977	0.17
FNMA BC8395 2.5% 01/05/2046	USD	59,531	55,766	0.01
FNMA BC9089 3% 01/12/2046	USD	217,700	211,398	0.05
FNMA BC9556 3% 01/11/2046	USD	162,005	157,440	0.04
FNMA BD2453 3% 01/01/2047	USD	139,800	135,852	0.03
FNMA BD8464 3% 01/11/2046	USD	244,233	237,350	0.05
FNMA BD8496 3% 01/12/2046	USD	133,035	129,286	0.03
FNMA BE1214 3% 01/11/2046	USD	107,183	104,169	0.02
FNMA BE3702 4% 01/06/2047	USD	2,020,266	2,061,165	0.47
FNMA BE3767 3.5% 01/07/2047	USD	411,852	410,700	0.09

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
FNMA BFO131 3.5% 01/08/2056	USD	617,063	612,718	0.14
FNMA BFO198 4% 01/11/2040	USD	821,211	840,910	0.19
FNMA BH2623 4% 01/08/2047	USD	343,145	350,364	0.08
FNMA BM1418 3% 01/04/2047	USD	184,163	178,832	0.04
FNMA BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	407,774	397,303	0.09
FNMA BM1495 3.5% 01/01/2036	USD	418,865	423,685	0.10
FNMA BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	297,002	297,874	0.07
FNMA BM3101 3% 01/03/2046	USD	317,411	308,188	0.07
FNMA BM3212 3.5% 01/11/2032	USD	576,641	585,864	0.13
FNMA BM3385 4% 01/06/2045	USD	1,929,522	1,975,410	0.45
FNMA MA0561 4% 01/11/2040	USD	193,470	198,749	0.05
FNMA MA0583 4% 01/12/2040	USD	129,176	132,697	0.03
FNMA MA0907 4% 01/11/2041	USD	27,024	27,762	0.01
FNMA MA0971 4% 01/02/2042	USD	41,313	42,440	0.01
FNMA MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	48,820	48,929	0.01
FNMA MA1213 3.5% 01/10/2042	USD	314,215	313,945	0.07
FNMA MA1437 3.5% 01/05/2043	USD	74,100	74,037	0.02
FNMA MA1627 3.5% 01/10/2043	USD	47,069	47,029	0.01
FNMA MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	165,166	164,820	0.04
FNMA MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	665,964	664,567	0.15
FNMA MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	989,337	987,185	0.22
FNMA MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	74,802	74,622	0.02
FNMA MA3060 3% 01/07/2032	USD	374,027	371,955	0.08
FNMA MA3090 3% 01/08/2032	USD	346,228	344,310	0.08
FNMA MA3101 4.5% 01/08/2047	USD	1,241,485	1,296,424	0.30
FNMA MA3120 3.5% 01/09/2047	USD	673,811	671,875	0.15
FNMA MA3151 3% 01/10/2037	USD	231,992	228,501	0.05
FNMA MA3155 3% 01/10/2032	USD	283,945	282,573	0.06
FNMA MA3179 3% 01/11/2047	USD	295,544	286,597	0.07
FNMA MA3305 3.5% 01/03/2048	USD	134,650	134,157	0.03
FNMA MA3415 4% 01/07/2048	USD	3,015,000	3,078,737	0.70
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2018-1 'C', 144A 3.49% 15/07/2031	USD	540,000	530,976	0.12
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024	USD	400,000	390,149	0.09
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2016-5 'B' 2.16% 15/11/2021	USD	685,000	676,904	0.15
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A23', 144A 3.5% 25/11/2057	USD	274,621	271,408	0.06
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A 3.95% 25/07/2056	USD	870,914	852,546	0.19
GE Capital Credit Card Master Note Trust, Series 2012-7 'A' 1.76% 15/09/2022	USD	315,000	311,103	0.07
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	181,854	0.04
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2015-3 'A4' 1.81% 20/11/2019	USD	187,719	187,635	0.04
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'B' 2.08% 20/03/2020	USD	205,000	203,822	0.05
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'C' 2.58% 20/03/2020	USD	125,000	124,601	0.03
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	68,352	0.02
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.12% 18/12/2023	USD	615,000	612,926	0.14

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2016-1 'B', 144A 2.41% 17/05/2021	USD	100,000	99,526	0.02
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2017-3 'B', 144A 2.26% 16/08/2021	USD	425,000	421,597	0.10
GNMA, IO, Series 2011-41 'AI' 4.5% 20/12/2039	USD	80,364	4,578	-
GNMA, IO, Series 2012-94 'BI' 4% 20/05/2037	USD	107,969	14,088	-
GNMA, Series 2018-8 'DA' 3% 20/11/2047	USD	370,153	368,135	0.08
GNMA, IO, Series 2011-88 'EI' 4.5% 20/11/2039	USD	12,425	723	-
GNMA, IO, Series 2013-82 'IG' 3.5% 20/05/2043	USD	153,628	32,980	0.01
GNMA, IO, Series 2010-103 'IN' 4.5% 20/02/2039	USD	4,558	228	-
GNMA, Series 2017-184 'JH' 3% 20/12/2047	USD	301,232	297,969	0.07
GNMA, IO, Series 2013-24 'OI' 4% 20/02/2043	USD	47,846	9,978	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	72,785	79,513	0.02
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	72,512	81,898	0.02
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	44,507	49,763	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	4,899	5,429	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	102,804	108,046	0.02
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	20,865	22,395	0.01
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	10,570	11,115	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	15,569	16,880	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	10,943	11,655	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	43,254	45,462	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	36,018	37,857	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	37,700	39,626	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	138,007	145,048	0.03
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	38,450	40,409	0.01
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	84,293	90,041	0.02
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	63,421	65,560	0.02
GNMA 710927 5% 15/10/2039	USD	11,413	12,164	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	22,135	23,591	0.01
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	35,229	37,898	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	35,229	37,898	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	70,099	70,650	0.02
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	97,858	98,189	0.02
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	132,303	141,029	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	9,048	9,884	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	287,994	304,527	0.07
GNMA 784069 5% 15/06/2040	USD	57,214	60,974	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	280,846	282,703	0.06
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	9,883	9,703	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	14,355	14,143	-
GNMA AD1732 2.5% 15/02/2043	USD	49,939	47,349	0.01
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	27,784	27,912	0.01
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	57,257	57,515	0.01
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	20,334	20,405	-
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	19,734	19,823	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	43,630	43,827	0.01
GNMA AR0556 3.5% 20/01/2046	USD	17,468	17,546	-
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	321,107	322,530	0.07
GNMA AS8186 3.5% 20/05/2046	USD	24,058	24,165	0.01
GNMA AS9176 3.5% 20/05/2046	USD	20,035	20,124	-
GNMA AS9216 3% 20/05/2046	USD	33,597	32,960	0.01
GNMA AS9217 3% 20/05/2046	USD	23,120	22,663	0.01

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
GNMA AS9258 3% 20/07/2046	USD	30,957	30,370	0.01
GNMA AS9259 3% 20/07/2046	USD	63,005	61,764	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	60,304	59,118	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	88,726	86,980	0.02
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	70,160	68,733	0.02
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	3,100	3,114	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	122,825	120,405	0.03
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	22,590	22,143	0.01
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	27,576	27,017	0.01
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	46,176	45,269	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	51,292	50,320	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	27,267	26,714	0.01
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	30,362	29,764	0.01
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	123,548	127,684	0.03
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	125,534	126,935	0.03
GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042	USD	41,914	42,382	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	8,319	8,595	-
GNMA MA0460 2.5% 20/10/2042	USD	220,778	211,583	0.05
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	78,397	81,001	0.02
GNMA MA0623 2.5% 20/12/2042	USD	519,789	498,148	0.11
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	54,603	55,212	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	801,981	810,934	0.18
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	43,845	44,335	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	265,755	268,721	0.06
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	606,328	613,095	0.14
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	283,941	293,141	0.07
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	176,430	174,161	0.04
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	155,053	166,944	0.04
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	914,724	900,380	0.20
GNMA MA3521 3.5% 20/03/2046	USD	233,162	234,399	0.05
GNMA MA3596 3% 20/04/2046	USD	186,621	183,482	0.04
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	455,269	469,192	0.11
GNMA MA3673 3% 20/08/2046	USD	506,575	496,655	0.11
GNMA MA3935 2.5% 20/09/2046	USD	237,839	225,501	0.05
GNMA MA3936 3% 20/09/2046	USD	746,336	732,262	0.17
GNMA MA4068 3% 20/11/2046	USD	490,631	480,800	0.11
GNMA MA4126 3% 20/12/2046	USD	108,963	106,749	0.02
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	38,509	40,535	0.01
GNMA MA4320 3% 20/03/2047	USD	954,183	935,137	0.21
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	411,629	431,379	0.10
GNMA MA4452 4% 20/05/2047	USD	3,199,023	3,283,403	0.75
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	157,502	165,780	0.04
GNMA MA4588 4.5% 20/07/2047	USD	590,373	613,865	0.14
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	104,158	109,409	0.03
GNMA MA4652 3.5% 20/08/2047	USD	457,313	459,144	0.10
GNMA MA4654 4.5% 20/08/2047	USD	1,969,837	2,048,222	0.47
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	180,556	189,962	0.04
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	63,519	68,670	0.02
GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047	USD	844,879	878,499	0.20
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	539,839	567,053	0.13
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	832,964	875,014	0.20
GNMA MA4840 5% 20/11/2047	USD	870,745	914,672	0.21
GNMA MA4903 5% 20/12/2047	USD	814,686	855,756	0.19
GNMA MA4965 5% 20/01/2048	USD	1,091,580	1,146,889	0.26
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	2,015,000	1,914,421	0.44
Grain Spectrum Funding LLC, 144A 4% 10/10/2033	USD	195,000	195,078	0.04
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017- WOLF 'A', 144A 2.919% 15/09/2034	USD	695,000	695,889	0.16

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017-WOLF 'B', 144A 3.119% 15/09/2034	USD	355,000	355,466	0.08
GS Mortgage Securities Trust, Series 2016-GS4 'A3' 3.178% 10/11/2049	USD	460,000	444,857	0.10
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	155,000	154,223	0.04
GS Mortgage Securities Trust, Series 2014-GC26 'A5' 3.629% 10/11/2047	USD	220,000	221,171	0.05
GS Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.467% 25/07/2044	USD	37,296	36,625	0.01
Hardee's Funding LLC, Series 2018-1A 'A', 144A 4.25% 20/06/2048	USD	480,000	481,819	0.11
Highwoods Realty LP, REIT 4.125% 15/03/2028	USD	110,000	108,365	0.02
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	37,459	36,839	0.01
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	70,257	69,171	0.02
Hospitality Mortgage Trust, FRN, Series 2017-HIT 'A', 144A 2.773% 08/05/2030	USD	100,000	100,089	0.02
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2017-C 'A3', 144A 2.12% 16/02/2021	USD	215,000	212,877	0.05
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2016-A 'A4', 144A 1.8% 16/12/2019	USD	240,000	239,738	0.05
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2016-A 'A4' 1.73% 16/05/2022	USD	305,000	300,800	0.07
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'A', 144A 2.619% 15/01/2033	USD	405,000	404,796	0.09
INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	USD	45,000	45,225	0.01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-LC11 'A5' 2.96% 15/04/2046	USD	145,000	142,457	0.03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/08/2049	USD	170,000	161,800	0.04
Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.61% 30/07/2047	USD	94,288	93,776	0.02
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	168,253	0.04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C22 'A4' 3.801% 15/09/2047	USD	430,000	435,997	0.10
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C21 'B' 4.341% 15/08/2047	USD	280,000	282,875	0.06
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049	USD	197,169	193,893	0.04
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.589% 24/10/2023	USD	1,780,000	1,817,229	0.41
JPMorgan Chase & Co., FRN 3.882% 24/07/2038	USD	1,320,000	1,220,459	0.28
Kaiser Foundation Hospitals 3.5% 01/04/2022	USD	250,000	252,241	0.06
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	315,000	275,349	0.06
Kubota Credit Owner Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.5% 15/07/2020	USD	114,421	113,473	0.03

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.85% 01/08/2044	USD	1,005,000	1,029,738	0.23
Los Angeles Community College District/CA 6.75% 01/08/2049	USD	150,000	219,617	0.05
Maple Escrow Subsidiary, Inc., 144A 4.057% 25/05/2023	USD	220,000	220,658	0.05
Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041	USD	85,000	107,950	0.02
Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	USD	165,000	213,002	0.05
Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039	USD	80,000	117,579	0.03
Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	510,065	0.12
Microchip Technology, Inc., 144A 3.922% 01/06/2021	USD	110,000	110,408	0.03
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	645,000	672,477	0.15
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	101,389	99,857	0.02
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	325,760	321,794	0.07
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2018-1 'A1', 144A 3.25% 25/05/2062	USD	349,971	348,298	0.08
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2017-AA 'A2', 144A 1.73% 18/05/2020	USD	54,680	54,531	0.01
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022	USD	80,763	80,064	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2015-AA 'A4', 144A 1.93% 16/07/2021	USD	80,806	80,470	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	335,000	326,500	0.07
Morgan Stanley, FRN 3.591% 22/07/2028	USD	1,055,000	1,003,094	0.23
Morgan Stanley, FRN 3.971% 22/07/2038	USD	415,000	384,400	0.09
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	203,541	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	495,085	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2013-C7 'AS' 3.214% 15/02/2046	USD	470,000	461,484	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015- C24 'AS' 4.036% 15/05/2048	USD	60,000	60,646	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'AS' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	116,939	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015- C24 'B' 4.351% 15/05/2048	USD	110,000	110,962	0.03
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.53% 15/06/2050	USD	1,250,000	1,236,843	0.28
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'AS' 4.03% 15/05/2048	USD	20,000	20,381	-
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'AS' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	164,913	0.04

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 3.169% 15/11/2034	USD	1,210,000	1,210,098	0.28
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	181,162	0.04
Morgan Stanley Capital I, Inc., FRN, Series 2017-JWDR 'A', 144A 2.769% 15/11/2034	USD	665,000	664,594	0.15
MVW Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	312,251	306,464	0.07
MVW Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	32,725	32,025	0.01
MVW Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.42% 20/12/2034	USD	86,073	84,016	0.02
Navient Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	145,000	141,459	0.03
Navient Private Education Loan Trust, Series 2018-BA 'A2A', 144A 3.61% 15/12/2059	USD	465,000	467,816	0.11
Navient Private Education Refi Loan Trust, Series 2018-A 'A1', 144A 2.53% 18/02/2042	USD	472,602	469,013	0.11
Navient Student Loan Trust, FRN, Series 2016-1A 'A', 144A 2.66% 25/02/2070	USD	864,664	869,291	0.20
Navient Student Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 2.31% 25/03/2067	USD	880,000	880,521	0.20
Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2005-4 'A4' 2.428% 22/03/2032	USD	710,010	701,283	0.16
Nelnet Student Loan Trust, FRN, Series 2006-1 'A6', 144A 2.37% 23/08/2036	USD	710,000	695,561	0.16
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	208,201	0.05
New York City Water & Sewer System 5.952% 15/06/2042	USD	320,000	418,656	0.10
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	550,000	541,101	0.12
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-A 'A3' 1.91% 15/04/2020	USD	485,000	480,976	0.11
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017-B 'A3' 2.05% 15/09/2020	USD	430,000	425,954	0.10
Nissan Master Owner Trust Receivables, FRN, Series 2017-C 'A' 2.239% 17/10/2022	USD	555,000	556,039	0.13
North Carolina Eatom Municipal Power Agency 2.003% 01/07/2018	USD	5,000	5,000	-
O'Reilly Automotive, Inc. 4.875% 14/01/2021	USD	175,000	181,089	0.04
Palisades Center Trust, Series 2016-PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	445,000	435,353	0.10
Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	330,000	356,360	0.08
Principal Financial Group, Inc., FRN 4.7% 15/05/2055	USD	620,000	625,295	0.14
QVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	795,000	815,654	0.19
QVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	222,587	0.05
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	385,000	415,284	0.09
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,595,000	1,629,524	0.37
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	75,000	72,517	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
San Diego County Water Authority Financing Corp. 'B' 6.138% 01/05/2049	USD	70,000	92,859	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'A2' 1.49% 18/02/2020	USD	4,524	4,521	-
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.1% 15/06/2021	USD	60,000	59,667	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'B' 3.03% 15/09/2022	USD	365,000	364,410	0.08
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-4 'C' 2.97% 15/03/2021	USD	274,939	275,199	0.06
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	70,000	69,639	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-1 'C' 2.96% 15/03/2024	USD	190,000	188,289	0.04
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2018-2 'C' 3.35% 17/07/2023	USD	230,000	230,274	0.05
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-3 'D' 2.65% 17/08/2020	USD	57,290	57,278	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'D' 3.65% 15/12/2021	USD	80,000	80,525	0.02
SBA Tower Trust, 144A 3.448% 15/03/2048	USD	945,000	941,659	0.21
SBA Tower Trust, 144A 2.898% 11/10/2044	USD	175,000	173,948	0.04
SBA Tower Trust, 144A 3.156% 10/10/2045	USD	300,000	297,584	0.07
SBA Tower Trust, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	429,230	0.10
SBA Tower Trust, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	150,000	151,799	0.03
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CH2 'A19', 144A 4% 25/12/2047	USD	595,737	594,083	0.14
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CH1 'A2', 144A 3.5% 25/02/2048	USD	185,662	182,795	0.04
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.882% 25/08/2047	USD	220,395	218,225	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, FRN, Series 2014-2A 'A', 144A 2.05% 20/06/2031	USD	182,781	181,969	0.04
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2014-3A 'A', 144A 2.3% 20/10/2031	USD	15,863	15,763	-
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-1A 'A', 144A 2.4% 22/03/2032	USD	302,051	299,725	0.07
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032	USD	67,472	66,832	0.02
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	221,267	220,373	0.05
SLM Private Education Loan Trust, Series 2014-A 'B', 144A 3.5% 15/11/2044	USD	990,000	985,394	0.22
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 3.245% 25/04/2023	USD	496,942	506,877	0.12

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-4 'A4' 3.395% 25/07/2022	USD	380,408	388,575	0.09
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 4.06% 25/07/2023	USD	264,552	271,554	0.06
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-A 'A2A', 144A 2.49% 15/06/2027	USD	109,554	108,191	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-B 'A2A', 144A 2.98% 15/07/2027	USD	118,471	117,804	0.03
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/05/2031	USD	95,724	93,808	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	835,000	812,033	0.18
SMB Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 15/09/2034	USD	690,000	676,733	0.15
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 3.669% 17/05/2032	USD	400,000	417,406	0.10
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 3.869% 16/08/2032	USD	445,000	465,823	0.11
South Carolina Public Service Authority 'D' 2.388% 01/12/2023	USD	240,000	224,203	0.05
South Carolina Public Service Authority 'D' 4.77% 01/12/2045	USD	162,000	172,342	0.04
State Board of Administration Finance Corp. 2.163% 01/07/2019	USD	110,000	109,342	0.03
State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	365,000	366,223	0.08
SunTrust Auto Receivables Trust, Series 2015-1A 'A4', 144A 1.78% 15/01/2021	USD	365,111	363,406	0.08
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2015-1 'B' 2.64% 15/03/2023	USD	300,000	296,970	0.07
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2017-1 'C' 2.56% 15/06/2023	USD	1,140,000	1,115,585	0.25
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2018-1 'C' 3.36% 15/03/2024	USD	550,000	546,993	0.12
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	353,000	374,672	0.09
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.5% 25/10/2056	USD	704,972	691,548	0.16
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	296,854	291,674	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.691% 25/02/2057	USD	235,198	235,451	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-6 'A1', 144A 2.75% 25/10/2057	USD	932,764	913,907	0.21
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2018-2 'A1', 144A 3.25% 25/03/2058	USD	921,663	913,176	0.21
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	185,035	182,260	0.04
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	85,151	84,757	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055	USD	100,686	99,836	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	297,184	293,866	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055	USD	88,451	87,628	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	115,501	114,345	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,117,816	0.25
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'M1', 144A 3.5% 25/05/2055	USD	225,000	223,668	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'M1', 144A 3.25% 25/07/2056	USD	285,000	278,019	0.06
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 144A 4% 15/03/2028	USD	170,000	166,337	0.04
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 144A 4.6% 15/03/2048	USD	240,000	233,939	0.05
Trinity Acquisition plc 3.5% 15/09/2021	USD	315,000	313,204	0.07
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/03/2024	USD	336,515	338,828	0.08
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	215,712	0.05
US Airways Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026	USD	82,278	84,239	0.02
US Airways Pass-Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	92,959	92,727	0.02
US Treasury Inflation Indexed 0.65% 15/01/2026	USD	860,300	902,430	0.21
USAA Auto Owner Trust, Series 2016-1 'B' 1.82% 15/10/2023	USD	535,000	528,359	0.12
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	183,142	0.04
Utility Debt Securitization 0% 15/06/2021	USD	89,000	88,697	0.02
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.06% 20/09/2021	USD	415,000	410,600	0.09
Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'B', 144A 2.22% 20/12/2021	USD	540,000	529,962	0.12
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'C', 144A 2.36% 20/05/2021	USD	180,000	177,371	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 2.65% 20/09/2021	USD	165,000	162,971	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 3.2% 20/09/2022	USD	365,000	363,734	0.08
Verus Securitization Trust, FRN, Series 2018-INV1 'A1', 144A 3.626% 25/03/2058	USD	182,769	183,409	0.04
Virginia Commonwealth Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	307,827	0.07
Volvo Financial Equipment LLC, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.67% 18/02/2020	USD	189,403	188,782	0.04
Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 2.419% 15/11/2022	USD	140,000	140,353	0.03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C33 'A3' 3.162% 15/03/2059	USD	290,000	281,492	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'A4' 3.695% 15/11/2048	USD	910,000	916,416	0.21
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C34 'A4' 3.096% 15/06/2049	USD	800,000	770,292	0.18
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-LC24 'AS' 3.367% 15/10/2049	USD	710,000	686,452	0.16
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	910,039	0.21
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC20 'C' 4.056% 15/04/2050	USD	30,000	28,864	0.01
WFCM, Series 2015-NXS2 'AS' 4.039% 15/07/2058	USD	35,000	35,469	0.01
WFCM, Series 2015-NXS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	28,893	0.01
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C20 'A4' 3.723% 15/05/2047	USD	455,000	461,521	0.11
WFRBS Commercial Mortgage Trust 'AS' 4.101% 15/03/2047	USD	360,000	372,387	0.08
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'AS' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,016,965	0.23
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	81,660	0.02
Wheels SPV 2 LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.88% 20/04/2026	USD	183,421	181,994	0.04
Williams Partners LP 4.85% 01/03/2048	USD	510,000	490,602	0.11
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	505,000	489,426	0.11
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2018-A 'A2' 2.19% 17/05/2021	USD	535,000	532,725	0.12
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2015-A 'A3' 1.34% 15/05/2020	USD	18,111	18,088	-
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	331,562	0.08
Worldwide Plaza Trust, Series 2017-WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	390,000	382,656	0.09
			228,588,804	51.97
債券 計			258,678,967	58.81
転換社債				
中国				
Ctrip.com International Ltd. 1.25% 15/09/2022	USD	460,000	475,196	0.11
			475,196	0.11
転換社債 計			475,196	0.11
その他規制のある市場において取引されている有価証券 計			259,154,163	58.92
有価証券 計			419,961,200	95.48

TBA取引

国	銘柄名	通貨	額面	評価額 USD	評価 (損)益 USD	純資産 比率(%)
United States of America	FNMA, 2.50%, 25/07/2033	USD	975,000	947,388	4,565	0.22
United States of America	FNMA, 3.00%, 25/07/2033	USD	1,165,000	1,157,673	6,326	0.26
United States of America	FNMA, 3.50%, 25/07/2033	USD	995,000	1,006,563	3,634	0.23
United States of America	FNMA, 3.00%, 25/07/2048	USD	1,090,000	1,055,129	1,575	0.24
United States of America	FNMA, 4.50%, 25/07/2048	USD	2,915,000	3,034,731	8,848	0.69
United States of America	GNMA, 4.50%, 15/07/2048	USD	2,645,000	2,749,054	4,742	0.62
United States of America	GNMA, 5.00%, 15/07/2048	USD	2,335,000	2,448,918	(737)	0.56
TBA取引（ロングポジション） 計				12,400,456	28,953	2.82
TBA取引 計				12,400,456	28,953	2.82

為替予約取引

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手方	評価 (損)益 USD	純資産 比率(%)
EUR	109,364	USD	127,445	31/08/2018	J.P. Morgan	471	-
EUR	6,565	USD	7,671	28/09/2018	J.P. Morgan	25	-
USD	7,313,619	EUR	6,250,581	31/07/2018	J.P. Morgan	20,686	0.01
USD	7,324,212	EUR	6,245,049	31/08/2018	J.P. Morgan	19,769	-
為替予約取引にかかる評価益 計						40,951	0.01
EUR	18,755,308	USD	23,071,607	31/07/2018	Credit Suisse	(1,188,649)	(0.27)
EUR	3,291,584	USD	3,928,623	31/07/2018	J.P. Morgan	(88,131)	(0.02)
EUR	6,186,183	USD	7,238,866	31/07/2018	UBS	(21,069)	(0.01)
EUR	695,551	USD	824,441	31/08/2018	J.P. Morgan	(10,887)	-
EUR	33,220,742	USD	39,031,714	31/08/2018	Standard Chartered	(175,483)	(0.04)
EUR	11,943,152	USD	14,035,568	28/09/2018	Citibank	(36,219)	(0.01)
GBP	4,874,612	USD	6,482,347	31/07/2018	Deutsche Bank	(39,500)	(0.01)
USD	39,311	EUR	33,890	31/07/2018	J.P. Morgan	(230)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(1,560,178)	(0.36)
為替予約取引にかかる評価（損）益 計						(1,519,227)	(0.35)

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・ エクスポージャー USD	評価 (損)益 USD	純資産 比率(%)
US 2 Year Note, 28/09/2018	174	USD	36,858,094	21,750	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2018 US Long Bond, 19/09/2018	(163) 70	USD	(20,907,297) 10,163,125	78,633 164,809	0.02 0.04
先物取引にかかる評価益 計				264,992	0.06
US 5 Year Note, 28/09/2018	(62)	USD	(7,043,781)	(27,391)	(0.01)
US 10 Year Note, 19/09/2018	(67)	USD	(8,052,562)	(39,482)	(0.01)
US Ultra Bond, 19/09/2018	(11)	USD	(1,758,969)	(48,469)	(0.01)
先物取引にかかる評価損 計				(115,352)	(0.03)
先物取引にかかる評価 (損)益 計				149,640	0.03

現金	22,095,686	5.02
その他資産（負債）	(2,236,464)	(0.50)
純資産 計	439,820,422	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	80.99
オーストラリア	2.23
中国	2.17
イギリス	1.61
イタリア	1.26
フランス	1.07
メキシコ	0.83
スイス	0.82
オランダ	0.62
カナダ	0.53
チリ	0.41
インドネシア	0.40
スペイン	0.40
アイルランド	0.38
ドイツ	0.33
ベルギー	0.31
香港	0.23
アラブ首長国連邦	0.16
カザフスタン	0.16
クウェート	0.12
日本	0.11
バミューダ	0.09
ブラジル	0.08
コロンビア	0.07
カタール	0.05
パナマ	0.05
有価証券 計	95.48
現金及びその他資産（負債）	4.52
合計	100.00

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドから提供を受けた情報をもとに作成しております。

*純資産比率は、USアグリゲート・ボンド・ファンドの純資産に対する比率

*添付の注記は、当財務諸表と不可分のものである。

財務諸表に関する注記（抜粋）

2018年6月30日現在（未監査）

1. 重要な会計方針

a) 一般的事項

当財務諸表は、ルクセンブルグ大公国において一般に公正妥当と認められる会計基準に従って作成されている。

b) 有価証券の評価

各ファンドの組入資産の価値の決定において、公認された取引所またはその他の規制市場に上場されている有価証券は、公認された取引所または通常主要とされる市場における最新の売買価格または公式な最終価格で評価されている。

未上場の有価証券、上場されているが取引所の最終価格がない有価証券、および最終価格で評価することが適当でない有価証券は、取締役会によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める売買価格に基づき評価される。

購入時点で、1年未満に償還を迎える短期債については、利息分を修正すれば公正価値に近似するため、償却原価で評価される。しかし、償却原価が公正価値を反映していないと見なされる場合は、その有価証券は取締役会によりまたは取締役会の監督の下で合理的と認める公正価格に基づき評価される。

c) 外貨換算

各ファンドの帳簿および記録は、当該ファンドの基準通貨建で行われている。基準通貨以外の通貨建の金額は、次の基準で基準通貨に換算される。

() 他通貨建の投資評価額ならびにその他の資産および負債は、当該営業日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。

() 外国有価証券の購入および売却、収益ならびに費用支出は、当該取引日の実勢為替レートをを用いて基準通貨に換算される。

外国為替取引にかかる実現損益は以下を表す。

() 保有外貨の売却に伴う為替差損益

() 有価証券取引の約定日と決済日間に発生した損益

() 受取配当金/利息に関して計上時点と実際の受取時点における差額から生じる損益

各ファンドでは、当年度に保有していた有価証券の市場価格の変動により生じる損益から、当該証券にかかる外国為替レートの変動による損益を分離して表示しない。

当社の報告書の表示通貨は米ドルである。米ドル以外を基準通貨とするファンドおよびクラスに関しては、財務諸表上の項目は以下の基準により、米ドルに換算されている。()資産および負債は、財務諸表日付における実勢為替レートで換算される。()損益および純資産変動計算書の残高は、当年度中の平均為替レートで換算される。かかる換算において用いられた為替レートは次のとおりである。

通貨	2018年6月30日 現在のレート	2018年6月30日に終了した 年度の平均レート
カナダ・ドル	1.3186	NA
スイス・フラン	0.9936	NA
ユーロ	0.8589	0.8262
ノルウェー・クローネ	8.1805	NA
スウェーデン・クローナ	8.9842	NA
日本円	110.7450	NA
イギリス・ポンド	0.7599	NA

d) 有価証券取引および収益について

有価証券取引は約定日基準で計上される。実現損益は、売却有価証券の平均取得原価に基づいて算出される。

受取配当金は、配当落ち日に計上される。受取利息および支払利息は、発生基準で計上される。債券の償還差損益は、定額法を用いて損益として認識される。

現預金は、一定の信用基準を充足する各種金融機関における翌日物から3カ月物の定期預金の残高を含んでいる。当該金融機関が預金の払い戻しを履行できない場合には、各ファンドは当該預金の元本の回復の遅滞、および元利金の減価に見舞われる可能性がある。手数料控除後の収益は受取利息として日次で計上され、当座借越費用は、損益および純資産変動計算書の「その他費用」の項目に含まれている。

e) クラス別会計および設定費の処理

各クラスに発生する費用は、関連するクラスに直接割り当てられる。為替ヘッジ・クラスの通貨エクスポージャーのヘッジのための金融商品から発生する「費用、関連する負債、収益」は各クラスに割り当てられる。すべてのクラスに共通の費用、収益ならびに実現損益および未実現損益は、計上日における各クラスの純資産額の比率に基づき按分される。

新ファンドの設定費用および新受益証券発行費用は、当該ファンド資産に対して、公平に取締役会が決定した金額で各期間において繰り延べ、5年を超えない期間にわたり償却される場合がある。

f) 担保

2018年6月30日現在、下記の通り店頭デリバティブ取引のために、ブローカーや取引相手から現金担保を受け入れ、または差し入れている。

ファンド名	通貨	ブローカー /取引相手	担保の タイプ	受入担保額	差入担保額
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Bank of America	現金	140,000	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Barclays Bank	現金	-	260,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Deutsche Bank	現金	-	2,210,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Citibank	現金	-	1,053,000

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Goldman Sachs	現金	490,000	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	UBS	現金	-	1,530,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Morgan Stanley	現金	-	1,600,492
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Standard Chartered	現金	-	640,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	RBS	現金	-	2,390,000
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	Citibank	現金	-	2,606,097
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	Credit Suisse	現金	-	1,210,000
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	Standard Chartered	現金	-	320,000

2. 投資にかかる取引

a) デリバティブ

各ファンドは、為替予約取引、金融先物、オプションおよびスワップにかかる契約を締結することがある。かかる契約は、オプションの買いの場合を除き、貸借対照表に表示された金額を超える市場リスクを有する。表示された契約額は、これら金融商品に投資している当該ファンドの契約額である。為替予約取引および先物取引は、それぞれ実勢為替予約レートおよび最新の決済価格を用いて日次で評価される。オプション契約およびスワップ契約は、独立したプライシング・サービスを利用して日次で評価される。契約額の変動は、契約の終了または期日まで、未実現損益として日次で計上される。実現損益は、デリバティブ契約の終了により計上される。スワップ契約が義務付ける定期的な支払いまたは受取りは、スワップ契約にかかる受取利息または支払利息として日次で計上される。

かかる契約に関連する市場リスクは、為替レート、金利、信用力、指数、およびかかる商品の原資産となる証券価格の変動の可能性により生じる。その他の市場リスクおよび信用リスクには、当該契約に対して流動性のある市場が存在しない可能性、契約額の変動とヘッジされている通貨、指数、証券の価格変動が直接的に連動しない可能性、または当該契約の取引相手が契約条件に基づく義務を履行できない可能性が含まれている。各ファンドの各クラスにかかる全ての未決済契約が、各ファンドの有価証券明細書に反映されている。

各ファンドは、先物取引の当初証拠金維持、そして将来の追加証拠金に備えて、ブローカーの口座に現金を預けることがある。ブローカーが受け入れた預け金は、貸借対照表の先物証拠金に含まれる。

為替ヘッジ・クラスは、為替ヘッジなしクラスの通貨建ではない当該ヘッジ・クラスの純資産への投資家の為替エクスポージャーの削減を目的とする。2018年6月30日現在、為替予約取引の未実現損益は貸借対照表に反映された。為替予約取引の明細は有価証券明細表に開示された。

b) 中国A株

ファンドは、中国外の投資家には投資が制限されている中国株式（A株）に投資する。ファンドは、上海・香港相互接続、深セン・香港相互接続（株式コネクト）を通じて、あるいは全てのティー・ロウ・プライス商品のために適格外国機関投資家（QFII）として登録済みであるプライス・アソシエイツの完全子会社を通じて、A株市場に投資できる。QFIIを通じて保有するA株に対する投資判断は、各口座固有のものであり、また各口座はA株の所有/取引にて生じる経済的利益を得る。QFIIを通じて保有するA株にかかる投下資本の回金には、一定の制限と中国政府が関わる行政手続きが課される。ゆえに、政府の要件を満たさなかった場合、資産の持ち出し（回金）が著しく遅延する、または資産価値が毀損する可能性がある。QFIIを通じて保有するA株は、中国国内のCNY為替レートで評価される。また、株式コネクトを通じて保有する株式は、オフショアのCNH為替レートで評価される。CNYおよびCNH為替レートは異なる場合がある。つまり、異なるルートで購入した同一のA株は、同一の評価とは限らない。一般的に、ファンドは、A株への投資に関してキャピタル・ゲイン税を課されない。

c) TBA 購入確約

いくつかのファンドでは、To Be Announced（以下「TBA」）取引を行う場合がある。これは、決められた単価で、モーゲージ担保証券を購入することに合意するもので、その支払いや引渡しは、かかるモーゲージ担保証券の通常の決済期間を超えた将来の日に予定されている。TBA取引では、取引日時点において具体的な引渡し証券が特定されていない。しかし、引き渡される有価証券は、発行体、利率やローン期間などの点で指定条件を充足している必要があり、かつ、業界の「受渡適格」基準に合致するものでなければならない。一般的に各ファンドは、原モーゲージ証券を所有する目的でTBA取引を実行する。各ファンドは決済日までTBA決済のための十分な現金、流動資産を確保している。

d) ポートフォリオ回転率

「CSSF」が定める方法に従って算出された、2018年6月30日に終了した年度におけるポートフォリオの回転率は以下のとおりである。

ファンド名	ポートフォリオ回転率
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	4.65

USアグリゲート・ボンド・ファンド	(67.80)
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	(13.22)
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	8.08
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	19.12
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	16.71

3. 分配金

当社は、実質的に分配可能な純投資収益を表す分配金支払型証券にかかる分配金を公表し支払う意向である。分配金は、当該クラスの基準通貨で公表され、権利落日に計上される。当該ファンドの分配金支払型証券にかかる中間配当については、取締役会が決議した頻度および間隔で、帰属する純投資収益および実現キャピタル・ゲインから支払われる場合がある。

2018年6月30日に終了した年度に支払われた分配金は下記のとおりである。

ファンド名	クラス	通貨	一口当たり 分配金	権利落日
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.047032	2018年 1月22日
	Jd	米ドル	0.051347	2018年 2月21日
	Jd	米ドル	0.024270	2018年 3月20日
	Jd	米ドル	0.068089	2018年 4月20日
	Jd	米ドル	0.044361	2018年 5月17日
	Jd	米ドル	0.057025	2018年 6月21日
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.026370	2018年 1月22日
	Jd	米ドル	0.027437	2018年 2月21日
	Jd	米ドル	0.025239	2018年 3月20日
	Jd	米ドル	0.027120	2018年 4月20日
	Jd	米ドル	0.024856	2018年 5月17日
	Jd	米ドル	0.031420	2018年 6月21日
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	Jd	米ドル	0.033036	2018年 2月21日
	Jd	米ドル	0.035433	2018年 5月17日

4. カストディーフィー

当社は、カストディーに保管された資産価値に応じて年率0.017%から0.0005%に逡減するカストディーフィーを負担する。同フィーは日次で算出して積み上げ、月次で支払われる。

5. 会計、受益者サービス

損益および純資産変動計算書における会計、受益者サービスの項目には、名義書換代理人報酬およびアドミニフィー等を含む。

当社は、純資産額に応じて年率0.07%から0.01%に逡減するアドミニフィーを負担する。しかし、各ファンドは年間40,000米ドルを下限とするアドミニフィーを負担する。同フィーは日次で算出して積み上げ、月次で支払われる。

6. 課税

現行の法規および慣行では、当社はルクセンブルグの法人税が課されていない。また、当社より支払われる分配金は、ルクセンブルグ国内での源泉税の対象となっていない。さらに、当社資産にかかる実現益/評価益に対しても、ルクセンブルグの税金は課されていない。

a) 年次税

2018年6月30日に終了した年度において、当社には関係するルクセンブルグ法に基づき年次税（「Taxe d'Abonnement」）が課せられている。クラスAおよびクラスQ受益証券（アドバイザーズクラス）については年率0.05%、クラスI、J、SおよびZ受益証券（インスティテューショナルクラス）については年率0.01%の年次税がそれぞれ課せられた。なお、年次税は、各四半期末における各クラスの純資産額に基づき四半期毎に支払われる。

b) 外国税引当金

各ファンドは、投資先となる一部の国により課される外国所得税の課税対象となっている。外国所得税はファンドごとに収益の減少として計上される。当該国で発行された、または当該国によって発行された有価証券の処分によって実現したキャピタル・ゲインは、当該国のキャピタル・ゲイン税を課される。全ての税は、適用される外国税法に従って算出され、キャピタル・ロス、許容される範囲で、キャピタル・ゲインを相殺するために使用される。保有期間に応じて税率が変わる場合、その範囲内において、各ファンドについて、適用最低税率を用いた繰延税金負債を計上している。

純キャピタル・ゲインに課される当期の税金費用および繰延税金費用は、それぞれ実現損益、未実現損益の一部としての適格払戻金を控除した額をもとにして計上されている。2018年6月30日に終了した年度においては、損益および純資産変動計算書に表示されている通り、エマージング・マーケット・エクイティ・ファンドの実現損益および未実現損益について、インドのキャピタル・ゲインに起因する当期の税金費用あるいは繰延税金費用は控除されていない。2018年6月30日現在、以下のファンドは将来のインドの有価証券の実現損益にかかるキャピタル・ゲイン税と相殺するためにキャピタル・ロスを繰り越している。

エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド 2,228,497米ドル

キャピタル・ロスは、発生時から8年間繰り越して実現益と相殺することが認められている。

7. 関連当事者との取引

a) 管理会社報酬

ファンドは、ティー・ロウ・プライス(ルクセンブルグ)・マネジメント S.a.r.l.(以下「管理会社」)により管理されている。管理会社は、管理会社報酬を当社から受け取る権利を与えられている。管理会社は運用会社に対して管理会社報酬から支払いを行う。管理会社報酬は月次で支払われ、各ファンドの純資産に応じて以下の料率により日次で算出される。

ファンド名

グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
USアグリゲート・ボンド・ファンド
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド

上記ファンドのクラスJ受益証券には管理会社報酬はない。

b) 運用報酬等の権利放棄

・クラスA、Q受益証券

クラスAは全ての投資家が投資可能である。クラスQは、顧客向けに別個のフィー体系を有するディストリビューターと、管理会社の裁量によって選ばれた顧客が投資可能である。どのファンドであれ、運用会社は、適切であると見做せば、全てまたは一部のフィーの権利放棄をすることが可能である。

・クラスI受益証券

クラスIは機関投資家だけが投資可能である。管理会社報酬、管理費用等を課される。

・クラスS受益証券

クラスSの運用会社の供与するサービスの対価となるフィーは、運用会社が負担する。クラスSは運用会社とプロフェッショナル・サービスについて合意がなされた機関投資家だけが投資可能である。運用会社は、適切であると見做せば、同該クラスのパフォーマンスに影響を及ぼす費用の低減のためにその他の費用を払い戻すことが可能である。

費用免除は契約で合意されているものではなく、今後継続する保証はない。2018年6月30日までの年度に関しては、以下の上限経費率が一部のクラスに対して適用された。

2018年6月30日に終了した年度において、以下の上限経費率が一定のクラスに適用された。

ファンド名	クラス	総経費率*	上限経費率 [^]
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Jd	0.03	0.03
USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	0.04	0.04
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	Jd	0.10	0.10
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	J	0.03	0.03
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	J	0.03	0.03
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	J	0.02	0.02

* 総経費率は、2018年6月30日に終了した年度に、各クラスが負担した支払報酬および費用から免除された費用を控除した額の当該クラスの平均純資産に対する比率を表す。

[^] 年次報告書に開示されている上限経費率には、最大の運用報酬と最大の運用管理費を含む。

c) 関係者による保有

運用会社またはその関係会社は、新ファンドの設立のための当初資金を提供する(「直接投資」)目的で、ファンドが十分な純資産を有するまで投資を継続することがある。さらに、運用会社またはその関係会社が管理するその他のファンドまたは口座が、ファンドに投資することがある(「関係会社勘定」)。しかし、いかなる関係会社も、各ファンドまたは当社に対する運営権または支配権を行使する目的で投資することは認められない。2018年6月30日現在、運用会社またはその関係会社により保有されるファンドの保有比率は下表のとおりである。

ファンド名	比率
関係会社による保有比率	
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	2%

USアグリゲート・ボンド・ファンド	8%
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	16%
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	12%
USラージキャップ・バリュール・エクイティ・ファンド	21%

8. 取引費用

取引費用は、有価証券取引およびデリバティブ取引に関連したファンドが負担する費用である。取引費用は、取引に関連した手数料および税金から構成される。

2018年6月30日に終了した年度における金額は、以下の通りである。

ファンド名	通貨	取引費用 計
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	16,924
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	6,426
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	米ドル	997,879
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	米ドル	45,482
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	米ドル	141,616
USラージキャップ・バリュール・エクイティ・ファンド	米ドル	88,750

確定利付き商品およびデリバティブ（先物を除く）取引に対して別途課された仲介手数料はない。当該取引費用は、取引価格に含まれている。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

(平成30年11月末現在)

T.ロウ・プライス USインカムファンド

資産総額	7,698,674,291	円
負債総額	1,417,869	円
純資産総額(-)	7,697,256,422	円
発行済数量	9,236,596,268	口
1単位当り純資産額(/)	0.8333	円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 名義書換手続など

該当事項はありません。

2 受益者名簿

作成しません。

3 受益者集会

開催しません。

4 受益者に対する特典

ありません。

5 受益権の譲渡

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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

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

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係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え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。

6 受益権の譲渡の対抗要件

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

7 受益権の再分割

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

8 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とし、)に支払います。

9 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

(注) 委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

（2019年4月1日現在（予定））

イ 資本金の額および株式数

資本金の額	20億円
会社が発行する株式の総数	60,000,000株
発行済株式総数	33,870,060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

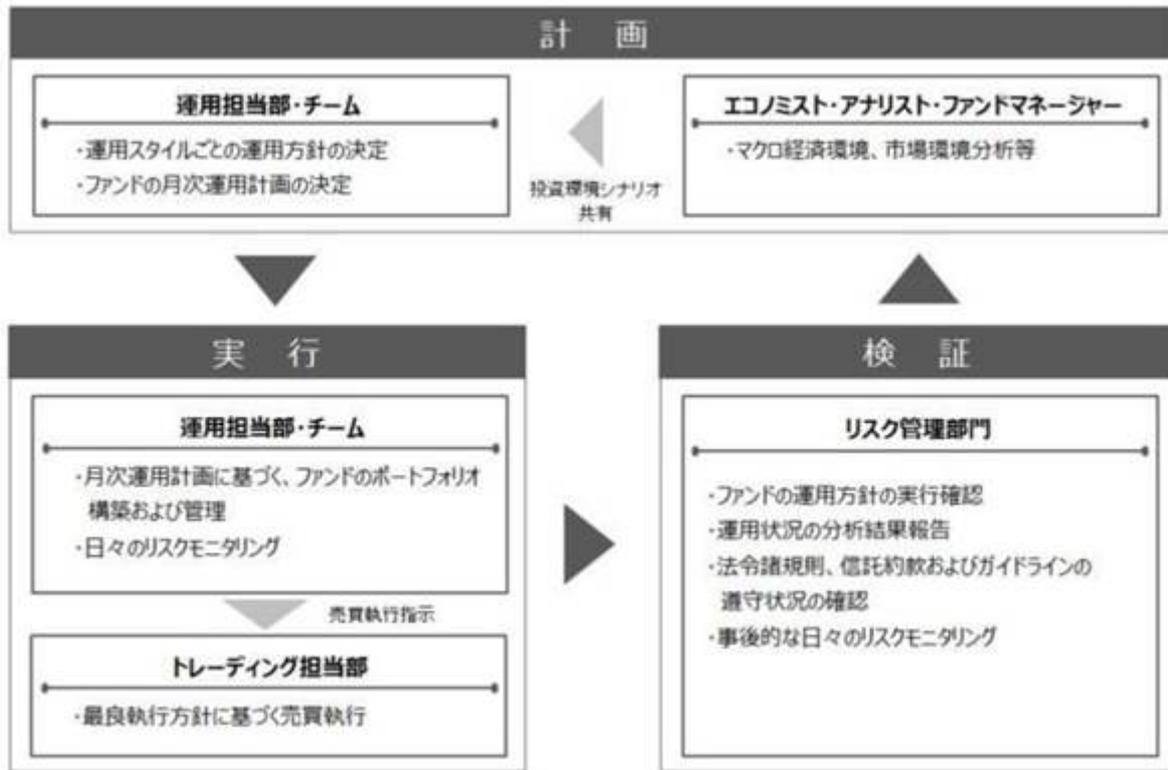
委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

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、必要に応じて取締役会長1名を選定することができます。

ニ 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。

委託会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

2018年12月28日現在における三井住友アセットマネジメント株式会社が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。

	本数(本)	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	460	5,571,176,784,447
単位型株式投資信託	91	431,508,495,114
追加型公社債投資信託	1	28,472,849,546
単位型公社債投資信託	112	295,752,952,848
合計	664	6,326,911,081,955

（ご参考）

2018年12月28日現在における大和住銀投信投資顧問株式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。

	本数(本)	純資産総額(円)
追加型株式投資信託	301	2,867,526,432,105

単位型株式投資信託	21	61,775,199,662
追加型公社債投資信託	-	-
単位型公社債投資信託	75	259,990,904,734
合 計	397	3,189,292,536,501

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33期（平成29年4月1日から平成30年3月31日まで）の財務諸表については、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34期中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）の中間財務諸表については、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。

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

委託会社の財務諸表及び中間財務諸表に続き、大和住銀投信投資顧問株式会社の第46期事業年度の財務諸表及び第47期中間会計期間の中間財務諸表を参考情報として記載しております。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

	前事業年度 （平成29年3月31日）	当事業年度 （平成30年3月31日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	13,279,384	20,873,870
顧客分別金信託	20,008	20,010

前払費用		351,526	402,249
未収入金		40,544	39,030
未収委託者報酬		5,511,715	6,332,203
未収運用受託報酬		1,297,104	1,725,215
未収投資助言報酬		343,523	316,407
未収収益		20,789	50,321
繰延税金資産		482,535	715,988
その他の流動資産		5,560	10,891
流動資産合計		21,352,691	30,486,188
固定資産			
有形固定資産	1		
建物		198,767	185,371
器具備品		261,096	300,694
有形固定資産合計		459,864	486,065
無形固定資産			
ソフトウェア		493,806	409,765
ソフトウェア仮勘定		141,025	5,755
電話加入権		68	56
商標権		3	-
無形固定資産合計		634,903	415,576
投資その他の資産			
投資有価証券		12,098,372	10,616,594
関係会社株式		10,412,523	10,412,523
長期差入保証金		677,681	658,505
長期前払費用		61,282	69,423
会員権		7,819	7,819
繰延税金資産		871,577	678,459
投資その他の資産合計		24,129,257	22,443,325
固定資産合計		25,224,025	23,344,968
資産合計		46,576,717	53,831,157

(単位：千円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金	304	84
その他の預り金	80,380	92,326
未払金		
未払収益分配金	655	649

未払償還金	140,124	137,522
未払手数料	2,424,318	2,783,763
その他未払金	52,903	236,739
未払費用	2,564,625	3,433,641
未払消費税等	160,571	547,706
未払法人税等	661,467	1,785,341
賞与引当金	1,001,068	1,507,256
その他の流動負債	445	1,408
流動負債合計	7,086,864	10,526,438
固定負債		
退職給付引当金	3,177,131	3,319,830
賞与引当金	40,167	99,721
その他の固定負債	2,174	3,363
固定負債合計	3,219,473	3,422,915
負債合計	10,306,337	13,949,354
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	23,493,074	26,561,078
利益剰余金合計	25,314,279	28,382,283
株主資本計	35,943,263	39,011,267
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	327,116	870,535
評価・換算差額等合計	327,116	870,535
純資産合計	36,270,379	39,881,802
負債・純資産合計	46,576,717	53,831,157

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	前事業年度 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (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	31,628,014	36,538,981
運用受託報酬	5,649,190	8,362,118
投資助言報酬	1,726,511	1,440,233
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
サービス支援手数料	61,268	128,324
その他	54,261	55,820
営業収益計	39,124,246	46,530,479
営業費用		
支払手数料	14,908,517	16,961,384
広告宣伝費	366,227	353,971
公告費	1,140	1,140
調査費		
調査費	1,325,978	1,654,233
委託調査費	4,343,104	5,972,473
営業雑経費		
通信費	46,030	40,066
印刷費	338,254	339,048
協会費	21,669	-
諸会費	20,054	45,465
情報機器関連費	2,516,497	2,582,734
販売促進費	24,896	34,333
その他	149,177	136,669
営業費用合計	24,061,549	28,121,520
一般管理費		
給料		
役員報酬	225,885	196,529
給料・手当	6,121,741	6,190,716
賞与	610,533	601,375
賞与引当金繰入額	989,925	1,566,810
交際費	23,136	25,709
事務委託費	317,928	256,413
旅費交通費	229,248	220,569
租税公課	268,527	282,036
不動産賃借料	622,662	654,286
退職給付費用	423,954	419,884
固定資産減価償却費	384,068	329,756

諸経費		335,840	285,490
一般管理費合計		10,553,451	11,029,580
営業利益		4,509,246	7,379,378
営業外収益			
受取配当金	1	106,651	51,335
受取利息	1	745	520
時効成立分配金・償還金		1,721	2,622
原稿・講演料		1,474	894
雑収入		12,592	10,669
営業外収益合計		123,184	66,042
営業外費用			
為替差損		9,737	5,125
雑損失		1,084	913
営業外費用合計		10,821	6,038
経常利益		4,621,608	7,439,383
特別利益			
投資有価証券償還益		353,462	61,842
投資有価証券売却益		2,579	30,980
特別利益合計		356,041	92,822
特別損失			
固定資産除却損	2	8,157	354,695
投資有価証券償還損		43,644	141,666
投資有価証券売却損		15,012	9,634
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		91,884	505,996
税引前当期純利益		4,885,765	7,026,209
法人税、住民税及び事業税		1,391,996	2,350,891
法人税等調整額		25,454	280,166
法人税等合計		1,366,541	2,070,725
当期純利益		3,519,223	4,955,483

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（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								
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					株主資本 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			利益剰余金 合計	
					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

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					株主資本 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			利益剰余金 合計	
					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
当期変動額									
剰余金の配当							1,887,480	1,887,480	1,887,480
当期純利益							4,955,483	4,955,483	4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	3,068,003	3,068,003	3,068,003
当期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,561,078	28,382,283	39,011,267

	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
当期変動額			
剰余金の配当			1,887,480
当期純利益			4,955,483
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	543,419	543,419	543,419
当期変動額合計	543,419	543,419	3,611,423
当期末残高	870,535	870,535	39,881,802

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。

(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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
建物	291,976千円	312,784千円
器具備品	651,918千円	768,929千円

2 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29年3月31日)	当事業年度 (平成30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

3 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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
Sumitomo Mitsui Asset Management (New York)Inc.	256,031千円	204,923千円

(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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
受取配当金	106,640千円	- 千円
受取利息	18千円	- 千円

- 2 固定資産除却損

	前事業年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	6,952千円	- 千円
器具備品	1,204千円	0千円
ソフトウェア	- 千円	9,000千円
ソフトウェア仮勘定	- 千円	345,695千円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(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
----------------------	------	-------	-----------	---------	----------------	----------------

当事業年度(自平成29年4月1日至平成30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

(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30年6月26日開催の第33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30年6月26日 定時株主総会	普通株式	利益剰余金	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
1年以内	626,698	208,187
1年超	191,491	42,916
合計	818,190	251,104

(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、定期的に取り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	-

当事業年度（平成30年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金及び預金	20,873,870	20,873,870	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	6,332,203	6,332,203	-
(4)未収運用受託報酬	1,725,215	1,725,215	-
(5)未収投資助言報酬	316,407	316,407	-
(6)投資有価証券			
その他有価証券	10,616,296	10,616,296	-
(7)長期差入保証金	658,505	658,505	-
資産計	40,542,507	40,542,507	-
(1)顧客からの預り金	84	84	-
(2)未払手数料	2,783,763	2,783,763	-
負債計	2,783,847	2,783,847	-

（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29年3月31日)	当事業年度 (平成30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	-	-

当事業年度（平成30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	20,873,870	-	-	-
顧客分別金信託	20,010	-	-	-
未収委託者報酬	6,332,203	-	-	-
未収運用受託報酬	1,725,215	-	-	-
未収投資助言報酬	316,407	-	-	-
長期差入保証金	602,360	56,144	-	-
合計	29,870,067	56,144	-	-

(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。

当事業年度（平成30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。

当事業年度（平成30年3月31日）

(単位：千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
(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	7,366,669	6,046,232	1,320,437
小計	7,366,669	6,046,232	1,320,437
(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	3,249,626	3,315,328	65,701
小計	3,249,626	3,315,328	65,701
合計	10,616,296	9,361,560	1,254,735

(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.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

当事業年度(自平成29年4月1日至平成30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
532,099	30,980	9,634

(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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
退職給付債務の期首残高	3,028,212	3,177,131
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の発生額	15,494	51,212
退職給付の支払額	116,111	94,727
退職給付債務の期末残高	3,177,131	3,319,830

(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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	3,177,131	3,319,830
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	3,177,131	3,319,830

(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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
勤務費用	280,524	285,715
利息費用	-	2,922
数理計算上の差異の費用処理額	15,494	51,212

その他	158,924	182,458
確定給付制度に係る退職給付費用	423,954	419,884

(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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
割引率	0.092%	0.000%

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137,310千円、当事業年度147,195千円であります。

(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

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
(単位:千円)		
流動の部		
繰延税金資産		
賞与引当金	308,929	461,521
調査費	79,381	90,509
未払金	45,745	59,821
未払事業税	46,406	102,103
その他	2,071	2,032
繰延税金資産合計	482,535	715,988
固定の部		
繰延税金資産		
退職給付引当金	972,837	1,016,532
ソフトウェア償却	18,718	11,289
賞与引当金	12,299	30,534
投資有価証券評価損	95	95
その他	14,592	6,805
繰延税金資産小計	1,018,544	1,065,256
評価性引当額	2,597	2,597
繰延税金資産合計	1,015,946	1,062,659
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	144,368	384,200

繰延税金負債合計	144,368	384,200
繰延税金資産の純額	1,354,113	1,394,447

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29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.8%
(調整)		
評価性引当額の増減	0.1	-
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.2	0.2
受取配当等永久に益金に算入されない項目	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	2.2	1.9
その他	0.0	0.1
税効果会計適用後の法人税等の負担率	27.9	29.4

(セグメント情報等)

前事業年度(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。

当事業年度(自平成29年4月1日至平成30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	36,538,981	8,362,118	1,440,233	189,145	46,530,479

(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	SumitomoMitsui AssetManagement (HongKong)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	㈱三井住友銀行	東京都 千代田区	1,770,996,505	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㈱	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. ㈱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㈱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

当事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(1) 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	1,770,996,505	銀行業	%	投信の販売 委託 役員の兼任	委託販売 手数料	2,761,066	未払 手数料	429,436
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 役員の兼 任	委託販売 手数料	5,685,815	未払 手数料	953,752

(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

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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	2,056,143.98円	2,260,873.18円
1株当たり当期純利益金額	199,502.47円	280,923.11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おりません。

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28年4月1日 至平成29年3月31日)	当事業年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
1株当たり当期純利益金額		
当期純利益(千円)	3,519,223	4,955,483
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)	3,519,223	4,955,483
期中平均株式数(株)	17,640	17,640

(重要な後発事象)

前事業年度(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する主要株主間での基本合意について

平成30年5月11日付で当社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主である株式会社三井住友フィナンシャルグループ、株式会社大和証券グループ本社、三井住友海上火災保険株式会社及び住友生命保険相互会社が、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結しました。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

		第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金		19,085,678
顧客分別金信託		20,010
前払費用		414,616
未収委託者報酬		7,225,367
未収運用受託報酬		1,541,190
未収投資助言報酬		306,565
未収収益		51,614
その他		53,465
流動資産合計		28,698,508
固定資産		
有形固定資産	1	508,186
無形固定資産		437,397
投資その他の資産		
投資有価証券		9,519,317
関係会社株式		10,412,523
繰延税金資産		1,364,662
その他		1,500,406
投資その他の資産合計		22,796,910
固定資産合計		23,742,493
資産合計		52,441,002
負債の部		
流動負債		
顧客からの預り金		649
その他の預り金		116,730
未払金		3,491,463
未払費用		3,428,351
未払法人税等		1,080,277
前受収益		8,509
賞与引当金		1,233,571
その他	2	228,340
流動負債合計		9,587,893

固定負債		
退職給付引当金		3,435,254
賞与引当金		41,631
その他		1,383
固定負債合計		3,478,268
負債合計		13,066,162
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		26,222,740
利益剰余金合計		28,043,944
株主資本合計		38,672,928
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		701,911
評価・換算差額等合計		701,911
純資産合計		39,374,840
負債純資産合計		52,441,002

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第34期中間会計期間
		(自 平成30年4月1日
		至 平成30年9月30日)
営業収益		
委託者報酬		20,003,107
運用受託報酬		3,216,910
投資助言報酬		696,543
その他の営業収益		117,677
営業収益計		24,034,239
営業費用		15,495,987
一般管理費	1	5,200,633
営業利益		3,337,618
営業外収益	2	13,622
営業外費用	3	10,296

経常利益		3,340,944
特別利益	4	293,441
特別損失	5	35,355
税引前中間純利益		3,599,031
法人税、住民税及び事業税		1,010,764
法人税等調整額		104,205
法人税等合計		1,114,969
中間純利益		2,484,061

(3)中間株主資本等変動計算書

第34期中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本								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	26,561,078	28,382,283	39,011,267
当中間期変動額									
剰余金の配当							2,822,400	2,822,400	2,822,400
中間純利益							2,484,061	2,484,061	2,484,061
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	-	-	-	-	-	-	338,338	338,338	338,338
当中間期末残高	2,000,000	8,628,984	8,628,984	284,245	60,000	1,476,959	26,222,740	28,043,944	38,672,928

	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	870,535	870,535	39,881,802
当中間期変動額			
剰余金の配当			2,822,400
中間純利益			2,484,061
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	168,624	168,624	168,624
当中間期変動額合計	168,624	168,624	506,962
当中間期末残高	701,911	701,911	39,374,840

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

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。

（表示方法の変更）

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

（中間貸借対照表関係）

第34期中間会計期間 (平成30年9月30日)	
1. 有形固定資産の減価償却累計額	1,162,157千円
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198,989千円の支払保証を行っております。

(中間損益計算書関係)

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)	
1. 減価償却実施額	
有形固定資産	80,772千円
無形固定資産	84,457千円
2. 営業外収益のうち主要なもの	
雑益	13,281千円
3. 営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	10,293千円
4. 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券償還益	289,451千円
投資有価証券売却益	3,990千円
5. 特別損失のうち主要なもの	
合併関連費用	23,103千円
合併関連費用は、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する業務委託費用等であります。	
投資有価証券売却損	12,101千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第34期中間会計期間(自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)

1. 発行済株式数に関する事項

	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30年6月26日 定時株主総会	普通株式	2,822,400	160,000	平成30年 3月31日	平成30年 6月27日

(リース取引関係)

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)	
1. 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	595,231千円
1年超	3,853,814千円
合計	4,449,045千円

(金融商品関係)

1. 金融商品の時価等に関する事項

第34期中間会計期間(平成30年9月30日)

平成30年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次の通りです。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	19,085,678	19,085,678	-
(2)顧客分別金信託	20,010	20,010	-
(3)未収委託者報酬	7,225,367	7,225,367	-
(4)未収運用受託報酬	1,541,190	1,541,190	-
(5)未収投資助言報酬	306,565	306,565	-
(6)投資有価証券 其他有価証券	9,519,019	9,519,019	-
(7)投資その他の資産 長期差入保証金	1,434,365	1,434,365	-
資産計	39,132,197	39,132,197	-
(1)顧客からの預り金	649	649	-
(2)未払金 未払手数料	3,310,988	3,310,988	-
負債計	3,311,637	3,311,637	-

(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

其他有価証券

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)

区分	中間貸借対照表計上額
其他有価証券 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

其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)其他有価証券」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34期中間会計期間（平成30年9月30日）

1. 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、記載しておりません。

2. 其他有価証券

(単位：千円)

区分	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
----	------------	------	----

(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	6,621,299	5,533,700	1,087,599
小計	6,621,299	5,533,700	1,087,599
(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	2,897,719	2,973,628	75,908
小計	2,897,719	2,973,628	75,908
合計	9,519,019	8,507,328	1,011,691

(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、記載しておりません。

(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おりませんので、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34期中間会計期間(自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)

1.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	20,003,107	3,216,910	696,543	117,677	24,034,239

(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)

第34期中間会計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日)	
1株当たり純資産額	2,232円13銭
1株当たり中間純利益	140円81銭
<p>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おりません。</p>	
<p>(注) 当社は、平成30年11月1日付で普通株式1株につき1,000株の割合で株式分割を行っておりま す。これに伴い、当事業年度の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり純資産額 及び1株当たり中間純利益を算定しております。</p>	
<p>1株当たり純資産額の算定上の基礎</p>	
中間貸借対照表の純資産の部の合計額	39,374,840千円
普通株式に係る純資産額	39,374,840千円
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	17,640,000株
<p>1株当たり中間純利益の算定上の基礎</p>	
中間損益計算書上の中間純利益	2,484,061千円
普通株式に係る中間純利益	2,484,061千円
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
1株当たり中間純利益の算定に用いられた普通株式の期中平均株式数	17,640,000株

(追加情報)

当社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間での合併契約の締結について

当社は、平成30年9月28日開催の当社取締役会において、当社と大和住銀投信投資顧問株式会社(以下「大和住銀」)との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結しました。また、平成30年10月31日に当社臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ております。

1. 企業結合の概要

(1)被取得企業の名称及び事業の内容

被取得企業の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社
事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

(2)企業結合を行う主な理由

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

(3)企業結合日

平成31年4月1日(予定)

(4)企業結合の法的形式

当社を存続会社とし、大和住銀を消滅会社とする吸収合併方式であります。

(5)結合後企業の名称

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

(6)取得企業を決定するに至った主な根拠

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

2. 合併比率及びその算定方法並びに交付予定の株式数

(1)合併比率

大和住銀の普通株式1株に対し、当社の普通株式4,2156株を割当て交付いたします。

(2)合併比率の算定方法

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

(3)交付予定の株式数

普通株式：16,230,060株

(重要な後発事象)

株式分割

当社は、平成30年9月28日開催の取締役会決議に基づき、平成30年11月1日付で株式分割を行っております。

1. 株式分割の目的

合併に伴い株主の議決権割合が変更となる見込みであり、円滑に変更手続きを行うために株式分割を行っております。

2. 株式分割の概要

(1)分割の方法

平成30年10月31日を基準日として、同日最終の株主名簿に記載された株主の所有する普通株式1株につき、1,000株の割合をもって分割しております。

(2)分割により増加した株式数

株式分割前の発行済株式総数	17,640株
今回の分割により増加した株式数	17,622,360株
株式分割後の発行済株式数	17,640,000株
株式分割後の発行可能株式総数	60,000,000株

(3)株式分割の日程

基準日公告日	平成30年10月12日
基準日	平成30年10月31日
効力発生日	平成30年11月1日

(4)1株当たり情報に及ぼす影響

1株当たり情報に及ぼす影響については、当該箇所に記載しております。

(参考)大和住銀投信投資顧問株式会社の経理状況

当該(参考)において大和住銀投信投資顧問株式会社を「委託会社」または「当社」といいます。

1. 委託会社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号。)により作成しております。
また、委託会社の中間財務諸表は、「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条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号。)により作成しております。
2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第46期事業年度(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)の財務諸表及び、第47期中間会計期間(平成30年4月1日から平成30年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

平成30年5月5日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 飯 田 浩 司 印
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 梅 津 広 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第46期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、大和住銀投信投資顧問株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以 上

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

〔注2〕 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成30年12月3日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

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

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている大和住銀投信投資顧問株式会社の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの第47期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

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

強調事項

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

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

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

（注2）XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。

(1) 貸借対照表

(単位：千円)

第45期

第46期

(平成29年3月31日)

(平成30年3月31日)

資産の部

流動資産

現金・預金		21,770,643	21,360,895
前払費用		206,930	204,460
未収入金		7,453	12,823
未収委託者報酬		3,291,565	3,363,312
未収運用受託報酬		912,489	1,198,432
未収収益		50,722	41,310
繰延税金資産		447,651	504,497
その他		428	7,553
流動資産計		26,687,885	26,693,285

固定資産

有形固定資産

建物	1	110,298	75,557
器具備品	1	66,464	122,169
土地		710	710
リース資産	1	10,562	7,275
有形固定資産計		188,035	205,712

無形固定資産

ソフトウェア		96,732	73,887
電話加入権		12,706	12,706
無形固定資産計		109,439	86,593

投資その他の資産

投資有価証券		6,783,747	10,257,600
関係会社株式		956,115	956,115
従業員長期貸付金		1,546	1,170
長期差入保証金		511,637	534,699
出資金		82,660	82,660
繰延税金資産		523,217	536,754
その他		192	-
貸倒引当金		20,750	20,750
投資その他の資産計		8,838,366	12,348,249

固定資産計

9,135,840	12,640,555
-----------	------------

資産合計

35,823,726	39,333,840
------------	------------

(単位：千円)

第45期

第46期

(平成29年3月31日)

(平成30年3月31日)

負債の部

流動負債

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

(単位：千円)

	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金		
資本準備金	156,268	156,268
資本剰余金合計	156,268	156,268
利益剰余金		
利益準備金	343,731	343,731
その他利益剰余金		
別途積立金	1,100,000	1,100,000
繰越利益剰余金	26,100,773	28,387,042
利益剰余金合計	27,544,504	29,830,773
株主資本合計	29,700,773	31,987,042
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	37,917	55,213
評価・換算差額等合計	37,917	55,213
純資産合計	29,738,691	32,042,255

負債純資産合計	35,823,726	39,333,840
---------	------------	------------

(2) 損益計算書

(単位:千円)

	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第46期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
営業収益		
運用受託報酬	4,371,647	5,111,757
委託者報酬	28,124,470	26,383,145
その他営業収益	64,558	82,997
営業収益計	32,560,677	31,577,899
営業費用		
支払手数料	13,056,474	11,900,832
広告宣伝費	169,346	93,131
公告費	2,915	-
調査費		
調査費	1,331,709	1,637,364
委託調査費	3,213,013	2,959,680
委託計算費	137,135	79,120
営業雑経費		
通信費	39,943	42,497
印刷費	501,370	517,371
協会費	24,788	24,374
諸会費	2,492	3,778
その他	109,609	122,930
営業費用計	18,588,799	17,381,079
一般管理費		
給料		
役員報酬	209,010	218,127
給料・手当	2,852,929	2,809,008
賞与	129,064	86,028
退職金	32,873	9,864
福利厚生費	639,080	647,269
交際費	22,638	29,121
旅費交通費	142,966	159,224
租税公課	174,826	199,255
不動産賃借料	620,232	622,807
退職給付費用	217,625	219,724
固定資産減価償却費	57,699	71,624
賞与引当金繰入額	1,251,100	1,263,100

役員退職慰労引当金繰入額	38,169	36,130
役員賞与引当金繰入額	80,300	85,500
諸経費	564,747	901,001
一般管理費計	7,033,264	7,357,787
営業利益	6,938,613	6,839,032
営業外収益		
受取配当金	4,517	23,350
受取利息	675	199
投資有価証券売却益	6,051	6,350
業務委託関連引当金戻入	4,000	-
為替差益	123	-
その他	5,690	2,831
営業外収益計	21,058	32,732
営業外費用		
投資有価証券売却損	21,990	5,000
為替差損	-	1,784
その他	113	0
営業外費用計	22,103	6,784
経常利益	6,937,568	6,864,980
税引前当期純利益	6,937,568	6,864,980
法人税、住民税及び事業税	1,881,549	2,242,775
法人税等調整額	225,697	78,014
法人税等合計	2,107,247	2,164,761
当期純利益	4,830,321	4,700,218

(3) 株主資本等変動計算書

第45期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

（単位：千円）

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

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	25,478,483	27,634,752	27,182	27,182	27,661,934
当期変動額					
剰余金の配当	2,764,300	2,764,300			2,764,300
当期純利益	4,830,321	4,830,321			4,830,321
株主資本以外の 項目の当期変動 額（純額）			10,735	10,735	10,735
当期変動額合計	2,066,021	2,066,021	10,735	10,735	2,076,757
当期末残高	27,544,504	29,700,773	37,917	37,917	29,738,691

第46期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		
		資本準備金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	26,100,773
当期変動額						
剰余金の配当						2,413,950
当期純利益						4,700,218
株主資本以外の項 目の当期変動額 （純額）						
当期変動額合計	-	-	-	-	-	2,286,268
当期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	28,387,042

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

注記事項

重要な会計方針

<p>1.有価証券の評価基準及び評価方法</p> <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法を採用しております。</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（売却原価は総平均法により算出し、評価差額は全部純資産直入法により処理しております。）を採用しております。 時価のないもの 総平均法による原価法を採用しております。</p>
<p>2.固定資産の減価償却の方法</p> <p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物 15～30年 器具備品 4～15年</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p>
<p>3.引当金の計上基準</p> <p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒による損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。 これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当事業年度末の要支給額を計上しております。</p>
<p>4.その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p> <p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

（貸借対照表関係）

<p>第45期 （平成29年3月31日）</p>	<p>第46期 （平成30年3月31日）</p>
------------------------------	------------------------------

1.有形固定資産の減価償却累計額		1.有形固定資産の減価償却累計額	
建物	454,117千円	建物	465,964千円
器具備品	272,531千円	器具備品	266,621千円
リース資産	10,688千円	リース資産	8,719千円
2.保証債務		2.保証債務	
被保証者	従業員		-
被保証債務の内容	住宅ローン		
金額	940千円		

(株主資本等変動計算書関係)

第45期(自平成28年4月1日至平成29年3月31日)

1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,764,300	718	平成28年3月31日	平成28年6月24日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成29年6月23日 定時株主総会	普通 株式	2,413,950	利益 剰余金	627	平成29年3月31日	平成29年6月24日

第46期(自平成29年4月1日至平成30年3月31日)

1.発行済株式に関する事項

(単位:千株)

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式	3,850	-	-	3,850
合計	3,850	-	-	3,850

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月23日 定時株主総会	普通株式	2,413,950	627	平成29年3月31日	平成29年6月24日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	配当の 原資	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
平成30年6月22日 定時株主総会	普通 株式	2,348,500	利益 剰余金	610	平成30年3月31日	平成30年6月23日

(金融商品関係)

1.金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業及び投資助言・代理業などの資産運用事業を行っております。余裕資金は安全で流動性の高い金融資産で運用し、銀行からの借入や社債の発行はありません。

安全性の高い金融商品での短期的な運用の他に、自社ファンドの設定に自己資本を投入しております。

その自己設定投信は、事業推進目的で保有しており、設定、解約又は償還に関しては、社内規定に従っております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

主たる営業債権は、投資運用業等より発生する未収委託者報酬、未収運用受託報酬であります。

これらの債権は、全て1年以内の債権であり、そのほとんどが信託財産の中から支払われるため、回収不能となるリスクは極めて軽微であります。

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

投資有価証券は、その大半が事業推進目的で設定した投資信託であり、価格変動リスク及び為替変動リスクに晒されております。

未払手数料は、投資信託の販売に係る支払手数料であります。また、未払費用は、投資信託の運用に係る再委託手数料、及び業務委託関連費用であります。

これらの債務は、全て1年以内の債務であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、社内規定に従って取引先を選定し、担当部門で取引先の状況を定期的にモニタリングし、財務状況等の悪化等による回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

当社は、投資有価証券の一部を除いて、資金決済のほとんどを自国通貨で行っているため、為替の変動リスクは極めて限定的であります。

投資有価証券のうち自己設定投信については、その残高及び損益状況等を定期的に経営会議に報告しております。

なお、デリバティブ取引については行っておりません。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、社内規定に従って手元流動性を維持することにより、流動性リスクを管理しております。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表に含めておりません（注2）を参照ください）。

第45期（平成29年3月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	21,770,643	21,770,643	-
(2) 未収委託者報酬	3,291,565	3,291,565	-
(3) 未収運用受託報酬	912,489	912,489	-
(4) 未収入金	7,453	7,453	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	6,732,611	6,732,611	-

資産計	32,714,763	32,714,763	-
(1) 未払手数料	1,419,878	1,419,878	-
(2) 未払費用(*)	891,704	891,704	-
負債計	2,311,583	2,311,583	-

(*) 金融商品に該当するものを表示しております。

第46期（平成30年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1) 現金・預金	21,360,895	21,360,895	-
(2) 未収委託者報酬	3,363,312	3,363,312	-
(3) 未収運用受託報酬	1,198,432	1,198,432	-
(4) 未収入金	12,823	12,823	-
(5) 投資有価証券 その他有価証券	10,206,465	10,206,465	-
資産計	36,141,929	36,141,929	-
(1) 未払手数料	1,434,393	1,434,393	-
(2) 未払費用(*)	959,074	959,074	-
負債計	2,393,468	2,393,468	-

(*) 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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

(5) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。また、保有目的ごとの有価証券に関する事項については、注記事項「有価証券関係」をご参照下さい。

負債

(1) 未払手数料、及び(2) 未払費用

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

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

（単位：千円）

区分	第45期（平成29年3月31日）	第46期（平成30年3月31日）
(1) その他有価証券 非上場株式	51,135	51,135
(2) 子会社株式 非上場株式	956,115	956,115
(3) 長期差入保証金	511,637	534,699

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。このため、(1) その他有価証券の非上場株式については2.(5) 投資有価証券には含めておりません。

(注3)金銭債権及び満期がある有価証券の決算日以後の償還予定額

第45期（平成29年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超

現金・預金	21,770,643	-	-	-
未収委託者報酬	3,291,565	-	-	-
未収運用受託報酬	912,489	-	-	-
未収入金	7,453	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券の うち満期があるもの	-	2,222,381	467,133	-
合計	25,982,151	2,222,381	467,133	-

第46期(平成30年3月31日)

(単位:千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
現金・預金	21,360,895	-	-	-
未収委託者報酬	3,363,312	-	-	-
未収運用受託報酬	1,198,432	-	-	-
未収入金	12,823	-	-	-
投資有価証券				
その他有価証券の うち満期があるもの	1,923,400	373,466	657,576	-
合計	27,858,863	373,466	657,576	-

(有価証券関係)

1.子会社株式

第45期(平成29年3月31日)

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

第46期(平成30年3月31日)

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

2.その他有価証券

第45期(平成29年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
その他 証券投資信託の受益証券	3,882,464	3,705,555	176,909
小計	3,882,464	3,705,555	176,909
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
その他 証券投資信託の受益証券	2,850,146	2,972,404	122,257
小計	2,850,146	2,972,404	122,257
合計	6,732,611	6,677,959	54,652

(注)非上場株式(貸借対照表計上額 51,135千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第46期(平成30年3月31日)

(単位:千円)

区分	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
その他			
証券投資信託の受益証券	2,522,495	2,276,821	245,674
小計	2,522,495	2,276,821	245,674
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
その他			
証券投資信託の受益証券	7,683,969	7,850,063	166,093
小計	7,683,969	7,850,063	166,093
合計	10,206,465	10,126,884	79,580

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額 51,135千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当事業年度中に売却したその他有価証券

第45期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	1,105,918	6,051	21,990

第46期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

(単位:千円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
その他	398,350	6,350	5,000

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

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

2. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を採用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)

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

(注) その他は、転籍者の退職給付引当金受入れ額であります。

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

(単位:千円)

	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	-	-
年金資産	-	-
	-	-
非積立型制度の退職給付債務	1,482,500	1,540,203
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,482,500	1,540,203
退職給付引当金	1,482,500	1,540,203
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,482,500	1,540,203

(3) 退職給付費用

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

3. 確定拠出制度

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

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	第45期 (平成29年3月31日)	第46期 (平成30年3月31日)
(1) 流動資産		
繰延税金資産		
未払事業税	12,099	71,030
賞与引当金	386,089	386,761
社会保険料	29,075	30,549
未払事業所税	4,693	4,247
その他	21,191	11,908
繰延税金資産合計	453,148	504,497
繰延税金負債		
その他	5,496	-
繰延税金負債合計	5,496	-
繰延税金資産の純額	447,651	504,497
(2) 固定資産		
繰延税金資産		
退職給付引当金	454,152	471,610
投資有価証券	67,546	67,546
ゴルフ会員権	11,000	11,000
役員退職慰労引当金	28,748	26,961
その他	57,051	62,550
繰延税金資産小計	618,499	639,668
評価性引当額	78,546	78,546
繰延税金資産合計	539,952	561,121

繰延税金負債

その他有価証券評価差額金	16,734	24,367
繰延税金負債合計	16,734	24,367
繰延税金資産の純額	523,217	536,754

2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

第45期及び第46期は、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下にあたるため注記を省略しております。

（セグメント情報等）

セグメント情報

1. 報告セグメントの概要

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

第45期（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	28,124,470	4,371,647	64,558	32,560,677

2. 地域ごとの情報

（1）営業収益

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

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

第46期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	26,383,145	5,111,757	82,997	31,577,899

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者との取引)

第45期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
その他の 関係会社 の子会社	大和証券 株式会社	東京都 千代田 区	1,000	証券業	-	当社投資信託に 係る事務代行の 委託等	投資信託に係る 事務代行手数料 の支払 ¹	4,766,199	未払 手数料	406,661
その他の 関係会社 の子会社	株式 会社 三井 住友 銀行	東京都 千代田 区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に 係る事務代行の 委託等	投資信託に係る 事務代行手数料 の支払 ¹	2,372,960	未払手 数料	377,341

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

第46期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

兄弟会社等

属性	会社等の名称	住所	資本金 (億円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引 金額 (千円)	科目	期末 残高 (千円)
その他の 関係会社 の子会社	大和証券 株式会社	東京都 千代田 区	1,000	証券業	-	当社投資信託に 係る事務代行の 委託等	投資信託に係る 事務代行手数料 の支払 ¹	3,987,525	未払 手数料	573,578

その他の 関係会社 の子会社	株式 会社 三井 住友 銀行	東京都 千代田 区	17,709	銀行業	-	当社投資信託に 係る事務代行の 委託等	投資信託に係る 事務代行手数料 の支払 1	1,969,101	未払手 数料	273,241
----------------------	----------------------------	-----------------	--------	-----	---	---------------------------	-----------------------------	-----------	-----------	---------

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 1 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性格等を勘案し総合的に決定しております。
- 2 上記金額の内、取引金額には消費税が含まれておらず、期末残高には消費税が含まれています。

(1株当たり情報)

	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第46期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	7,724円34銭	8,322円66銭
1株当たり当期純利益金額	1,254円63銭	1,220円84銭

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

1株当たりの当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第45期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)	第46期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)
当期純利益(千円)	4,830,321	4,700,218
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益(千円)	4,830,321	4,700,218
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850	3,850

(重要な後発事象)

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

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

(1) 中間貸借対照表

(単位:千円)

当中間会計期間 (平成30年9月30日)	
資産の部	
流動資産	
現金・預金	18,749,227
前払費用	220,062
未収入金	134,890
未収委託者報酬	3,199,531
未収運用受託報酬	1,318,844

未収収益		40,355
その他		3,640
流動資産計		23,666,551
固定資産		
有形固定資産		
建物	1	304,462
器具備品	1	106,510
土地		710
リース資産	1	9,904
有形固定資産計		421,586
無形固定資産		103,187
投資その他の資産		
投資有価証券		11,160,853
関係会社株式		956,115
従業員長期貸付金		1,123
長期差入保証金		534,276
出資金		82,660
繰延税金資産		841,341
その他		945
貸倒引当金		20,750
投資その他の資産計		13,556,564
固定資産計		14,081,338
資産合計		37,747,889

(単位：千円)

当中間会計期間
(平成30年9月30日)

負債の部

流動負債

リース債務	3,727
未払金	66,584
未払手数料	1,372,290
未払費用	1,215,524
未払法人税等	754,735
未払消費税等	145,434
前受収益	43,935
賞与引当金	566,800
役員賞与引当金	36,000
その他	22,639

流動負債計	4,227,672
固定負債	
リース債務	6,965
退職給付引当金	1,574,978
役員退職慰労引当金	100,760
資産除去債務	248,260
固定負債計	1,930,965
負債合計	6,158,637

(単位:千円)

当中間会計期間
(平成30年9月30日)

純資産の部

株主資本

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

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	27,803
評価・換算差額等合計	27,803

純資産合計	31,589,252
-------	------------

負債純資産合計	37,747,889
---------	------------

(2) 中間損益計算書

(単位:千円)

当中間会計期間
(自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)

営業収益

委託者報酬	12,879,465
運用受託報酬	2,302,085

その他営業収益		34,382
営業収益計		15,215,933
営業費用		8,779,487
一般管理費	1	3,616,813
営業利益		2,819,632
営業外収益		
受取配当金		14,987
受取利息		89
投資有価証券売却益		4,775
雑収入		635
営業外収益計		20,488
営業外費用		
投資有価証券売却損		4,300
為替差損		224
その他		389
営業外費用計		4,914
経常利益		2,835,206
特別損失	2	21,700
税引前中間純利益		2,813,506
法人税、住民税及び事業税		678,594
法人税等調整額		212,006
法人税等合計		890,600
中間純利益		1,922,905

(3) 中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

（単位：千円）

	株主資本					
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金	
		資本準備金	資本剰余金 合計		その他利益剰余金	
					別途積立金	繰越利益剰余金
当期首残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	28,387,042
当中間期変動額						
剰余金の配当						2,348,500
中間純利益						1,922,905
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）						

当中間期変動額 合計	-	-	-	-	-	425,594
当中間期末残高	2,000,000	156,268	156,268	343,731	1,100,000	27,961,448

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計	
	利益剰余金 合計				
当期首残高	29,830,773	31,987,042	55,213	55,213	32,042,255
当中間期変動額					
剰余金の配当	2,348,500	2,348,500			2,348,500
中間純利益	1,922,905	1,922,905			1,922,905
株主資本以外の 項目の当中間期変 動額（純額）			27,409	27,409	27,409
当中間期変動額合 計	425,594	425,594	27,409	27,409	453,003
当中間期末残高	29,405,179	31,561,448	27,803	27,803	31,589,252

注記事項

（重要な会計方針）

1. 資産の評価基準及び評価方法	<p>有価証券</p> <p>(1)子会社株式 ...総平均法による原価法</p> <p>(2)その他有価証券</p> <p>時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定）</p> <p>時価のないもの...総平均法による原価法</p>
------------------	---

<p>2. 固定資産の減価償却の方法</p>	<p>(1) 有形固定資産（リース資産を除く） 定率法を採用しております。ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物2年～30年、器具備品4年～15年 （会計上の見積りの変更） 当中間会計期間において、当社と三井住友アセットマネジメント株式会社（以下「SMAM」）との間で合併契約を締結したことに伴い、将来利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。 これにより、従来の方法に比べて、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税引前中間純利益はそれぞれ2,226千円減少しております。</p> <p>(2) 無形固定資産（リース資産を除く） 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p> <p>(3) 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。</p>
<p>3. 引当金の計上基準</p>	<p>(1) 貸倒引当金 債権の貸倒れによる損失に備えるため一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等の特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 従業員賞与の支払に備えるため、将来の支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金 役員賞与の支払に備えるため、当事業年度における支給見込額の当中間会計期間の負担額を計上しております。</p> <p>(4) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、社内規定に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。これは、当社の退職金は、将来の昇給等による給付額の変動がなく、貢献度、能力及び実績に応じて、各事業年度ごとに各人別に勤務費用が確定するためです。</p> <p>(5) 役員退職慰労引当金 役員の退職慰労金の支払に備えるため、役員退職慰労金規程に基づく当中間会計期間末の要支給額を計上しております。</p>
<p>4. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>消費税等の会計処理 消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜方式によっております。</p>

（表示方法の変更）

（「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」の適用に伴う変更）

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

（追加情報）

当社とSMAMとの間での合併契約の締結について

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

1. 企業結合の概要

(1) 吸収合併存続会社及び吸収合併消滅会社の名称及び事業の内容

吸収合併存続会社の名称 三井住友アセットマネジメント株式会社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

吸収合併消滅会社の名称 大和住銀投信投資顧問株式会社

事業の内容 投資運用業、投資助言・代理業等

(2) 企業結合を行う主な理由

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

(3) 企業結合日

平成31年4月1日(予定)

(4) 企業結合の法的形式

当社を消滅会社とし、S M A Mを存続会社とする吸収合併方式であります。

(5) 結合後企業の名称

三井住友D Sアセットマネジメント株式会社

(6) 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

2. 合併比率及びその算定方法並びに交付予定の株式数

(1) 合併比率

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

(2) 合併比率の算定方法

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

(3)交付株式数

普通株式：16,230,060株

(中間貸借対照表関係)

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

(中間損益計算書関係)

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

(中間株主資本等変動計算書関係)

当中間会計期間（自平成30年4月1日至平成30年9月30日）						
1.発行済株式に関する事項						
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当中間会計期間末	
	普通株式（千株）	3,850	-	-	3,850	
2.配当に関する事項						
配当金支払額						
	決議	株式の種類	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
	平成30年6月22日 定時株主総会	普通株式	2,348,500	610	平成30年3月31日	平成30年6月23日

(金融商品関係)

当中間会計期間（平成30年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

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

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

（（注2）をご参照ください。）

(単位：千円)

中間貸借対照表計上額	時価	差額

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

() 金融商品に該当するものを表示しております。

(注1)金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

資産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収入金

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

(5) 投資有価証券

投資信託であり、公表されている基準価額によっております。

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

(6) 長期差入保証金

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

負債

(1) 未払手数料及び(2) 未払費用

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

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位：千円)

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

これらについては、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから時価開示の対象としておりません。

（有価証券関係）

当中間会計期間（平成30年9月30日）

1.子会社株式

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

2.その他有価証券

（単位：千円）

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

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額 51,135千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間（平成30年9月30日）

デリバティブ取引を利用しておりませんので、該当事項はありません。

（資産除去債務関係）

当該資産除去債務の総額の増減

（単位：千円）

当中間会計期間	
（自 平成30年4月1日	
至 平成30年9月30日）	
期首残高	-
見積りの変更による増加額（注）	248,260
中間期末残高	248,260

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

（セグメント情報等）

セグメント情報

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

当社は、「投資・金融サービス業」の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

1.サービスごとの情報

（単位：千円）

	投資信託委託業	投資一任業務	その他	合計
外部顧客からの営業収益	12,879,465	2,302,085	34,382	15,215,933

2.地域ごとの情報

（1）営業収益

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

（2）有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

3.主要な顧客ごとの情報

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

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 平成30年4月1日 至 平成30年9月30日）

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (平成30年9月30日)
(1) 1株当たり純資産額	8,205円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	31,589,252
純資産の部の合計額から控除する金額(千円)	-
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	31,589,252
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の数(千株)	3,850

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	当中間会計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年9月30日)
(2) 1株当たり中間純利益金額	499円46銭
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	1,922,905
普通株式に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	1,922,905
普通株式の期中平均株式数(千株)	3,850

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

(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。
- 二 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 上記八、二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

(イ) 定款の変更

- a. 2018年11月1日付で、発行可能株式総数を変更する定款の変更を行いました。
- b. 2019年4月1日付で、取締役の員数の上限を変更する等の定款の変更を行う予定です。

(ロ) その他の重要事項

三井住友アセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に大和住銀投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三井住友DSアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

- ロ 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】

(1) 受託会社

名称	資本金の額（百万円） 2018年9月末現在	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（2018年9月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 投資顧問会社

名称

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド
(T.Rowe Price International Ltd)

資本金の額

2017年12月末現在：174百万米ドル（約19,743百万円）

（注）米ドルの円貨換算は、2018年11月末現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝113.47円）によります。

事業の内容

同社（所在地：英国ロンドン）は、米国ティー・ロウ・プライス・グループの運用会社です。同グループの代表的な会社であるティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された会社で、グローバルに資産運用業務を行っております。ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクの親会社であるティー・ロウ・プライス・グループ・インクは、米国の上場会社であり、また、S & P 500インデックスの採用銘柄です。ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドは、ティー・ロウ・プライス・グループの運用技術および調査能力を活用することができます。

(3) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） 2018年9月末現在	事業の内容
株式会社三井住友銀行	1,770,996	銀行法に基づき、監督官庁の免許を受け銀行業を営んでいます。
株式会社近畿大阪銀行	38,971	
株式会社関西アーバン銀行	47,039	
カブドットコム証券株式会社	7,196	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323	
高木証券株式会社	11,069	
楽天証券株式会社	7,495	
内藤証券株式会社	3,002	
SMB C日興証券株式会社	10,000	

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの受託会社として、信託財産に属する有価証券の保管・管理・計算等およびその信託事務処理の一部の委託等を行います。

(2) 投資顧問会社

委託会社より、運用の指図に関する権限の委託を受けて運用の指図および実行を行います。

(3) 販売会社

日本におけるファンドの募集・販売業務、解約金・償還金、収益分配金の支払い等に関する事務等を行います。

3【資本関係】

（持株比率5%以上を記載しています。）

該当事項はありません。（2019年4月1日現在（予定））

第3【その他】

- 1 目論見書の表紙から本文の前までおよび裏表紙の記載について
 - (1) 「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨を記載することがあります。
 - (2) 委託会社の金融商品取引業者登録番号を記載することがあります。
 - (3) 委託会社のホームページのアドレスおよび他のインターネットのアドレス（これらのアドレスをコード化した図形等も含む）を記載することがあります。
 - (4) 請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に掲載されている旨を記載することがあります。
 - (5) 目論見書の使用開始日を記載することがあります。
 - (6) 投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨を記載することがあります。
 - (7) 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨を記載することがあります。
 - (8) 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載をすることがあります。
 - (9) 当ファンドのロゴおよび委託会社のロゴを記載することがあります。
 - (10) ファンドの形態および属性、申込みにかかる事項、ユニバーサルデザインフォントマークを記載することがあります。
 - (11) 写真、イラスト、図案およびキャッチコピーを採用することがあります。また、ファンドの管理番号等を記載することがあります。
- 2 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
- 3 当ファンドの投資信託約款の全文を請求目論見書に掲載することがあります。
- 4 目論見書は、目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」と称して使用することがあります。
- 5 評価機関等から当ファンドに対する評価を取得し、使用することがあります。
- 6 有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドの実質的な投資対象資産に共通性がある場合には、当該複数のファンドを一つの投資信託説明書（交付目論見書）で説明することがあります。また、有価証券届出書を個別に提出している複数のファンドにかかる投資信託説明書（交付目論見書）および投資信託説明書（請求目論見書）を一体のものとして使用することがあります。

独立監査人の監査報告書

平成30年6月14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30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

強調事項

重要な後発事象に記載されているとおり、平成30年5月11日付で会社及び大和住銀投信投資顧問株式会社の主要株主が、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との合併に関する基本合意書を締結した。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。2. XBR 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12月28日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているT・ロウ・プライス USインカムファンドの平成30年5月26日から平成30年11月26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、T・ロウ・プライス USインカムファンドの平成30年11月26日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成30年11月22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、「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30年4月1日から平成31年3月31日までの第34期事業年度の中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要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30年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

強調事項

追加情報に記載されているとおり、会社は、平成30年9月28日開催の会社の取締役会において、会社と大和住銀投信投資顧問株式会社との間で合併契約を締結することについて決議し、同日付で締結した。また、平成30年10月31日に会社の臨時株主総会において当該合併契約の承認を得ている。

当該事項は、当監査法人の意見に影響を及ぼすものではない。

利害関係

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

以 上

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