

【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DS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】	グローバル資産分散オープン
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	2兆円を上限とします。
【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】

グローバル資産分散オープン

ただし、愛称として「メインパートナー」という名称をつけることがあります。

(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】

2兆円を上限とします。

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】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額^{*}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。）。

*基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に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）のものであります（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2019年6月27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係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、世界の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資することにより、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中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
		不動産投信
追加型	内外	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。

内外... 目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

資産複合... 目論見書又は投資信託約款において、株式、債券、不動産投信（リート）およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

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 (日本を含む)		
	年2回			
	年4回	日本		
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)	北米 欧州	ファミリー ファンド	あり ()
	年12回 (毎月)	アジア オセアニア		
	日々			
不動産投信	その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券(資産複合 (株式、債券、不動産投信、 その他債券)、資産配分固定 型))				
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分表に記載している「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（資産複合（株式、債券、不動産投信、その他債券）、資産配分固定型））

...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複数資産（株式、債券、不動産投信、その他債券）を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年6回（隔月）...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル（日本を含む）...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世界（日本を含む）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、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT(不動産投資信託)およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

- 実質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。
- 分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

<当ファンドが投資対象とする資産・投資対象>

資産	地域・種類別	主要投資対象
債券	米国債券	主に米国の多種多様な投資適格の債券へ投資します。
	欧州債券	主に欧州地域の債券を中心に投資します。
	アジア・オセアニア債券	主にアジアおよびオセアニア地域の債券へ投資します。
	新興国債券	主に新興国の債券へ投資します。
	ハイ・イールド債券	主にハイ・イールド債券へ分散投資します。
株式	日本株式	主にわが国の株式へ投資します。
	先進国株式	主に先進国の株式を中心に投資します。
	新興国株式	主に新興国の株式を中心に投資します。
REIT・コモディティ	世界REIT	日本を含む世界のREITへ分散投資します。
	コモディティ	商品市況に中長期的な動きが概ね連動する証券へ投資します。

※将来、投資環境に応じて資産クラスの増加・変更を行う場合があります。

- 投資信託証券への投資は、主に前記の当該資産クラスを主要投資対象とする以下の投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）の中から行います。

<当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券>

資産	地域・種類	指定投資信託証券
債券	米国債券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund(以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」)
	欧州債券	欧州債券マザーファンド
	アジア・オセアニア債券	アジア・オセアニア債券マザーファンド
	新興国債券	新興国債券マザーファンド
	ハイ・イールド債券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund(以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」)
株式	日本株式	日本好配当株マザーファンド
	先進国株式	グローバル好配当株マザーファンド
	新興国株式	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund(以下、「エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」)
REIT・コモディティ	世界REIT	世界REITマザーファンド
	コモディティ	コモディティ・マザーファンド

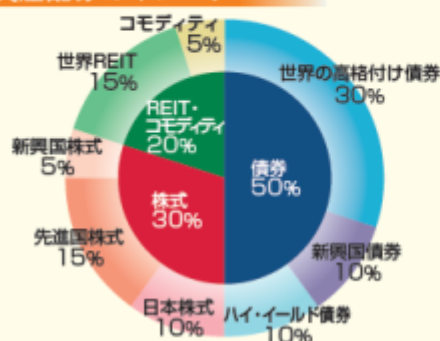
※上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

※指定投資信託証券は、将来、投資環境に応じて追加または変更になる場合があります。

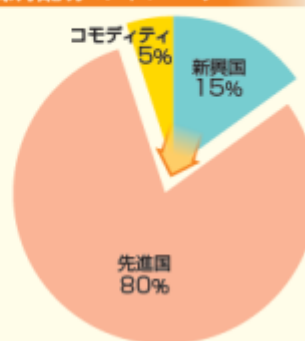
2

各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね「債券:50%程度、株式:30%程度、REIT・コモディティ:20%程度」を基本資産配分とします。

資産配分のイメージ



地域別配分のイメージ



資産	資産クラス	基本資産配分	
債券	世界の 高格付け債券	米国債券	10%
		欧州債券	10%
		アジア・ オセアニア債券	10%
	新興国債券	10%	
	ハイ・イールド債券	10%	
株式	日本株式	10%	
	先進国株式	15%	
	新興国株式	5%	
REIT・ コモディティ	世界 REIT	15%	
	コモディティ	5%	

※指定投資信託証券における有価証券の組入状況によっては、実際の資産配分で上記イメージとの乖離が生じる場合があります。

※実質組入有価証券の値動きや資金流入などによっては上記の比率は変動します。

※投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮し、基本資産配分の調整等を行う場合があります。

3 年6回の分配を目指します。

- 決算日は、毎年1、3、5、7、9、11月の27日(休業日の場合は翌営業日)とします。
- 毎年5月および11月の決算時には、基準価額水準などを考慮し、売買益(評価益を含みます。)等を中心に分配する場合があります。
- 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。

分配のイメージ図



※あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではなく、分配金が支払われない場合もあります。

※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、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

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。

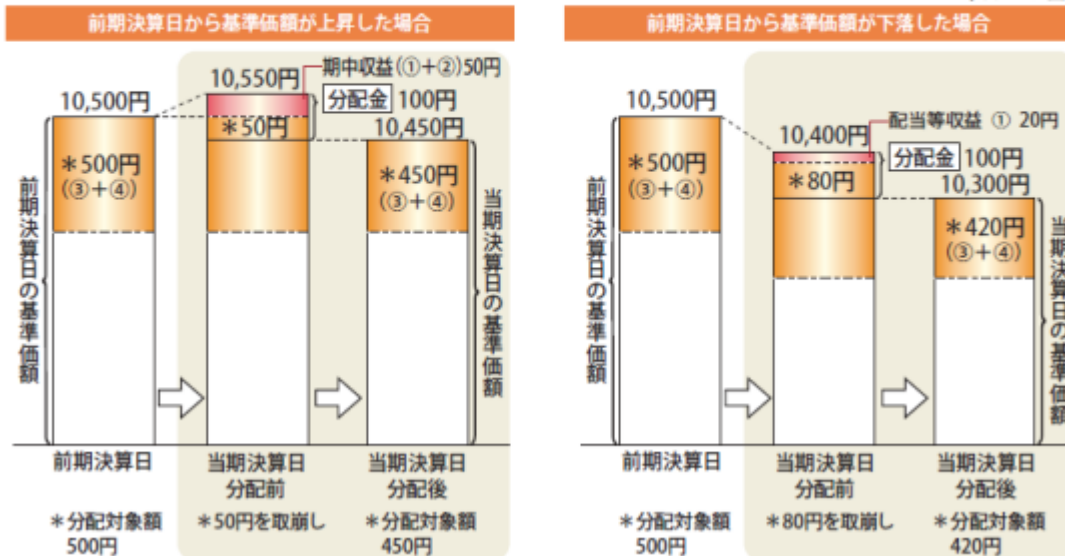


(イメージ図)

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。

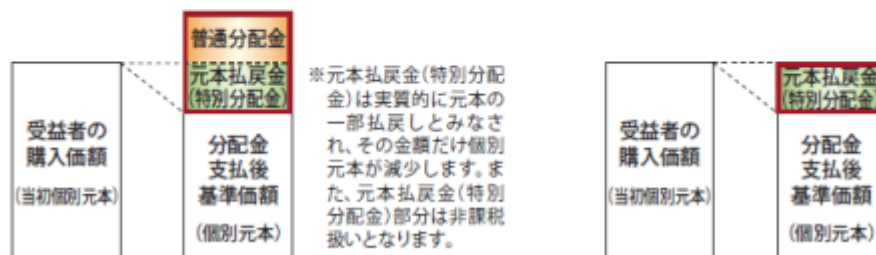
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

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

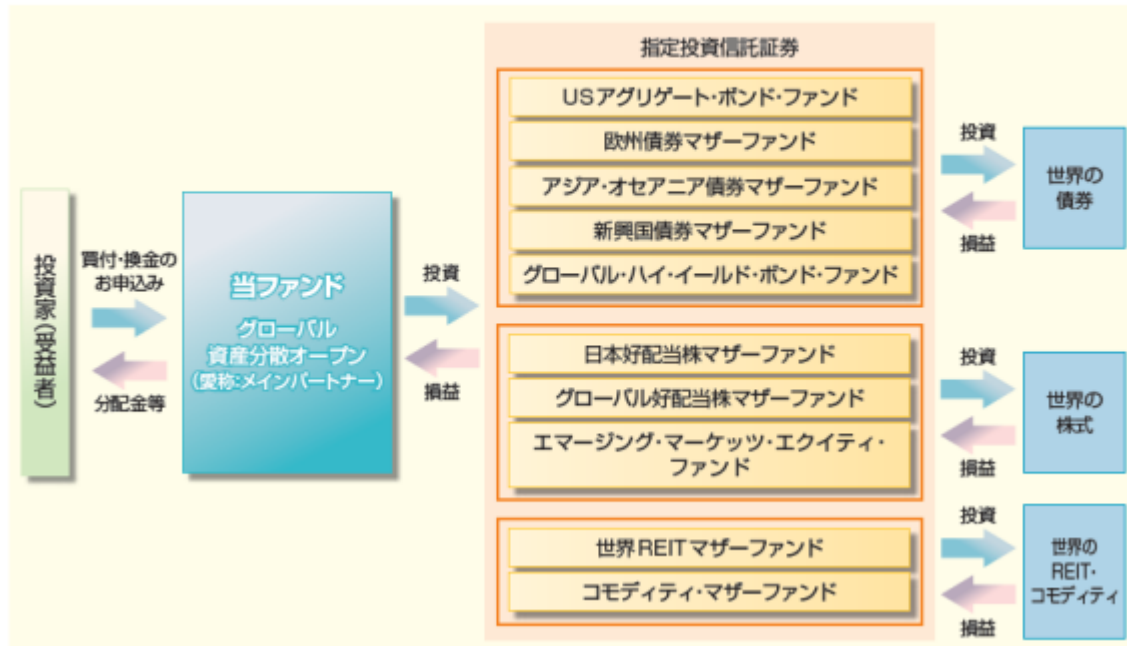
分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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。

当ファンドの運用の仕組み



信託金の限度額

信託金の限度額は、2兆円とします。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。

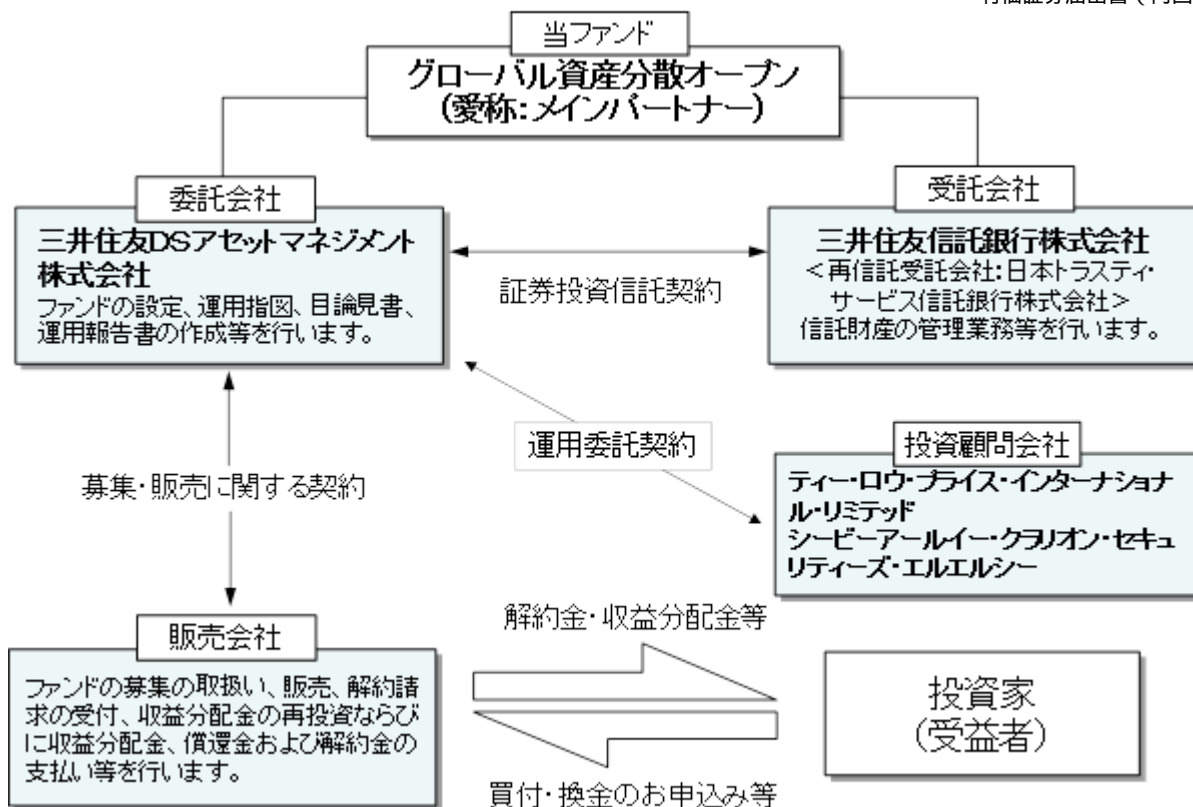
(2) 【ファンドの沿革】

2007年5月22日 信託契約締結

2007年5月22日 当ファンドの設定・運用開始

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】



欧州債券マザーファンドおよび新興国債券マザーファンドにおいては、運用指図にかかる権限を投資顧問会社（ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッド）へ委託し、投資顧問会社が当該マザーファンドの運用の指図および実行を行います。

世界REITマザーファンドにおいては、運用指図にかかる権限を投資顧問会社（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）へ委託し、投資顧問会社が当該マザーファンドの運用の指図および実行を行います。

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	欧州債券マザーファンド、新興国債券マザーファンドおよび世界REITマザーファンドの運用指図にかかる権限等を規定した運用委託契約（投資一任契約）を各マザーファンドの投資顧問会社と締結しています。

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、先進国から新興国までの幅広い地域の債券、株式、REIT（不動産投資信託）およびコモディティ等へ実質的に分散投資し、安定した利子・配当収益の確保とともに、信託財産の中長期的な成長を目指します。

分散投資にあたっては、資産の分散・地域の分散などを考慮します。

投資信託証券への投資は、主に以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の中から行います。

資産	地域・種類	指定投資信託証券
債券	米国債券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund（以下、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」）
	欧州債券	欧州債券マザーファンド
	アジア・オセアニア債券	アジア・オセアニア債券マザーファンド
	新興国債券	新興国債券マザーファンド
	ハイ・イールド債券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund（以下、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」）
株式	日本株式	日本好配当株マザーファンド
	先進国株式	グローバル好配当株マザーファンド
	新興国株式	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund（以下、「エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」）
REIT・コモディティ	世界REIT	世界REITマザーファンド
	コモディティ	コモディティ・マザーファンド

上記の指定投資信託証券の全てに投資することを約束するものではありません。

指定投資信託証券は、将来投資環境に応じて、追加または変更になる場合があります。

各資産への配分は、信託財産の純資産総額に対し、概ね債券：50%程度、株式：30%程度、REIT・コモディティ：20%程度を基本資産配分とします。ただし、実質組入有価証券の値動きや資金流入などによっては、上記の比率は変動します。また、投資環境の変化や各資産の利回り水準などを考慮して配分を調整することがあります。

実質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、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。

(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

委託会社は、信託金を、主として指定投資信託証券（三井住友DSアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託（以下「マザーファンド」といいます。））を含みます。）に投資するほか、次に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
 2. 外国または外国法人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。）
 4. 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。）
 5. 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。）
- 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、4および5の証券を以下「投資信託証券」といいます。

その他の金融商品の運用の指図

委託会社は、信託金を、前記の有価証券の他、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

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下の通りです。

指定投資信託証券の概要は、2018年10月末現在で委託会社が知り得る情報を基に作成しています（三井住友DSアセットマネジメント株式会社に関する記載は、2019年4月1日現在（予定）のものであります。）。今後、指定投資信託証券の各運用会社の都合等により、記載内容が変更になることがあります。また、今後繰上償還などにより指定投資信託証券から除外される場合や、以下に記載した投資信託証券以外の投資信託証券が新たに指定投資信託証券に追加される場合があります。運用プロセスは、実質的に運用を行う会社のものであり、将来運用プロセスは見直される場合があります。

各投資信託証券の運用会社（運用再委託先を含む）の概要

三井住友DSアセットマネジメント株式会社

三井住友DSアセットマネジメント株式会社は、2019年4月1日に、三井住友アセットマネジメント株式会社と大和住銀投信投資顧問株式会社が合併して誕生した会社です。国内トップクラスの資産運用会社として、最高品質の資産運用サービスの提供を通じ、お客さまの資産形成に貢献しています。国内外の株式、債券、リート等に投資する豊富なラインナップの中から、お客さまのニーズに合った特徴あるファンドをご提供します。

ティー・ロウ・プライス・グループ

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 所在地：英国ロンドン)

ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク

(T. Rowe Price Associates, Inc. 所在地：米国メリーランド州ボルチモア)

ティー・ロウ・プライス・インターナショナル・リミテッドは、米国ティー・ロウ・プライス・グループの運用会社です。ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、1937年に設立された同グループの代表的な会社で、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・リミテッドおよびティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インクは、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。

シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー

(CBRE Clarion Securities LLC 所在地：米国ペンシルバニア州ラドノー)

シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループの上場不動産証券投資部門を担う運用会社です。同社は、シービーアールイー・グループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報・リサーチ情報を最大限活用することができます。

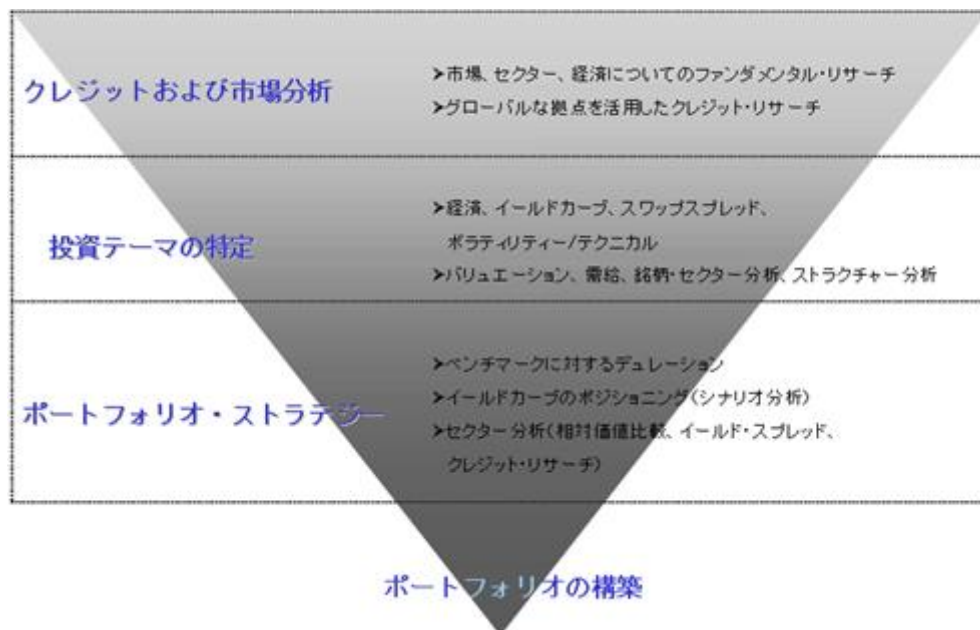
1. T. Rowe Price Funds SICAV – U.S. Aggregate Bond Fund

< 指定投資信託証券の概要 >

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
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
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
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
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、トータルリターンを追求を図ります。

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
主要投資対象	米ドル建ての投資適格債券を主要投資対象とします。
信託期間	無期限
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。 * 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 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。
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。
その他	-

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

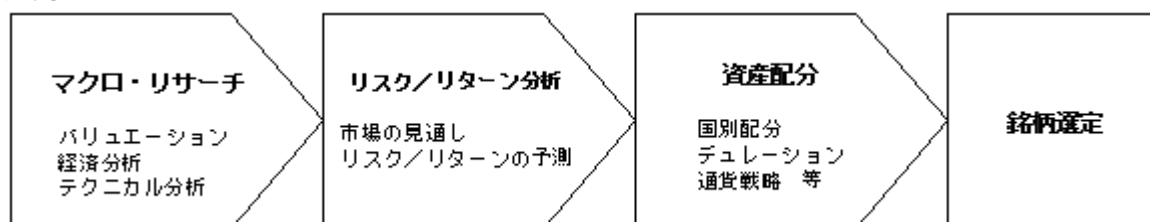
2. 欧州債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
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
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	欧州地域の公社債へ投資し、安定した利息収入の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。
ベンチマーク	FTSE欧州世界国債インデックス(円換算)

主要投資対象	欧州地域の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主に欧州地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。</p> <p>欧州周辺地域の公社債へ投資する場合があります。</p> <p>ポートフォリオの平均格付けを原則としてA- / A 3格以上とすることを基本とします。</p> <p>FTSE欧州世界国債インデックス（円換算）をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。</p> <p>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・リミテッドに委託します。</p> <p>外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。</p> <p>資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含めます。）を指します（以下同じ。）。</p> <p>投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。</p>
信託期間	無期限
ベンチマークについて	<p>FTSE欧州世界国債インデックス（ユーロベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、欧州主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE欧州世界国債インデックス（円換算）とは、FTSE欧州世界国債インデックス（ユーロベース）を委託会社が円換算したものです。</p>
その他	-

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

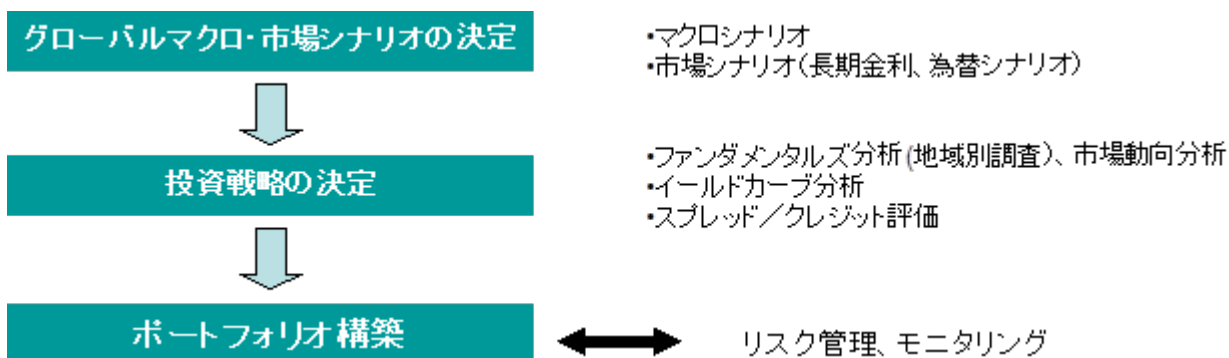
3. アジア・オセアニア債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	三井住友D Sアセットマネジメント株式会社
----------	-----------------------

受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	アジアおよびオセアニア地域の公社債へ投資し、安定した利息収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目標として運用を行います。
主要投資対象	アジアおよびオセアニア地域の公社債を主要投資対象とします。
投資態度	主にアジアおよびオセアニア地域の公社債へ分散投資することにより、安定した利息収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 アジアおよびオセアニア地域通貨建て以外の公社債へ投資する場合もあります。 ポートフォリオの構築にあたっては、投資対象国の利回りの水準や、通貨・金利動向および信用格付けなどを総合的に勘案して行います。 ポートフォリオの平均格付けを原則としてA-/A3格以上とすることを基本とします。 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。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
その他	-

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

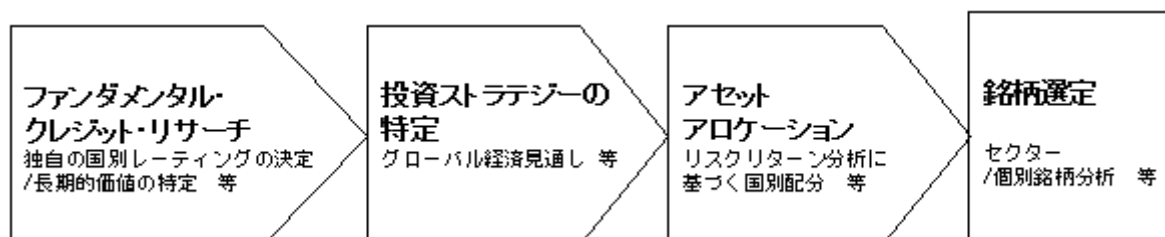
4. 新興国債券マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	三井住友D Sアセットマネジメント株式会社
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
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託

運用基本方針	主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資を行うことにより、安定的かつ高水準の利息収益の確保と信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
ベンチマーク	J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）
主要投資対象	新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を主要投資対象とします。
投資態度	主として新興国の政府および政府機関等の発行する米ドル建ての債券を中心に投資します。 米ドル建て以外の債券へ投資する場合があります。 J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）をベンチマークとします。 外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジは行いません。 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・リミテッドに委託します。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
ベンチマークについて	J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドとは、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。J P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイド（円換算）とはJ P モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル・ダイバーシファイドを委託会社が円換算したものです。
その他	-

< 運用プロセス >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

5 . T.Rowe Price Funds SICAV – Global High Yield Bond Fund

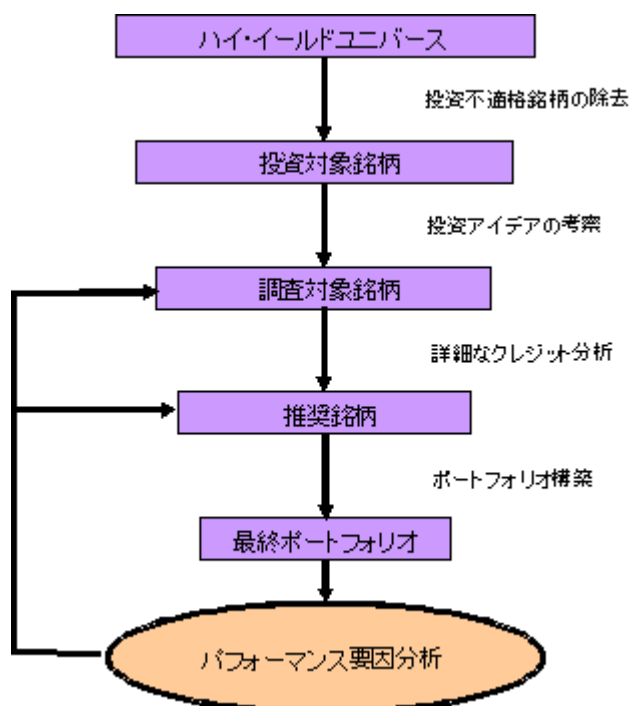
< 指定投資信託証券の概要 >

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
投資顧問会社	ティー・ロウ・プライス・アソシエイツ・インク
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

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
運用基本方針	主としてB B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	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
主要投資対象	ハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
信託期間	無期限
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。 * 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 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。
ベンチマークについて	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。
その他	-

* 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 >



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

6. 日本好配当株マザーファンド

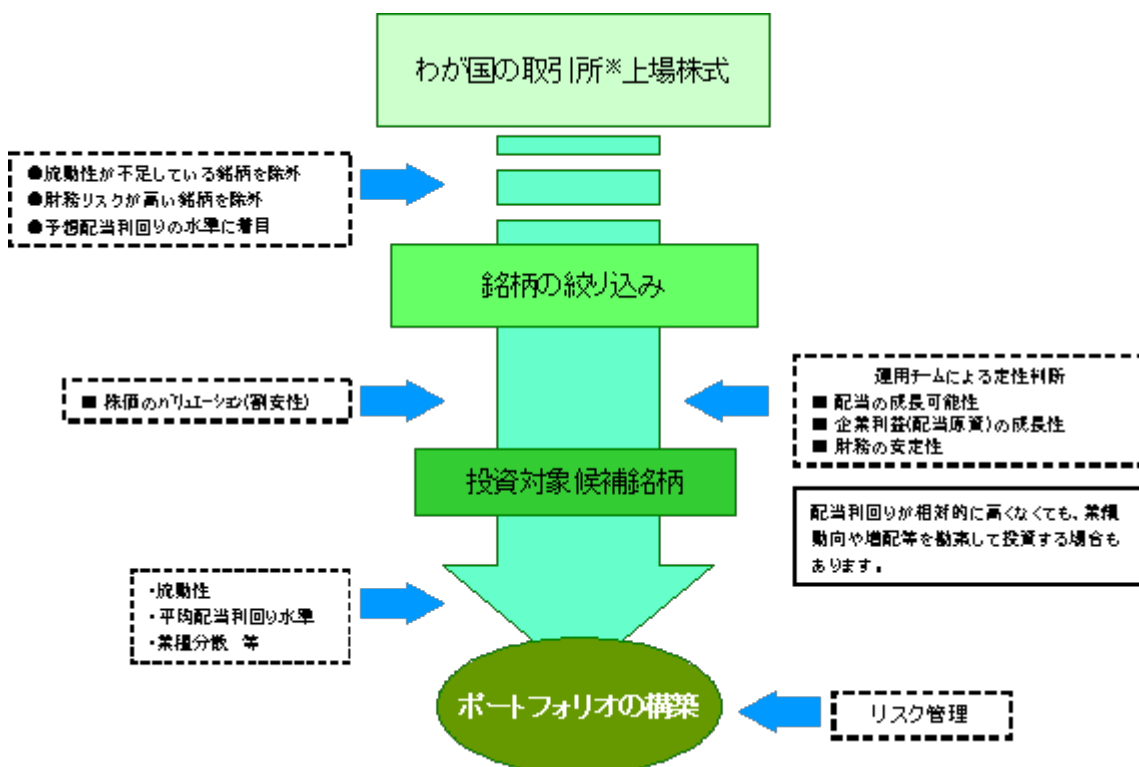
< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	わが国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。

投資態度	わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引および金利先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
その他	-

< 運用プロセス >

- わが国の好配当株式へ分散投資することにより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。
- 銘柄選定に当たっては、予想配当利回りの水準に着目しつつ、配当の安定性や成長性、企業の業績動向、株価のバリュエーション（割安性）等を勘案して行います。
個別銘柄の時価総額、流動性等を勘案し、銘柄および業種において分散を図ることを基本とします。
配当利回りが高いだけでなく、業績動向、利益の成長性および株主重視の政策等も勘案します。
配当利回りが相対的に高くなくても、業績動向や増配等を勘案して投資する場合があります。
業種配分は、分散を図ることを基本としますが、株式市場の構成比と大きく異なる場合があります。



取引所とは、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号口に規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じです。

運用プロセスは将来変更になる場合があります。

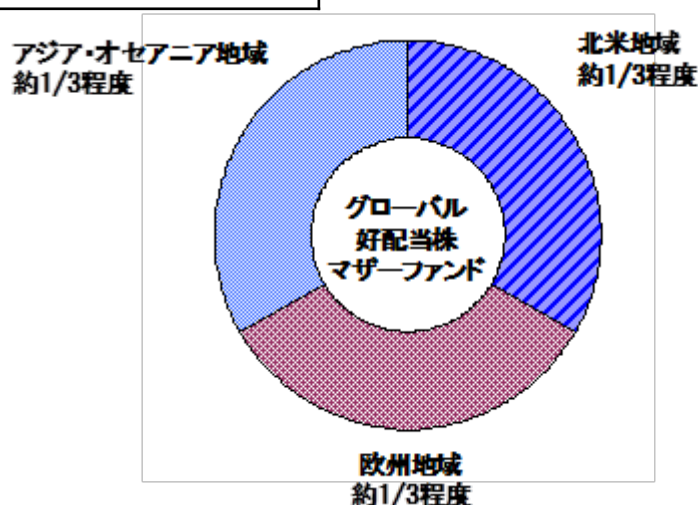
7. グローバル好配当株マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	世界各国の株式へ投資し、信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
投資態度	世界各国の好配当株式へ分散投資することより、安定した配当収入の確保と中長期的な値上がり益の獲得を目指します。 銘柄選定に当たっては、配当利回りに着目しつつ、各銘柄毎の流動性、ファンダメンタル分析および増配期待等も勘案して行います。 北米地域/欧州地域/アジア・オセアニア地域への投資比率は、概ね均等とすることを基本とします。 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。 資金動向、市況動向等によっては、あるいはやむを得ない事情が発生した場合は上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
その他	-

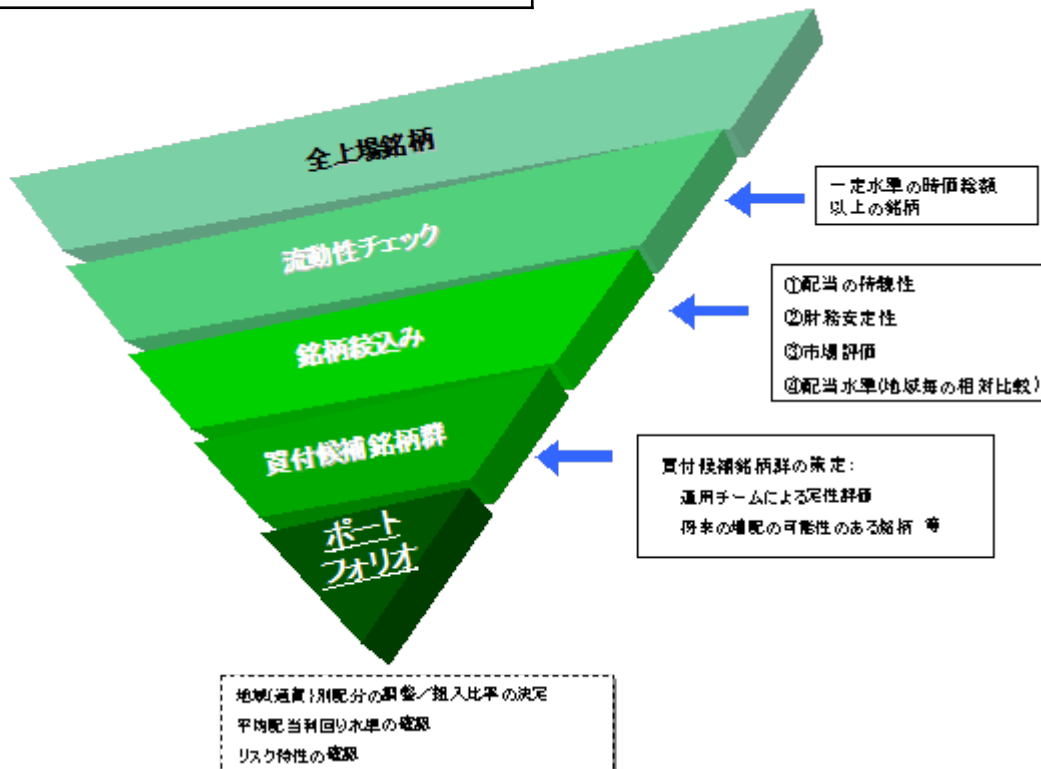
< 運用プロセス >

ポートフォリオの地域別配分



同一地域への投資割合は、原則として取得時において、信託財産の純資産総額の40%以内とします。

銘柄選択及びポートフォリオ構築プロセス



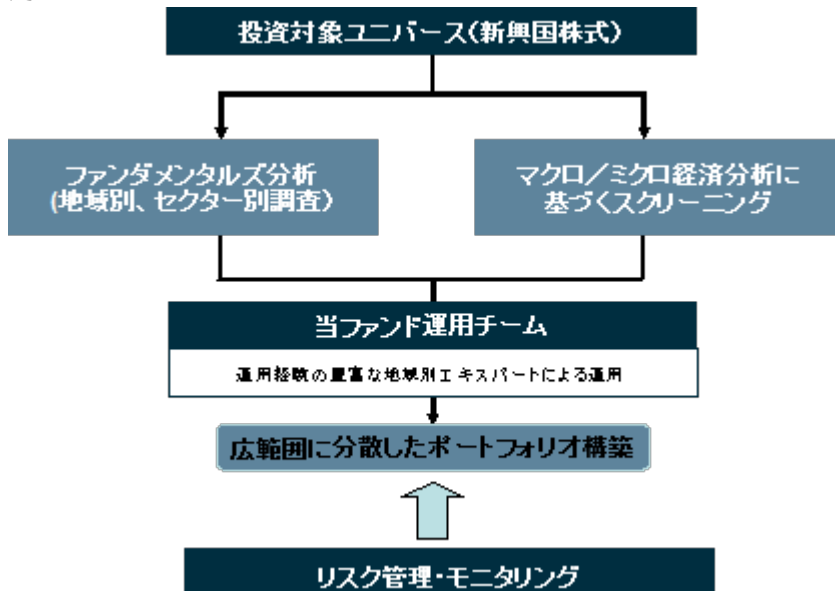
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

8 . T.Rowe Price Funds SICAV – Emerging Markets Equity Fund

< 指定投資信託証券の概要 >

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
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
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
運用基本方針	主として新興国の株式に投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ります。
ベンチマーク	M S C I エマージング・マーケット・インデックス
主要投資対象	新興国の株式（預託証券を含みます。）を主要投資対象とします。
信託期間	無期限
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。 指定投資信託証券の運用報酬等は、「グローバル資産分散オープン」の委託会社の報酬に含まれています。 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。
ベンチマークについて	M S C I エマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数です。M S C I インデックスに関する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他、あらゆる形態を用い、インデックスの全部または一部を複製、配付、使用することは禁じられています。またこれらの情報は信頼のおける情報源から得たものでありますが、その確実性および完結性をMSCI Inc. は何ら保証するものではありません。
その他	-

<運用プロセス>



運用プロセスは将来変更になる場合があります。

9. 世界REITマザーファンド

<指定投資信託証券の概要>

投資信託委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
投資顧問会社	シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、安定した配当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。 日本を含む世界の取引所に上場（これに準じるものを含みます。）している不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。
主要投資対象	日本を含む世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
投資態度	世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 グローバルベースでのマクロ分析、不動産市場のファンダメンタルズ分析とボトムアップ・アプローチによる個別銘柄の分析によりポートフォリオを構築します。 北米地域/欧州地域/アジア・オセアニア地域への投資比率は、原則として概ね均等とすることを基本とします。 運用の指図に関する権限をシービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーに委託します。 組入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、あるいはやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
信託期間	無期限
その他	-

< 運用プロセス >

地域・国別配分：

- マクロ経済動向の分析
- 資本市場の分析（不動産と債券や株式などの他資産との相对比较）
- 不動産市場動向（賃料、空室率、キャップレートなど）の分析
- 上場不動産市場の分析（キャッシュフロー、トータルリターン予測の比較など）
- 不動産セクター別テーマ、国別配分目標の設定

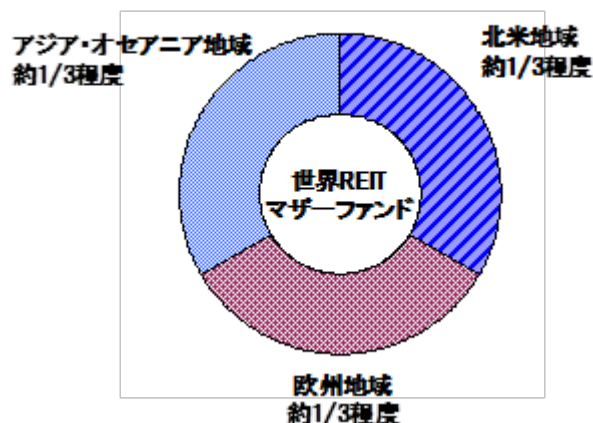
銘柄選定：

- 投資ユニバースのスクリーニング
- 不動産市場ファンダメンタルズ調査
- 経営陣との面談、保有物件視察
- NAV予測、収益モデルの作成
- 個別銘柄の固有リスク分析
- バリュエーション分析
- 銘柄選定

ポートフォリオの構築：

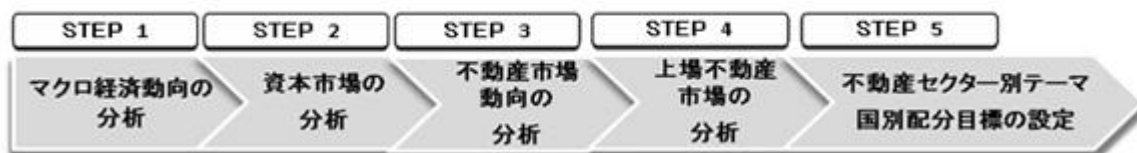
- ガイドライン・配当利回りの水準を考慮してポートフォリオを構築
- 地域・銘柄・セクターの分散

< ポートフォリオの地域別配分 >



ただし、各地域の流動性や市場規模などから、各地域への配分は1/3から乖離する場合があります。

乖離幅は、概ね±10%程度の範囲内とします。また、上記以外の地域に投資する場合があります。

トップダウンによる地域・国別配分

ボトムアップによる個別銘柄分析



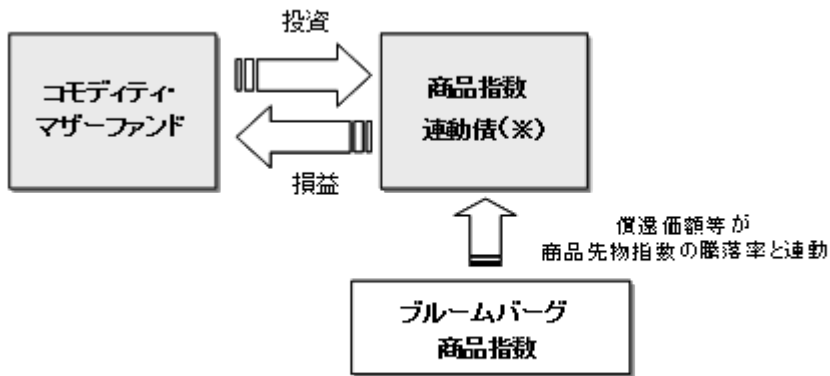
運用プロセスは将来変更になる場合があります。

10. コモディティ・マザーファンド

< 指定投資信託証券の概要 >

投資信託委託会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
受託会社 (再信託受託会社)	三井住友信託銀行株式会社 (日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)
基本的性格	親投資信託
運用基本方針	ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券へ投資することにより、ブルームバーグ商品指数が表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。
主要投資対象	ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券を主要投資対象とします。
投資態度	ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券へ投資することにより、ブルームバーグ商品指数が表す世界の商品市況について、その中長期的な動きを概ね捉えることを目標として運用します。 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。 資金動向、市況動向等によっては、あるいははやむを得ない事情が発生した場合には上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	株式への投資割合は、転換社債の転換および転換社債型新株予約権付社債の新株予約権行使等により取得したものに限り、取得時において信託財産の純資産総額の5%以内とします。 投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引および為替先渡取引等をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。
信託期間	無期限
その他	-

< 当ファンドの仕組み >



(※)ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価額等が連動する外貨建ての証券のことを指します。

< 商品指数連動債について >

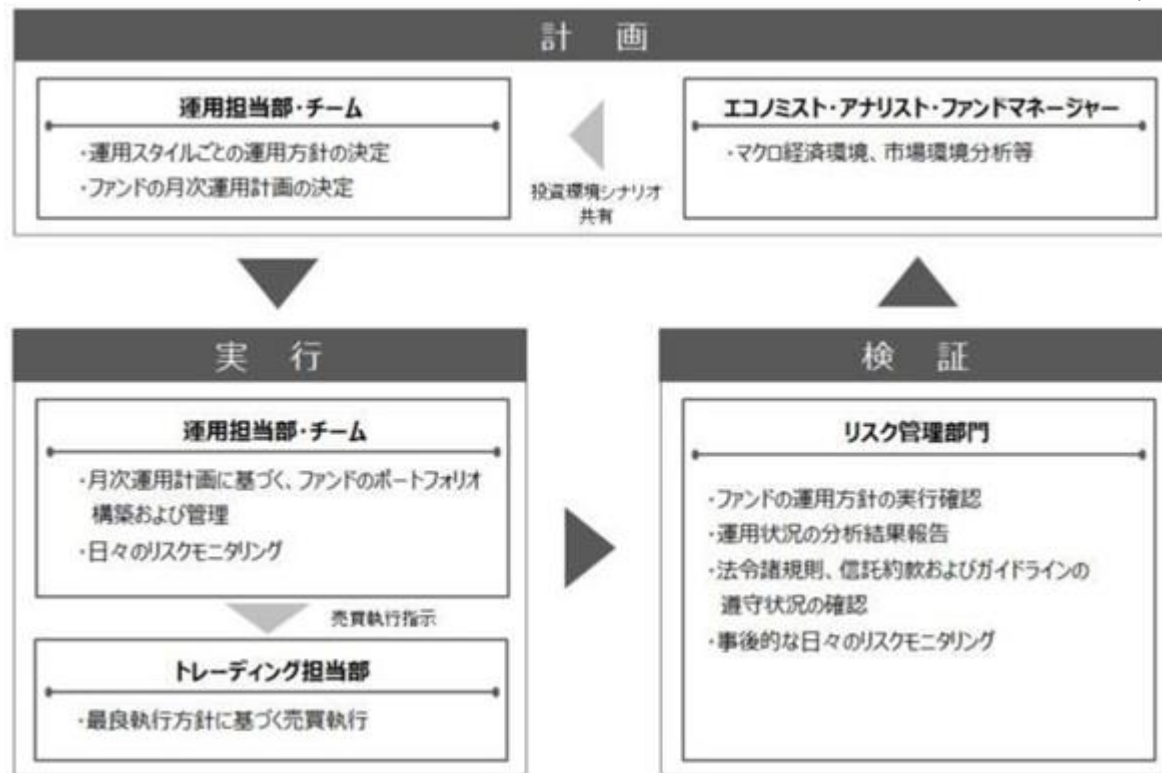
- ・商品指数連動債は、ブルームバーグ商品指数が上昇（下落）した場合、発行体が償還時に支払う金額がその分多くなる（少なくなる）仕組みの外貨建て証券です。
- ・商品指数連動債は、ブルームバーグ商品指数のほか、発行体の信用度、金利などの影響を受けて価格が変動します。

< ブルームバーグ商品指数について >

ブルームバーグ商品指数および「ブルームバーグ（Bloomberg(R)）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、三井住友D Sアセットマネジメント株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューしまたは奨励するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれもブルームバーグ商品指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

(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。

* 当ファンドが主要投資対象とする欧州債券マザーファンド、新興国債券マザーファンドおよび世界REITマザーファンドでは、委託会社から各マザーファンドの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の主要部分を行います。

* 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（毎年1、3、5、7、9、11月の27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．配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残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て)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)同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。
- (ニ)外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

ロ．外貨建有価証券への投資制限

外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

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．公社債の借入の指図

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

ニ．外国為替予約の指図および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。

ホ．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。

ヘ．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株式、債券、REIT、コモディティ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。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) 価格変動リスク

当ファンドは、投資信託証券を通じて、実質的に株式、債券、REIT、コモディティ等の値動きのある有価証券等に投資します。実質的な投資対象である有価証券等の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(2) 株価変動に伴うリスク

株価は、発行企業の業績や市場での需給等の影響を受け変動します。また、発行企業の信用状況にも影響されます。これらの要因により、株価が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(3) 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。

(4) 不動産投資信託(REIT)固有のリスク

< 価格変動リスク >

不動産投資信託の価格は、以下のような要因により変動します。

- ・保有不動産等の評価額の変動
- ・組入資産(不動産)の入替え等による変動
- ・当該不動産投資信託が借入れを行っている場合の金利支払い等の負担の増減
- ・建築規制や税制などの変更に伴う市況の変化
- ・人災、自然災害等の偶発的な出来事による不動産の劣化や滅失、毀損

上記などにより、不動産価格が下落した場合、不動産投資信託の価格も下がり、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

< 分配金の変動 >

不動産投資信託の分配金の原資は、不動産等から得られる賃貸収入が主なものです。賃貸収入は、賃貸料の下落や空室の発生等により減少する可能性があります。この場合、分配金はこれらの影響を受ける可能性があります。投資対象となる不動産の管理や修繕等にかかる費用が増えると、分配金に影響を及ぼします。

< 信用リスク、その他 >

不動産投資信託の信用状態が悪化した結果、債務超過や支払不能となった場合、大きな損失が生じるおそれがあります。また、取引所の上場廃止基準に抵触した場合、当該不動産投資信託の上場が廃止される可能性があります。

(5) 商品市況の価額変動に伴うリスク

商品市況は、多くの要因により変動します。要因の主なものとしては、対象となる商品の需給、貿易動向、天候、農業生産、商品産出地域の政治・経済情勢、疫病の発生などが挙げられます。このため、商品の動向を表わす各種商品指数も、商品市況の変動の影響を受けます。さらに、指数を対象にした先物等の市場では、流動性の不足、投機的参加者の参入、規制当局による規制や介入等により、一時的に偏りや混乱を生じることがあります。

当ファンドは商品指数に連動した債券等に投資しますので、これらの影響を受けます。商品市況が下落した場合、ファンドの基準価額も下落するおそれがあります。

(6) 外国証券投資のリスク

< 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。

< 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。

< 新興国への投資のリスク >

新興国は、先進国と比べて経済状況が脆弱であるとされ、政治・経済および社会情勢が著しく変化する可能性があります。想定される変化としては、次のようなものがあります。

- ・ 政治体制の変化
- ・ 社会不安の高まり
- ・ 他国との外交関係の悪化
- ・ 海外からの投資に対する規制
- ・ 海外との資金移動の規制

さらに、新興国は、先進国と比べて法制度やインフラが未発達で、情報開示の制度や習慣等が異なる場合があります。この結果、投資家の権利が迅速かつ公正に実現されず、投資資金の回収が困難になる場合や投資判断に際して正確な情報を十分に確保できない可能性があります。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。

(7) 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。

(8) 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。

新興国の発行体が発行する債券では、先進国の発行体が発行する債券に比べて、デフォルトが起きる可能性が相対的に高いと考えられます。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。

株式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、当該企業の株価は大きく下落し、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。

(9) 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、信託財産の受益権の残存口数が30億口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、シービー・アールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）との合意等により、指定投資信託証券の運用指図にかか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

(2013年11月～2018年10月)

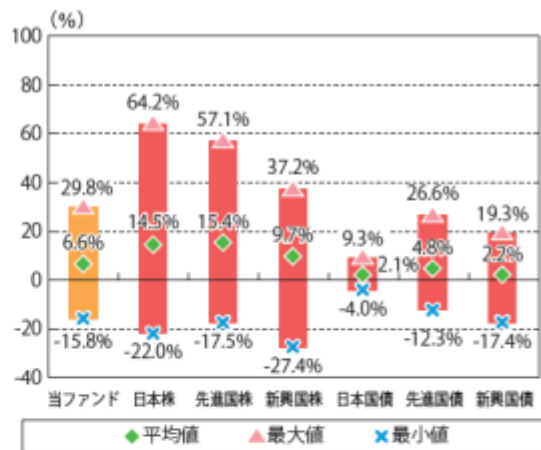


※年間騰落率は、上記期間の各月末における直近1年間の騰落率を表示しています。

※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

(2013年11月～2018年10月)



※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1.5552%（税抜1.44%）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間の配分は以下の表のとおりです。

委託会社	販売会社	受託会社
年率0.70%（税抜）	年率0.70%（税抜）	年率0.04%（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。なお、上場投資信託は市場の需給により価格形成されるため、上場投資信託の費用は表示しておりません。

上記の委託会社、販売会社および受託会社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、指定投資信託証券のうち運用の指図にかかる権限を委託するファンドにかかる投資顧問報酬が含まれます。投資顧問報酬は、信託財産に属するとみなされる欧州債券マザーファンドの時価総額に対して年10,000の33以内の率を乗じて得た金額、信託財産に属するとみなされる新興国債券マザーファンドの時価総額に対して年10,000の33.6以内の率を乗じて得た金額、信託財産に属するとみなされる世界REITマザーファンドの時価総額に対して年10,000の45以内の率を乗じて得た金額の合計額とし、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費用、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0.00864%（税抜0.0080%）以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末（毎年3月、9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。

指定投資信託証券のうち外国籍のものについては、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費用、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ん。

(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、）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10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】

グローバル資産分散オープン

(1)【投資状況】

(平成30年10月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
親投資信託受益証券 （世界REITマザーファンド）	日本	1,269,210,726	15.02%
親投資信託受益証券 （グローバル好配当株マザーファンド）	日本	1,239,189,891	14.66%
親投資信託受益証券 （新興国債券マザーファンド）	日本	859,497,744	10.17%
親投資信託受益証券 （欧州債券マザーファンド）	日本	847,078,766	10.02%
親投資信託受益証券 （アジア・オセアニア債券マザーファンド）	日本	834,952,832	9.88%
親投資信託受益証券 （日本好配当株マザーファンド）	日本	826,569,032	9.78%
親投資信託受益証券 （コモディティ・マザーファンド）	日本	405,506,729	4.80%
投資証券	ルクセンブルグ	2,034,808,927	24.08%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		134,948,258	1.60%
純資産総額		8,451,762,905	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10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	世界REITマザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	1,128,588,588	1.1618 1,311,307,080	1.1246 1,269,210,726	- -	15.02%
2	グローバル好配当株マザーファ ンド 日本	親投資信託受益 証券 -	642,400,151	2.0907 1,343,130,235	1.9290 1,239,189,891	- -	14.66%
3	新興国債券マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	376,361,932	2.3063 868,041,159	2.2837 859,497,744	- -	10.17%
4	T.Rowe Price Funds SICAV- U.S. Aggregate Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	727,043	1,182 859,663,330	1,176 855,564,149	- -	10.12%
5	欧州債券マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	634,896,392	1.3835 878,442,647	1.3342 847,078,766	- -	10.02%
6	アジア・オセアニア債券マザー ファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	615,338,516	1.3692 842,583,029	1.3569 834,952,832	- -	9.88%
7	T.Rowe Price Funds SICAV- Global High Yield Bond Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	780,579	1,088 849,560,411	1,065 831,923,280	- -	9.84%
8	日本好配当株マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	470,149,043	1.9132 899,536,163	1.7581 826,569,032	- -	9.78%
9	コモディティ・マザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	763,522,368	0.5337 407,568,240	0.5311 405,506,729	- -	4.80%
10	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund ルクセンブルグ	投資証券 -	379,998	1,018 386,917,008	914 347,321,497	- -	4.11%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
親投資信託受益証券	74.33%
投資証券	24.08%
合計	98.40%

（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10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10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4特定期間末 （平成21年3月27日）	58,671	60,384	0.5357	0.5507
第5特定期間末 （平成21年9月28日）	55,505	56,379	0.6138	0.6228
第6特定期間末 （平成22年3月29日）	48,227	48,936	0.6584	0.6674
第7特定期間末 （平成22年9月27日）	37,347	37,927	0.6243	0.6333

第8特定期間末 (平成23年3月28日)	30,336	30,802	0.6301	0.6391
第9特定期間末 (平成23年9月27日)	22,105	22,491	0.5447	0.5537
第10特定期間末 (平成24年3月27日)	21,940	22,270	0.6349	0.6439
第11特定期間末 (平成24年9月27日)	18,250	18,537	0.6003	0.6093
第12特定期間末 (平成25年3月27日)	20,561	20,815	0.7552	0.7642
第13特定期間末 (平成25年9月27日)	19,577	19,807	0.7823	0.7913
第14特定期間末 (平成26年3月27日)	18,487	18,698	0.8172	0.8262
第15特定期間末 (平成26年9月29日)	17,485	17,674	0.8784	0.8874
第16特定期間末 (平成27年3月27日)	15,877	16,036	0.9468	0.9558
第17特定期間末 (平成27年9月28日)	13,386	13,526	0.8891	0.8981
第18特定期間末 (平成28年3月28日)	12,093	12,223	0.8482	0.8572
第19特定期間末 (平成28年9月27日)	10,719	10,843	0.7888	0.7978
第20特定期間末 (平成29年3月27日)	10,697	10,813	0.8585	0.8675
第21特定期間末 (平成29年9月27日)	10,353	10,458	0.9174	0.9264
平成29年10月末日	10,275	-	0.9292	-
平成29年11月末日	10,090	-	0.9295	-
平成29年12月末日	10,127	-	0.9482	-
平成30年1月末日	9,803	-	0.9318	-
平成30年2月末日	9,303	-	0.8978	-
第22特定期間末 (平成30年3月27日)	8,991	9,086	0.8749	0.8839
平成30年3月末日	9,060	-	0.8815	-
平成30年4月末日	9,202	-	0.9022	-
平成30年5月末日	8,922	-	0.8845	-
平成30年6月末日	8,872	-	0.8866	-
平成30年7月末日	8,932	-	0.8999	-
平成30年8月末日	8,769	-	0.8931	-
第23特定期間末 (平成30年9月27日)	8,846	8,935	0.9061	0.9151
平成30年9月末日	8,895	-	0.9105	-
平成30年10月末日	8,451	-	0.8722	-

(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4特定期間(平成20年9月30日～平成21年3月27日)	0.0150
第5特定期間(平成21年3月28日～平成21年9月28日)	0.0090
第6特定期間(平成21年9月29日～平成22年3月29日)	0.0090
第7特定期間(平成22年3月30日～平成22年9月27日)	0.0090
第8特定期間(平成22年9月28日～平成23年3月28日)	0.0090
第9特定期間(平成23年3月29日～平成23年9月27日)	0.0090
第10特定期間(平成23年9月28日～平成24年3月27日)	0.0090
第11特定期間(平成24年3月28日～平成24年9月27日)	0.0090
第12特定期間(平成24年9月28日～平成25年3月27日)	0.0090
第13特定期間(平成25年3月28日～平成25年9月27日)	0.0090
第14特定期間(平成25年9月28日～平成26年3月27日)	0.0090
第15特定期間(平成26年3月28日～平成26年9月29日)	0.0090
第16特定期間(平成26年9月30日～平成27年3月27日)	0.0090
第17特定期間(平成27年3月28日～平成27年9月28日)	0.0090
第18特定期間(平成27年9月29日～平成28年3月28日)	0.0090
第19特定期間(平成28年3月29日～平成28年9月27日)	0.0090
第20特定期間(平成28年9月28日～平成29年3月27日)	0.0090
第21特定期間(平成29年3月28日～平成29年9月27日)	0.0090
第22特定期間(平成29年9月28日～平成30年3月27日)	0.0090
第23特定期間(平成30年3月28日～平成30年9月27日)	0.0090

【収益率の推移】

期間	収益率
----	-----

第4特定期間（平成20年9月30日～平成21年3月27日）	27.1%
第5特定期間（平成21年3月28日～平成21年9月28日）	16.3%
第6特定期間（平成21年9月29日～平成22年3月29日）	8.7%
第7特定期間（平成22年3月30日～平成22年9月27日）	3.8%
第8特定期間（平成22年9月28日～平成23年3月28日）	2.4%
第9特定期間（平成23年3月29日～平成23年9月27日）	12.1%
第10特定期間（平成23年9月28日～平成24年3月27日）	18.2%
第11特定期間（平成24年3月28日～平成24年9月27日）	4.0%
第12特定期間（平成24年9月28日～平成25年3月27日）	27.3%
第13特定期間（平成25年3月28日～平成25年9月27日）	4.8%
第14特定期間（平成25年9月28日～平成26年3月27日）	5.6%
第15特定期間（平成26年3月28日～平成26年9月29日）	8.6%
第16特定期間（平成26年9月30日～平成27年3月27日）	8.8%
第17特定期間（平成27年3月28日～平成27年9月28日）	5.1%
第18特定期間（平成27年9月29日～平成28年3月28日）	3.6%
第19特定期間（平成28年3月29日～平成28年9月27日）	5.9%
第20特定期間（平成28年9月28日～平成29年3月27日）	10.0%
第21特定期間（平成29年3月28日～平成29年9月27日）	7.9%
第22特定期間（平成29年9月28日～平成30年3月27日）	3.7%
第23特定期間（平成30年3月28日～平成30年9月27日）	4.6%

（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4特定期間（平成20年9月30日～平成21年3月27日）	1,032,078,680	13,023,015,618
第5特定期間（平成21年3月28日～平成21年9月28日）	723,370,575	19,813,830,702
第6特定期間（平成21年9月29日～平成22年3月29日）	420,700,426	17,593,714,515
第7特定期間（平成22年3月30日～平成22年9月27日）	337,246,711	13,762,458,300
第8特定期間（平成22年9月28日～平成23年3月28日）	273,981,316	11,950,617,466
第9特定期間（平成23年3月29日～平成23年9月27日）	225,487,243	7,789,551,735
第10特定期間（平成23年9月28日～平成24年3月27日）	219,834,307	6,245,534,761
第11特定期間（平成24年3月28日～平成24年9月27日）	180,413,715	4,336,327,069
第12特定期間（平成24年9月28日～平成25年3月27日）	155,641,899	3,332,778,933
第13特定期間（平成25年3月28日～平成25年9月27日）	122,052,475	2,320,663,987
第14特定期間（平成25年9月28日～平成26年3月27日）	148,600,281	2,554,485,378
第15特定期間（平成26年3月28日～平成26年9月29日）	88,632,209	2,802,199,202
第16特定期間（平成26年9月30日～平成27年3月27日）	108,314,639	3,246,153,487
第17特定期間（平成27年3月28日～平成27年9月28日）	53,274,974	1,766,917,163
第18特定期間（平成27年9月29日～平成28年3月28日）	48,077,011	846,917,471
第19特定期間（平成28年3月29日～平成28年9月27日）	45,281,793	712,778,081
第20特定期間（平成28年9月28日～平成29年3月27日）	50,827,669	1,179,131,076
第21特定期間（平成29年3月28日～平成29年9月27日）	43,574,840	1,219,406,897
第22特定期間（平成29年9月28日～平成30年3月27日）	40,192,669	1,049,526,337
第23特定期間（平成30年3月28日～平成30年9月27日）	31,101,061	544,156,608

（注）本邦外における設定及び解約の実績はありません。

（参考）マザーファンドの運用状況

日本好配当株マザーファンド

（1）投資状況

（平成30年10月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
株式	日本	14,286,208,060	93.96%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		918,841,561	6.04%
純資産総額		15,205,049,621	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。

その他の資産の投資状況

（平成30年10月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	買建/ 売建	時価合計（円）	投資比率
株価指数先物	日本	買建	787,680,000	5.18%

（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。

（2）投資資産

投資有価証券の主要銘柄

（平成30年10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	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	1,095,500	724.30 793,470,650	684.80 750,198,400	- -	4.93%
2	日本電信電話 日本	株式 情報・通信業	135,100	4,986.00 673,608,600	4,750.00 641,725,000	- -	4.22%
3	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	93,300	6,786.00 633,133,800	6,615.00 617,179,500	- -	4.06%
4	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	97,700	5,555.00 542,723,500	5,346.00 522,304,200	- -	3.44%
5	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	139,000	2,918.00 405,602,000	2,906.50 404,003,500	- -	2.66%
6	三菱商事 日本	株式 卸売業	120,200	3,627.00 435,965,400	3,180.00 382,236,000	- -	2.51%
7	JXTGホールディングス 日本	株式 石油・石炭製品	459,800	847.50 389,680,500	769.20 353,678,160	- -	2.33%
8	西日本旅客鉄道 日本	株式 陸運業	41,800	7,739.00 323,490,200	7,577.00 316,718,600	- -	2.08%
9	三井物産 日本	株式 卸売業	166,700	2,076.00 346,069,200	1,885.50 314,312,850	- -	2.07%
10	本田技研工業 日本	株式 輸送用機器	95,000	3,223.00 306,185,000	3,241.00 307,895,000	- -	2.02%
11	大塚ホールディングス 日本	株式 医薬品	55,600	5,681.00 315,863,600	5,408.00 300,684,800	- -	1.98%
12	日本郵政 日本	株式 サービス業	211,200	1,356.03 286,394,824	1,340.00 283,008,000	- -	1.86%
13	小松製作所 日本	株式 機械	83,900	3,371.24 282,847,093	2,944.50 247,043,550	- -	1.62%
14	オリックス 日本	株式 その他金融業	128,600	1,836.00 236,109,600	1,841.00 236,752,600	- -	1.56%
15	三井住友トラスト・ホールディングス 日本	株式 銀行業	47,800	4,659.00 222,700,200	4,494.00 214,813,200	- -	1.41%
16	丸井グループ 日本	株式 小売業	85,400	2,455.00 209,657,000	2,430.00 207,522,000	- -	1.36%
17	三和ホールディングス 日本	株式 金属製品	146,900	1,309.00 192,292,100	1,325.00 194,642,500	- -	1.28%
18	住友商事 日本	株式 卸売業	110,200	1,904.50 209,875,900	1,713.50 188,827,700	- -	1.24%
19	ジェイ エフ イー ホールディングス 日本	株式 鉄鋼	87,900	2,555.49 224,627,809	2,131.00 187,314,900	- -	1.23%
20	協和エクシオ 日本	株式 建設業	59,200	3,305.00 195,656,000	3,040.00 179,968,000	- -	1.18%
21	ブリヂストン 日本	株式 ゴム製品	40,900	4,286.46 175,316,385	4,363.00 178,446,700	- -	1.17%
22	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	80,400	2,241.50 180,216,600	2,095.00 168,438,000	- -	1.11%
23	第一生命ホールディングス 日本	株式 保険業	77,700	2,406.00 186,946,200	2,136.00 165,967,200	- -	1.09%
24	アズビル 日本	株式 電気機器	76,800	2,307.00 177,177,600	2,102.00 161,433,600	- -	1.06%
25	出光興産 日本	株式 石油・石炭製品	31,300	6,160.00 192,808,000	5,150.00 161,195,000	- -	1.06%
26	新明和工業 日本	株式 輸送用機器	116,000	1,505.00 174,580,000	1,388.00 161,008,000	- -	1.06%
27	センコーグループホールディングス 日本	株式 陸運業	180,000	894.00 160,920,000	875.00 157,500,000	- -	1.04%
28	トレンドマイクロ 日本	株式 情報・通信業	23,500	6,800.00 159,800,000	6,520.00 153,220,000	- -	1.01%
29	新興ブランテック 日本	株式 建設業	144,000	1,087.00 156,528,000	1,051.00 151,344,000	- -	1.00%
30	コーエーテックモホールディングス 日本	株式 情報・通信業	83,400	1,942.00 161,962,800	1,789.00 149,202,600	- -	0.98%

(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
株式	93.96%

合計	93.96%
----	--------

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率

業種別	投資比率
（国内）	
卸売業	9.49%
情報・通信業	8.86%
輸送用機器	8.78%
銀行業	8.21%
サービス業	5.99%
保険業	5.44%
建設業	5.24%
化学	4.18%
小売業	3.88%
医薬品	3.41%
石油・石炭製品	3.39%
その他金融業	3.15%
陸運業	3.12%
機械	2.68%
食料品	2.66%
その他製品	2.30%
電気機器	2.28%
ガラス・土石製品	2.24%
電気・ガス業	2.00%
不動産業	1.31%
金属製品	1.28%
鉄鋼	1.23%
ゴム製品	1.17%
非鉄金属	0.86%
空運業	0.59%
倉庫・運輸関連業	0.21%
小計	93.96%
合計	93.96%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

（平成30年10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10月末現在）

種類	地域	資産名	買建 / 売建	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率
株価指数先物	日本	TOPIX 先物 3012月	買建	48	845,520,000	787,680,000	5.18%

（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。

世界REITマザーファンド

（1）投資状況

（平成30年10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	アメリカ	448,476,463	35.33%
	日本	167,471,200	13.19%
	オーストラリア	153,800,271	12.12%
	イギリス	152,646,266	12.03%
	フランス	60,678,060	4.78%
	アイルランド	49,569,143	3.91%
	スペイン	49,326,979	3.89%
	シンガポール	47,389,077	3.73%
	ベルギー	38,100,557	3.00%
	香港	29,151,472	2.30%
	カナダ	18,920,909	1.49%
	オランダ	16,068,551	1.27%
	ドイツ	15,948,266	1.26%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		21,676,473	1.71%
純資産総額		1,269,223,687	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10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	SEGRO PLC イギリス	投資証券 -	62,947	840 52,935,384	887 55,852,079	- -	4.40%
2	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券 -	2,562	17,365 44,489,189	21,264 54,479,815	- -	4.29%
3	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI スペイン	投資証券 -	43,374	1,153 50,033,876	1,137 49,326,979	- -	3.89%
4	日本プロロジスリート投資法人 日本	投資証券 -	204	227,100 46,328,400	227,600 46,430,400	- -	3.66%
5	TRITAX BIG BOX REIT PLC イギリス	投資証券 -	211,221	201 42,552,582	206 43,586,001	- -	3.43%
6	ケネディクス・オフィス投資法人 日本	投資証券 -	60	642,000 38,520,000	699,000 41,940,000	- -	3.30%
7	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券 -	5,458	7,193 39,261,841	7,432 40,564,517	- -	3.20%
8	INGENIA COMMUNITIES GROUP オーストラリア	投資証券 -	167,863	224 37,714,115	232 39,061,048	- -	3.08%
9	WAREHOUSES DE PAUW SCA ベルギー	投資証券 -	2,630	15,039 39,554,516	14,486 38,100,557	- -	3.00%
10	GECINA SA フランス	投資証券 -	2,203	17,954 39,553,794	16,657 36,696,188	- -	2.89%
11	福岡リート投資法人 日本	投資証券 -	200	164,300 32,860,000	170,500 34,100,000	- -	2.69%
12	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資証券 -	99,748	306 30,574,437	320 32,015,118	- -	2.52%
13	GPT GROUP オーストラリア	投資証券 -	76,537	371 28,434,352	416 31,873,496	- -	2.51%
14	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST シンガポール	投資証券 -	209,200	160 33,605,053	152 31,813,797	- -	2.51%
15	CROWN CASTLE INTL CORP アメリカ	投資証券 -	2,500	12,609 31,523,089	12,404 31,010,588	- -	2.44%
16	DOUGLAS EMMETT INC アメリカ	投資証券 -	7,200	4,212 30,330,828	4,103 29,544,550	- -	2.33%
17	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券 -	3,948	6,680 26,372,935	7,450 29,413,558	- -	2.32%
18	LINK REIT 香港	投資証券 -	28,000	973 27,251,168	1,041 29,151,472	- -	2.30%
19	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT アメリカ	投資証券 -	1,999	13,716 27,420,120	14,038 28,063,115	- -	2.21%
20	MIRVAC GROUP オーストラリア	投資証券 -	155,625	174 27,097,549	178 27,721,917	- -	2.18%
21	GREEN REIT PLC アイルランド	投資証券 -	133,353	204 27,282,553	188 25,175,992	- -	1.98%
22	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A アメリカ	投資証券 -	8,253	2,872 23,704,874	3,029 25,004,155	- -	1.97%
23	HIBERNIA REIT PLC アイルランド	投資証券 -	136,153	198 27,080,103	179 24,393,150	- -	1.92%
24	イオンリート投資法人 日本	投資証券 -	184	111,800 20,571,200	124,500 22,908,000	- -	1.80%
25	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券 -	128	164,400 21,043,200	172,600 22,092,800	- -	1.74%
26	AMERICAN HOMES 4 RENT-D アメリカ	投資証券 -	7,289	2,831 20,638,803	2,704 19,714,185	- -	1.55%
27	MACERICH CO/THE アメリカ	投資証券 -	3,346	6,550 21,919,506	5,875 19,660,857	- -	1.55%
28	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券 -	7,882	2,113 16,658,067	2,436 19,202,306	- -	1.51%
29	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券 -	7,016	2,515 17,648,780	2,504 17,569,317	- -	1.38%
30	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券 -	2,208	6,412 14,159,420	7,349 16,227,566	- -	1.28%

(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	98.29%
合計	98.29%

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

投資不動産物件
（平成30年10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10月末現在）
該当事項はありません。

グローバル好配当株マザーファンド

（1）投資状況

（平成30年10月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
株式	アメリカ	18,634,329,186	32.83%
	日本	5,366,677,300	9.45%
	スイス	4,887,479,617	8.61%
	ケイマン諸島	4,503,674,849	7.93%
	イギリス	3,894,411,861	6.86%
	フランス	3,220,387,387	5.67%
	香港	2,114,582,048	3.73%
	ドイツ	1,953,359,616	3.44%
	オーストラリア	1,869,450,485	3.29%
	フィンランド	1,690,084,910	2.98%
	台湾	1,389,245,279	2.45%
	シンガポール	1,043,468,112	1.84%
	ノルウェー	960,259,820	1.69%
	パナマ	642,254,828	1.13%
	バミューダ	640,628,867	1.13%
	イタリア	615,500,775	1.08%
	韓国	559,455,665	0.99%
	スペイン	487,703,934	0.86%
	オランダ	365,809,737	0.64%
カナダ	363,351,720	0.64%	
投資証券	オーストラリア	365,613,993	0.64%
	イギリス	302,529,511	0.53%
	フランス	234,868,931	0.41%
	シンガポール	202,356,000	0.36%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		459,009,682	0.81%
純資産総額		56,766,494,113	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10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	NEXTERA ENERGY INC アメリカ	株式 公益事業	76,250	19,289 1,470,809,933	19,656 1,498,790,816	- -	2.64%
2	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス	90,300	14,242 1,286,068,176	15,941 1,439,503,453	- -	2.54%
3	CONOCOPHILLIPS アメリカ	株式 エネルギー	180,070	7,888 1,420,492,819	7,873 1,417,841,504	- -	2.50%
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC 台湾	株式 半導体・半導体 製造装置	1,702,131	794 1,351,866,482	816 1,389,245,279	- -	2.45%
5	AMERICAN WATER WORKS CO INC アメリカ	株式 公益事業	122,900	10,021 1,231,610,985	10,213 1,255,274,397	- -	2.21%
6	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD ケイマン諸島	株式 耐久消費財・ア パレル	2,700,000	575 1,553,671,800	444 1,200,830,400	- -	2.12%
7	CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	株式	24,860,000	67	47	-	2.06%

	ケイマン諸島	消費者サービス		1,675,494,733	1,170,269,584	-	
8	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	96,380	11,785 1,135,918,835	12,084 1,164,737,071	-	2.05%
9	BHP BILLITON LIMITED オーストラリア	株式 素材	435,240	2,659 1,157,719,249	2,585 1,125,240,247	-	1.98%
10	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア・ サービス	95,000	11,457 1,088,451,252	11,748 1,116,103,681	-	1.97%
11	TOTAL SA フランス	株式 エネルギー	170,000	6,846 1,163,922,561	6,516 1,107,811,494	-	1.95%
12	GIVAUDAN-REG スイス	株式 素材	4,100	261,526 1,072,260,126	268,397 1,100,428,889	-	1.94%
13	MCDONALD'S CORP アメリカ	株式 消費者サービス	53,100	18,055 958,768,778	20,215 1,073,457,779	-	1.89%
14	SANDS CHINA LTD ケイマン諸島	株式 消費者サービス	2,320,000	568 1,318,256,480	437 1,015,074,240	-	1.79%
15	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 小売	50,720	22,026 1,117,199,539	19,960 1,012,418,998	-	1.78%
16	TEXAS INSTRUMENTS INC アメリカ	株式 半導体・半導体 製造装置	95,200	13,037 1,241,211,528	10,532 1,002,650,912	-	1.77%
17	NTTドコモ 日本	株式 情報・通信業	350,000	2,842.00 994,700,000	2,844.50 995,575,000	-	1.75%
18	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC イギリス	株式 食品・飲料・タバ コ	197,000	5,617 1,106,575,890	4,961 977,449,384	-	1.72%
19	TELENOR ASA ノルウェー	株式 電気通信サービ ス	458,200	2,352 1,078,056,625	2,095 960,259,820	-	1.69%
20	ASTRAZENECA PLC イギリス	株式 医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス	111,900	7,484 837,486,344	8,549 956,644,178	-	1.69%
21	アズビル 日本	株式 電気機器	440,000	2,370.00 1,042,800,000	2,102.00 924,880,000	-	1.63%
22	RAYTHEON COMPANY アメリカ	株式 資本財	46,000	21,923 1,008,491,957	19,609 902,052,474	-	1.59%
23	ACCOR SA フランス	株式 消費者サービス	171,000	5,514 943,028,098	5,150 880,657,353	-	1.55%
24	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN スイス	株式 医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス	32,500	25,217 819,580,352	27,053 879,246,095	-	1.55%
25	NOVARTIS AG-REG スイス	株式 医薬品・バイオ テクノロジー・ ライフサイエン ス	89,490	8,613 770,861,705	9,796 876,693,921	-	1.54%
26	SAMPO OYJ-A SHS フィンランド	株式 保険	167,470	5,406 905,494,045	5,150 862,477,701	-	1.52%
27	NORTHERN TRUST CORP アメリカ	株式 各種金融	81,500	11,629 947,807,249	10,465 852,915,756	-	1.50%
28	ディスコ 日本	株式 機械	47,000	19,180.00 901,460,000	17,970.00 844,590,000	-	1.49%
29	KONE OYJ-B フィンランド	株式 資本財	151,660	5,561 843,384,141	5,456 827,607,209	-	1.46%
30	L'OREAL フランス	株式 家庭用品・パー ソナル用品	33,600	26,430 888,078,038	23,939 804,362,227	-	1.42%

（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
株式	97.24%
投資証券	1.95%
合計	99.19%

（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

業種別	投資比率
(国内)	

機械	2.78%
情報・通信業	1.75%
電気機器	1.63%
建設業	1.40%
その他製品	0.95%
その他金融業	0.93%
小計	9.45%
(海外)	
消費者サービス	8.42%
医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.31%
銀行	6.12%
電気通信サービス	6.12%
公益事業	5.98%
半導体・半導体製造装置	5.90%
エネルギー	5.69%
資本財	5.18%
保険	4.59%
食品・飲料・タバコ	4.44%
不動産	4.40%
素材	3.92%
各種金融	3.81%
小売	2.76%
家庭用品・パーソナル用品	2.64%
耐久消費財・アパレル	2.12%
ソフトウェア・サービス	1.97%
テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.80%
ヘルスケア機器・サービス	1.39%
食品・生活必需品小売り	1.21%
運輸	1.08%
商業・専門サービス	0.94%
小計	87.79%
合計	97.24%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該業種の時価の比率です。

投資不動産物件

(平成30年10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10月末現在)

該当事項はありません。

新興国債券マザーファンド

(1) 投資状況

(平成30年10月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
---------	-------	---------	------

国債証券	トルコ	666,596,175	6.44%
	アルゼンチン	598,857,298	5.78%
	セルビア	490,017,124	4.73%
	コロンビア	477,521,828	4.61%
	スリランカ	372,284,445	3.59%
	南アフリカ	350,338,251	3.38%
	ブラジル	326,673,873	3.15%
	ウクライナ	304,117,937	2.94%
	ガーナ	303,982,647	2.94%
	パハマ	301,101,710	2.91%
	インドネシア	260,975,277	2.52%
	ドミニカ共和国	234,224,930	2.26%
	エジプト	231,958,745	2.24%
	オマーン	225,522,292	2.18%
	ベトナム	212,225,568	2.05%
	ジャマイカ	176,024,727	1.70%
	コートジボアール	151,634,348	1.46%
	エルサルバドル	142,704,961	1.38%
	ナイジェリア	140,561,889	1.36%
	レバノン	129,810,004	1.25%
	カタール	111,815,935	1.08%
	セネガル	59,102,012	0.57%
	サウジアラビア	53,409,338	0.52%
	クロアチア	51,732,631	0.50%
	モンゴル	43,033,816	0.42%
	パキスタン	31,536,001	0.30%
	コスタリカ	28,329,837	0.27%
	パナマ	27,273,234	0.26%
エクアドル	23,704,185	0.23%	
ケニア	21,441,930	0.21%	
特殊債券	メキシコ	326,044,850	3.15%
	南アフリカ	229,211,170	2.21%
	カザフスタン	111,477,287	1.08%
	トルコ	65,116,571	0.63%
	モンゴル	44,288,284	0.43%
	ブラジル	35,107,088	0.34%
社債券	メキシコ	600,874,407	5.80%
	オランダ	266,632,274	2.57%
	インド	226,279,662	2.19%
	インドネシア	204,505,568	1.97%
	イスラエル	131,488,290	1.27%
	カザフスタン	130,427,271	1.26%
	ケイマン諸島	119,460,474	1.15%
	香港	113,220,359	1.09%
	イギリス領バージン諸島	111,436,287	1.08%
	南アフリカ	110,393,281	1.07%
	ブラジル	107,261,863	1.04%
	トルコ	103,954,728	1.00%
	アメリカ	53,779,245	0.52%
	ペルー	46,597,429	0.45%
	モーリシャス	45,414,994	0.44%
	アラブ首長国連邦	44,668,837	0.43%
	チリ	44,086,964	0.43%
	アイルランド	41,469,922	0.40%
	アルゼンチン	29,155,672	0.28%
	ルクセンブルグ	23,501,450	0.23%
マレーシア	21,312,134	0.21%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		420,140,547	4.06%
純資産総額		10,355,819,856	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10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	REPUBLIC OF SERBIA セルビア	国債証券 -	4,000,000	12,446.78 497,871,479	12,250.42 490,017,124	7.2500 2021/09/28	4.73%
2	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	3,525,000	11,346.68 399,970,611	9,859.28 347,539,725	7.5000 2026/04/22	3.36%
3	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券 -	2,800,000	11,283.52 315,938,770	11,187.25 313,243,182	4.0000 2024/02/26	3.02%
4	REPUBLIC OF TURKEY トルコ	国債証券 -	2,550,000	11,539.61 294,260,183	11,025.86 281,159,455	6.2500 2022/09/26	2.71%
5	REPUBLIC OF ARGENTINA アルゼンチン	国債証券 -	2,306,352	11,448.75 264,048,599	9,683.73 223,340,936	8.2800 2033/12/31	2.16%
6	REPUBLIC OF GHANA ガーナ	国債証券 -	1,950,000	11,940.19 232,833,791	11,420.79 222,705,573	8.1250 2026/01/18	2.15%
7	SOCIALIST REP OF VIETNAM ベトナム	国債証券 -	1,850,000	11,463.37 212,072,497	11,471.65 212,225,568	4.8000 2024/11/19	2.05%
8	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	特殊債券 -	2,154,000	10,640.32 229,192,652	9,744.89 209,904,939	6.5000 2041/06/02	2.03%
9	ESKOM HOLDINGS SOC LTD 南アフリカ	特殊債券 -	1,950,000	11,241.42 219,207,877	10,636.69 207,415,642	7.1250 2025/02/11	2.00%
10	COMMONWEALTH OF BAHAMAS バハマ	国債証券 -	1,600,000	11,788.95 188,623,204	11,580.83 185,293,360	6.0000 2028/11/21	1.79%
11	PETROBRAS GLOBAL FINANCE オランダ	社債券 -	1,430,000	12,858.45 183,875,911	12,679.45 181,316,235	8.7500 2026/05/23	1.75%
12	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 南アフリカ	国債証券 -	1,598,000	11,213.30 179,188,634	10,904.89 174,260,291	4.6650 2024/01/17	1.68%
13	ARAB REPUBLIC OF EGYPT エジプト	国債証券 -	1,600,000	10,940.77 175,052,390	10,459.22 167,347,539	6.5880 2028/02/21	1.62%
14	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN インドネシア	国債証券 -	1,400,000	11,362.80 159,079,333	11,147.72 156,068,202	4.3500 2024/09/10	1.51%
15	REPUBLIC OF SRI LANKA スリランカ	国債証券 -	1,461,000	11,350.43 165,829,912	10,531.25 153,861,629	5.8750 2022/07/25	1.49%
16	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券 -	1,400,000	10,350.02 144,900,313	10,655.04 149,170,668	4.6250 2028/01/13	1.44%
17	UKRAINE GOVERNMENT ウクライナ	国債証券 -	1,400,000	11,006.60 154,092,495	10,496.93 146,957,115	7.7500 2025/09/01	1.42%
18	REPUBLIC OF NIGERIA ナイジェリア	国債証券 -	1,350,000	11,159.05 150,647,239	10,411.99 140,561,889	6.5000 2027/11/28	1.36%
19	REPUBLIC OF SRI LANKA スリランカ	国債証券 -	1,200,000	11,594.53 139,134,473	10,832.41 129,988,955	6.2500 2021/07/27	1.26%
20	IVORY COAST コートジボアール	国債証券 -	1,248,750	10,639.21 132,857,159	10,300.65 128,629,453	5.7500 2032/12/31	1.24%
21	PERTAMINA PERSERO PT インドネシア	社債券 -	1,225,000	11,120.20 136,222,530	10,300.88 126,185,825	5.6250 2043/05/20	1.22%
22	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	社債券 -	1,050,000	11,932.02 125,286,229	11,353.18 119,208,415	6.8750 2026/08/04	1.15%
23	COMMONWEALTH OF BAHAMAS バハマ	国債証券 -	1,000,000	11,596.63 115,966,347	11,580.83 115,808,350	6.0000 2028/11/21	1.12%
24	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD 香港	社債券 -	1,000,000	11,365.13 113,651,313	11,322.03 113,220,359	4.6250 2023/03/14	1.09%
25	EXPORT-IMPORT BK INDIA インド	社債券 -	1,000,000	11,276.39 112,763,921	11,210.92 112,109,278	4.0000 2023/01/14	1.08%
26	SOQ SUKUK A Q.S.C カタール	国債証券 -	1,000,000	11,017.70 110,177,062	11,181.59 111,815,935	3.2410 2023/01/18	1.08%
27	DEVELOPMENT BANK OF KAZA カザフスタン	特殊債券 -	1,000,000	11,277.86 112,778,645	11,147.72 111,477,287	4.1250 2022/12/10	1.08%
28	BANCO NACIONAL COM EXT メキシコ	特殊債券 -	1,000,000	11,051.34 110,513,445	10,946.69 109,466,922	3.8000 2026/08/11	1.06%
29	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN インドネシア	国債証券 -	950,000	11,279.74 107,157,607	11,042.85 104,907,075	4.5500 2026/03/29	1.01%
30	GOVERNMENT OF JAMAICA ジャマイカ	国債証券 -	745,000	13,138.16 97,879,292	13,217.44 98,469,942	8.0000 2039/03/15	0.95%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
国債証券	63.24%
社債券	24.87%
特殊債券	7.83%
合計	95.94%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類の時価の比率です。

八．投資株式の業種別投資比率
該当事項はありません。

投資不動産物件
（平成30年10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10月末現在）
該当事項はありません。

欧州債券マザーファンド

(1) 投資状況

（平成30年10月末現在）

投資資産の種類	国・地域名	時価合計（円）	投資比率
国債証券	イタリア	128,471,621	15.17%
	ドイツ	107,459,380	12.69%
	フランス	96,747,495	11.42%
	イギリス	70,884,660	8.37%
	スペイン	53,137,849	6.27%
	キプロス	41,394,167	4.89%
	ベルギー	34,894,326	4.12%
	スロヴェニア	21,995,314	2.60%
	セルビア	20,722,740	2.45%
	インドネシア	20,156,787	2.38%
	ルーマニア	15,566,260	1.84%
	メキシコ	14,398,030	1.70%
	イスラエル	14,206,926	1.68%
	アルバニア	13,937,865	1.65%
	アルゼンチン	10,741,499	1.27%
	アイルランド	9,234,405	1.09%
	ロシア	6,970,929	0.82%
オーストリア	3,773,807	0.45%	
デンマーク	3,548,571	0.42%	
特殊債券	国際機関	5,193,856	0.61%
社債券	オーストリア	41,603,228	4.91%
	ルクセンブルグ	13,331,676	1.57%
	スペイン	12,893,729	1.52%
	メキシコ	12,446,151	1.47%
	フランス	12,069,478	1.42%
	スウェーデン	11,333,339	1.34%
	ドイツ	7,355,774	0.87%
	イギリス	7,122,920	0.84%
	アイルランド	6,746,813	0.80%
デンマーク	6,559,350	0.77%	
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		22,157,722	2.62%
純資産総額		847,056,667	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10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	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	371,000	15,589.09 57,835,524	14,257.65 52,895,905	5.5000 2022/09/01	6.24%
2	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	341,000	12,607.94 42,993,081	12,697.48 43,298,436	0.2500 2028/08/15	5.11%
3	BUNDES OBLIGATION ドイツ	国債証券 -	325,000	12,880.50 41,861,630	12,975.28 42,169,669	0.0000 2023/10/13	4.98%
4	HETA ASSET RESOLUTION AG オーストリア	社債券 -	300,000	13,888.54 41,665,645	13,867.74 41,603,228	2.3750 2022/12/13	4.91%
5	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	235,000	17,889.91 42,041,297	17,266.77 40,576,912	5.9000 2026/07/30	4.79%
6	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	214,000	17,881.53 38,266,492	17,690.59 37,857,863	3.2500 2045/05/25	4.47%
7	FRANCE OAT.	国債証券	288,000	12,526.57	12,617.73	0.2500	4.29%

	フランス	-		36,076,540	36,339,073	2026/11/25	
8	UK GILT イギリス	国債証券 -	161,000	22,444.78 36,136,104	22,008.20 35,433,217	4.2500 2046/12/07	4.18%
9	UK GILT イギリス	国債証券 -	149,000	21,934.67 32,682,668	21,690.62 32,319,027	4.7500 2038/12/07	3.82%
10	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	172,000	15,363.95 26,425,998	13,867.99 23,852,959	4.5000 2024/03/01	2.82%
11	REPUBLIC OF CYPRUS キプロス	国債証券 -	161,000	14,360.46 23,120,353	14,273.45 22,980,259	3.7500 2023/07/26	2.71%
12	SERBIA TREASURY BONDS セルビア	国債証券 -	18,000,000	118.25 21,285,435	115.12 20,722,740	10.0000 2019/08/21	2.45%
13	REPUBLIC OF INDONESIA インドネシア	国債証券 -	149,000	13,784.64 20,539,126	13,528.04 20,156,787	2.8750 2021/07/08	2.38%
14	FRANCE OAT. フランス	国債証券 -	153,000	12,857.18 19,671,495	12,831.69 19,632,498	1.2500 2036/05/25	2.32%
15	REPUBLIC OF CYPRUS キプロス	国債証券 -	130,000	14,435.27 18,765,857	14,164.54 18,413,908	3.8750 2022/05/06	2.17%
16	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND ドイツ	国債証券 -	123,000	12,784.40 15,724,817	12,902.07 15,869,555	0.2500 2027/02/15	1.87%
17	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	111,000	17,234.65 19,130,465	14,281.28 15,852,229	4.7500 2044/09/01	1.87%
18	BELGIUM KINGDOM ベルギー	国債証券 -	77,000	20,158.50 15,522,045	19,468.31 14,990,605	4.2500 2041/03/28	1.77%
19	UNITED MEXICAN STATES メキシコ	国債証券 -	100,000	14,609.42 14,609,426	14,398.03 14,398,030	3.6250 2029/04/09	1.70%
20	STATE OF ISRAEL イスラエル	国債証券 -	100,000	14,321.99 14,321,999	14,206.92 14,206,926	2.8750 2024/01/29	1.68%
21	REPUBLIKA SLOVENIJA スロヴェニア	国債証券 -	83,000	17,134.23 14,221,412	16,902.67 14,029,218	5.1250 2026/03/30	1.66%
22	REPUBLIC OF ALBANIA アルバニア	国債証券 -	100,000	14,362.96 14,362,969	13,937.86 13,937,865	5.7500 2020/11/12	1.65%
23	HORIZON PARENT HOLDEINGS ルクセンブルグ	社債券 -	100,000	13,611.01 13,611,011	13,331.67 13,331,676	8.2500 2022/02/15	1.57%
24	CAIXABANK SA スペイン	社債券 -	100,000	13,395.50 13,395,505	12,893.72 12,893,729	2.7500 2028/07/14	1.52%
25	PETROLEOS MEXICANOS メキシコ	社債券 -	110,000	11,986.88 13,185,574	11,314.68 12,446,151	2.7500 2027/04/21	1.47%
26	LOXAM SAS フランス	社債券 -	90,000	13,532.66 12,179,402	13,410.53 12,069,478	7.0000 2022/07/23	1.42%
27	BUONI POLIENNALI DEL TES イタリア	国債証券 -	80,000	17,552.65 14,042,125	14,621.75 11,697,404	5.0000 2040/09/01	1.38%
28	BELGIUM KINGDOM ベルギー	国債証券 -	70,000	16,945.43 11,861,807	16,678.81 11,675,173	4.5000 2026/03/28	1.38%
29	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO スペイン	国債証券 -	88,000	13,260.39 11,669,149	12,964.36 11,408,642	1.5000 2027/04/30	1.35%
30	NORDEA HYPOTEK AB スウェーデン	社債券 -	900,000	1,259.36 11,334,277	1,259.25 11,333,339	1.0000 2022/04/08	1.34%

（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
国債証券	81.25%
社債券	15.52%
特殊債券	0.61%
合計	97.38%

（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10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10月末現在）

該当事項はありません。

(1) 投資状況

(平成30年10月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
国債証券	マレーシア	107,758,090	12.91%
	香港	85,115,136	10.19%
	シンガポール	82,046,160	9.83%
	オーストラリア	78,018,956	9.34%
	韓国	31,568,166	3.78%
特殊債券	国際機関	336,227,744	40.27%
	ドイツ	75,898,438	9.09%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		38,329,537	4.59%
純資産総額		834,962,227	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10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	MALAYSIA GOVERNMENT マレーシア	国債証券 -	4,000,000	2,710.30 108,412,101	2,693.95 107,758,090	3.8000 2023/08/17	12.91%
2	INT BK RECON & DEVELOP 国際機関	特殊債券 -	1,200,000	8,088.91 97,066,969	8,121.01 97,452,121	2.8000 2022/01/12	11.67%
3	SINGAPORE GOVERNMENT シンガポール	国債証券 -	1,000,000	8,237.32 82,373,200	8,204.61 82,046,160	2.2500 2021/06/01	9.83%
4	AUSTRALIAN GOVERNMENT オーストラリア	国債証券 -	1,000,000	7,696.54 76,965,405	7,801.89 78,018,956	2.2500 2028/05/21	9.34%
5	INT BK RECON & DEVELOP 国際機関	特殊債券 -	1,000,000	7,568.25 75,682,516	7,642.67 76,426,742	3.3750 2022/01/25	9.15%
6	INT BK RECON & DEVELOP 国際機関	特殊債券 -	1,000,000	7,599.26 75,992,672	7,619.96 76,199,690	3.5000 2021/01/22	9.13%
7	LANDWIRTSCH. RENTENBANK ドイツ	特殊債券 -	1,000,000	7,632.36 76,323,604	7,589.84 75,898,438	4.0000 2020/01/30	9.09%
8	HONG KONG GOVERNMENT 香港	国債証券 -	4,000,000	1,406.74 56,269,792	1,400.91 56,036,441	1.1900 2021/12/06	6.71%
9	EUROFIMA 国際機関	特殊債券 -	500,000	8,998.59 44,992,975	8,932.63 44,663,188	6.0000 2022/03/30	5.35%
10	ASIAN DEVELOPMENT BANK 国際機関	特殊債券 -	515,000	8,007.22 41,237,233	8,055.53 41,486,001	2.6500 2023/01/11	4.97%
11	KOREA TREASURY BOND 韓国	国債証券 -	300,000,000	10.53 31,619,806	10.52 31,568,166	4.2500 2021/06/10	3.78%
12	HONG KONG GOVERNMENT 香港	国債証券 -	2,000,000	1,476.96 29,539,330	1,453.93 29,078,694	2.4400 2020/12/07	3.48%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
特殊債券	49.36%
国債証券	46.05%
合計	95.41%

(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10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10月末現在)

該当事項はありません。

コモディティ・マザーファンド

(1) 投資状況

(平成30年10月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
社債券	イギリス	404,369,686	99.72%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,117,708	0.28%
純資産総額		405,487,394	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10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	BCOM/BARCLAYS 10/18/19 イギリス	社債券 -	3,700,000	11,348.76 419,904,314	10,928.91 404,369,686	2.0000 2019/10/18	99.72%

（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
社債券	99.72%
合計	99.72%

（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10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10月末現在）

該当事項はありません。

（参考情報）

2018年10月31日現在

基準価額・純資産の推移



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

分配の推移

2018年9月	30円
2018年7月	30円
2018年5月	30円
2018年3月	30円
2018年1月	30円
直近1年間累計	180円
設定来累計	2,210円

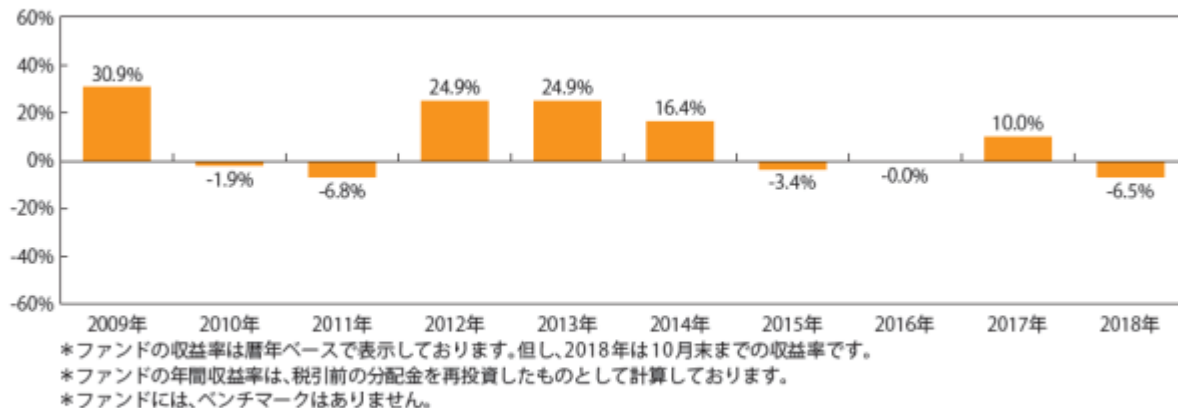
*分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況

投資銘柄	投資比率
世界REITマザーファンド	15.0%
グローバル好配当株マザーファンド	14.7%
新興国債券マザーファンド	10.2%
T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	10.1%
欧州債券マザーファンド	10.0%
アジア・オセアニア債券マザーファンド	9.9%
T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	9.8%
日本好配当株マザーファンド	9.8%
コモディティ・マザーファンド	4.8%
T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	4.1%

*投資比率は全て純資産総額対比

年間収益率の推移



・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。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。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6営業日目から販売会社の申込場所で支払われます。

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。

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（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に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 （国内籍）	原則として、基準価額計算日の前営業日の基準価額で評価します。 親投資信託については、原則として基準価額計算日とします。
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D S 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】

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(2007年5月22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1月28日から3月27日、3月28日から5月27日、5月28日から7月27日、7月28日から9月27日、9月28日から11月27日、11月28日から翌年1月27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、信託財産の受益権の残存口数が30億口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)とします。)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ず、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。
- 二．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3月、9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。
- 二．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

運用委託契約は、当事者間の合意等により変更することができます。

（イ）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。

（ロ）委託会社とシービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーとの間の運用委託契約は、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。

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、）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3月28日から平成30年9月27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】

グローバル資産分散オープン

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成30年3月27日現在	当期 平成30年9月27日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,746,472	1,867,215
金銭信託	10,329,351	-
コール・ローン	131,912,946	134,876,430
投資証券	2,176,727,763	2,082,737,933
親投資信託受益証券	6,665,133,040	6,614,874,103
派生商品評価勘定	-	70,562
未収入金	60,346,798	69,935,634
流動資産合計	9,046,196,370	8,904,361,877
資産合計	9,046,196,370	8,904,361,877
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	335,367	-
未払収益分配金	30,828,916	29,289,749
未払解約金	988,116	5,151,525
未払受託者報酬	627,814	644,535
未払委託者報酬	21,973,779	22,559,376
その他未払費用	421,968	390,738
流動負債合計	55,175,960	58,035,923
負債合計	55,175,960	58,035,923
純資産の部		
元本等		
元本	10,276,305,437	9,763,249,890
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,285,285,027	916,923,936
（分配準備積立金）	547,384,286	575,440,739
元本等合計	8,991,020,410	8,846,325,954
純資産合計	8,991,020,410	8,846,325,954
負債純資産合計	9,046,196,370	8,904,361,877

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自 平成29年 9月28日 至 平成30年 3月27日	当期 自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日
営業収益		
受取配当金	41,872,449	48,671,862
受取利息	541	564
有価証券売買等損益	145,261,292	279,045,192
為替差損益	149,674,515	148,138,887
営業収益合計	253,062,817	475,856,505
営業費用		
支払利息	50,335	60,190
受託者報酬	2,123,991	1,954,085
委託者報酬	74,341,329	68,394,794
その他費用	525,012	405,266
営業費用合計	77,040,667	70,814,335
営業利益又は営業損失（ ）	330,103,484	405,042,170
経常利益又は経常損失（ ）	330,103,484	405,042,170
当期純利益又は当期純損失（ ）	330,103,484	405,042,170
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（ ）	2,135,605	3,918,025
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	932,313,679	1,285,285,027
剰余金増加額又は欠損金減少額	77,109,206	59,977,784
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	77,109,206	59,977,784
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,831,654	3,384,305
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,831,654	3,384,305
分配金	95,009,811	89,356,533
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,285,285,027	916,923,936

(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 3月28日	至 平成30年 9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券及び親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、基準価額で評価しております。 また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認め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	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。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期		当期	
	平成30年 3月27日現在		平成30年 9月27日現在	
1. 元本状況				
期首元本額		11,285,639,105円		10,276,305,437円
期中追加設定元本額		40,192,669円		31,101,061円
期中一部解約元本額		1,049,526,337円		544,156,608円
2. 受益権の総数		10,276,305,437口		9,763,249,890口
3. 元本の欠損		1,285,285,027円		916,923,936円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期																																	
自 平成29年 9月28日 至 平成30年 3月27日		自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日																																	
1. 親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	6,490,749円	1. 親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	5,992,437円																																
2. 分配金の計算過程 第63期計算期間末（平成29年11月27日）に、投資信託約款に基づき計算した666,122,857円（1万口当たり613.02円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い32,598,656円（1万口当たり30円）を分配しております。		2. 分配金の計算過程 第66期計算期間末（平成30年 5月28日）に、投資信託約款に基づき計算した650,683,054円（1万口当たり644.28円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い30,298,051円（1万口当たり30円）を分配しております。																																	
<table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>39,656,787円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>56,122,669円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>570,343,401円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>666,122,857円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>(613.02円)</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>32,598,656円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>(30円)</td> </tr> </table>	配当等収益 （費用控除後）	39,656,787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	56,122,669円	分配準備積立金	570,343,401円	分配可能額	666,122,857円	（1万口当たり分配可能額）	(613.02円)	収益分配金	32,598,656円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)		<table border="1"> <tr> <td>配当等収益 （費用控除後）</td> <td>59,051,977円</td> </tr> <tr> <td>有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）</td> <td>0円</td> </tr> <tr> <td>収益調整金</td> <td>54,265,864円</td> </tr> <tr> <td>分配準備積立金</td> <td>537,365,213円</td> </tr> <tr> <td>分配可能額</td> <td>650,683,054円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり分配可能額）</td> <td>(644.28円)</td> </tr> <tr> <td>収益分配金</td> <td>30,298,051円</td> </tr> <tr> <td>（1万口当たり収益分配金）</td> <td>(30円)</td> </tr> </table>	配当等収益 （費用控除後）	59,051,977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	54,265,864円	分配準備積立金	537,365,213円	分配可能額	650,683,054円	（1万口当たり分配可能額）	(644.28円)	収益分配金	30,298,051円	（1万口当たり収益分配金）	(30円)	
配当等収益 （費用控除後）	39,656,787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	56,122,669円																																		
分配準備積立金	570,343,401円																																		
分配可能額	666,122,857円																																		
（1万口当たり分配可能額）	(613.02円)																																		
収益分配金	32,598,656円																																		
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																		
配当等収益 （費用控除後）	59,051,977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	54,265,864円																																		
分配準備積立金	537,365,213円																																		
分配可能額	650,683,054円																																		
（1万口当たり分配可能額）	(644.28円)																																		
収益分配金	30,298,051円																																		
（1万口当たり収益分配金）	(30円)																																		

第64期計算期間末（平成30年1月29日）に、投資信託約款に基づき計算した655,654,020円（1万口当たり622.81円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い31,582,239円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	41,870,353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	55,230,174円
分配準備積立金	558,553,493円
分配可能額	655,654,020円
（1万口当たり分配可能額）	(622.81円)
収益分配金	31,582,239円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第65期計算期間末（平成30年3月27日）に、投資信託約款に基づき計算した632,806,231円（1万口当たり615.79円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い30,828,916円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	23,614,792円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	54,593,029円
分配準備積立金	554,598,410円
分配可能額	632,806,231円
（1万口当たり分配可能額）	(615.79円)
収益分配金	30,828,916円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第67期計算期間末（平成30年7月27日）に、投資信託約款に基づき計算した651,814,370円（1万口当たり656.88円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い29,768,733円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	42,261,853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	53,890,432円
分配準備積立金	555,662,085円
分配可能額	651,814,370円
（1万口当たり分配可能額）	(656.88円)
収益分配金	29,768,733円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

第68期計算期間末（平成30年9月27日）に、投資信託約款に基づき計算した658,295,365円（1万口当たり674.26円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い29,289,749円（1万口当たり30円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	46,253,430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	53,564,877円
分配準備積立金	558,477,058円
分配可能額	658,295,365円
（1万口当たり分配可能額）	(674.26円)
収益分配金	29,289,749円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	当期
	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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及び親投資信託受益証券を通じて有価証券に投資し、また、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9月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。

2. 時価の算定方法	<p>(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。</p> <p>(2)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。</p> <p>(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。</p>
------------	--

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

前期（平成30年3月27日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	493,836,809
投資証券	65,799,849
合計	559,636,658

当期（平成30年9月27日現在）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	84,748,936
投資証券	36,763,244
合計	47,985,692

(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3月27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 売建 アメリカ・ドル	60,000,000	-	60,335,367	335,367
合計		-	-	60,335,367	335,367

区分	種類	当期 平成30年9月27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 売建 アメリカ・ドル	70,000,000	-	69,929,438	70,562
合計		-	-	69,929,438	70,562

(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3月28日 至 平成30年9月27日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成30年3月27日現在	当期 平成30年9月27日現在
1口当たり純資産額 0.8749円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,749円）」	1口当たり純資産額 0.9061円 「1口 = 1円（10,000口 = 9,061円）」

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	親投資信託 受益証券	日本好配当株マザーファンド	470,149,043	899,536,163	
	親投資信託 受益証券	世界REITマザーファンド	1,128,588,588	1,311,307,080	
	親投資信託 受益証券	グローバル好配当株マザー ファンド	642,400,151	1,343,130,235	
	親投資信託 受益証券	新興国債券マザーファンド	376,361,932	868,041,159	
	親投資信託 受益証券	欧州債券マザーファンド	634,896,392	878,442,647	
	親投資信託 受益証券	アジア・オセアニア債券マザー ファンド	615,338,516	842,583,029	
	親投資信託 受益証券	コモディティ・マザーファンド	883,914,932	471,833,790	
小計（日本）7銘柄			4,751,649,554	6,614,874,103	
アメリカ・ ドル	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Emerging Markets Equity Fund	379,998.230	3,416,184.080	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - Global High Yield Bond Fund	776,645.480	7,463,563.060	
	投資証券	T.Rowe Price Funds SICAV - U.S. Aggregate Bond Fund	725,049.950	7,569,521.470	
	小計（アメリカ・ドル）3銘柄			1,881,693.660	18,449,268.610 (2,082,737,933)
合計				8,697,612,036 (2,082,737,933)	

- (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 3銘柄	23.54%	23.95%

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>

当ファンドは、指定投資信託証券である、「日本好配当株マザーファンド」、「世界REITマザーファンド」、「グローバル好配当株マザーファンド」、「新興国債券マザーファンド」、「欧州債券マザーファンド」、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」、「コモディティ・マザーファンド」、「USアグリゲート・ボンド・ファンド」、「グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド」及び「エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」及び「投資証券」は指定投資信託証券に属するものを指します。

指定投資信託証券の状況は以下のとおりです。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

日本好配当株マザーファンド

(1)貸借対照表

区分	平成30年3月27日現在 金額(円)	平成30年9月27日現在 金額(円)
資産の部		

流動資産		
金銭信託	67,650,797	-
コール・ローン	863,947,390	951,156,664
株式	15,884,327,520	15,628,628,670
派生商品評価勘定	-	61,772,817
未収入金	50,731,555	173,031,271
未収配当金	23,363,000	174,758,610
前払金	28,560,000	-
差入委託証拠金	28,305,000	22,320,000
流動資産合計	16,946,885,262	17,011,668,032
資産合計	16,946,885,262	17,011,668,032
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	6,781,547	-
前受金	-	71,040,000
未払金	41,390,085	175,443,572
未払解約金	4,229,803	19,939,763
その他未払費用	933	-
流動負債合計	52,402,368	266,423,335
負債合計	52,402,368	266,423,335
純資産の部		
元本等		
元本	9,325,866,192	8,752,250,278
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	7,568,616,702	7,992,994,419
元本等合計	16,894,482,894	16,745,244,697
純資産合計	16,894,482,894	16,745,244,697
負債純資産合計	16,946,885,262	17,011,668,032

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2. 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	<p>(1) 受取配当金 国内株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(2) 有価証券売買等損益及び派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p>

（貸借対照表に関する注記）

項目	平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	11,100,465,667円	9,325,866,192円
期中追加設定元本額	77,907,682円	75,773,063円
期中一部解約元本額	1,852,507,157円	649,388,977円
元本の内訳		
日本好配当株オープン	8,835,129,564円	8,282,101,235円
グローバル資産分散オープン	490,736,628円	470,149,043円
合計	9,325,866,192円	8,752,250,278円
2. 受益権の総数	9,325,866,192口	8,752,250,278口

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。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	平成30年9月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)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

（平成30年3月27日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	34,108,997
合計	34,108,997

「計算期間」とは、「日本好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年10月11日から平成30年3月27日まで）を指しております。

（平成30年9月27日現在）

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額（円）
株 式	749,678,715

合計	749,678,715
----	-------------

「計算期間」とは、「日本好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年4月10日から平成30年9月27日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（株式関連）

区分	種類	平成30年3月27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	株価指数先物取引 買建 TOPIX	871,486,547	-	864,705,000	6,781,547
合計		-	-	864,705,000	6,781,547

区分	種類	平成30年9月27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	株価指数先物取引 買建 TOPIX	803,667,183	-	865,440,000	61,772,817
合計		-	-	865,440,000	61,772,817

（注）時価の算定方法

- 1）先物取引の残高表示は、契約額によっております。
- 2）期末の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段等を用いております。

（関連当事者との取引に関する注記）
（自平成30年3月28日 至 平成30年9月27日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1口当たり純資産額 1.8116円 「1口 = 1円（10,000口 = 18,116円）」	1口当たり純資産額 1.9133円 「1口 = 1円（10,000口 = 19,133円）」

（3）附属明細表
有価証券明細表
<株式>

通貨	銘柄	株式数 （株）	評価額		備考
			単価	金額	
円	東急建設	47,000	1,081.00	50,807,000	
	西松建設	20,800	2,859.00	59,467,200	
	浅沼組	13,000	3,735.00	48,555,000	
	住友林業	39,000	1,951.00	76,089,000	
	ライト工業	64,000	1,595.00	102,080,000	
	中電工	6,500	2,603.00	16,919,500	
	関電工	13,300	1,160.00	15,428,000	
	協和エクシオ	59,200	3,245.00	192,104,000	
	三機工業	17,300	1,213.00	20,984,900	
	高砂熱学工業	29,600	2,045.00	60,532,000	
	日比谷総合設備	21,200	1,995.00	42,294,000	
	新興プランテック	144,000	1,095.00	157,680,000	
	日本たばこ産業	139,000	2,928.50	407,061,500	
	旭化成	73,000	1,726.50	126,034,500	
	デンカ	28,600	3,905.00	111,683,000	
	三井化学	11,000	2,812.00	30,932,000	
	三菱ケミカルホールディングス	35,000	1,048.00	36,680,000	
	KHネオケム	23,500	4,355.00	102,342,500	
	アイカ工業	20,000	4,570.00	91,400,000	
	宇部興産	15,100	2,998.00	45,269,800	
	森六ホールディングス	16,000	3,130.00	50,080,000	
	太陽ホールディングス	16,900	4,375.00	73,937,500	

日本バルカー工業	16,000	3,195.00	51,120,000
武田薬品工業	17,800	4,899.00	87,202,200
エーザイ	14,500	10,820.00	156,890,000
大塚ホールディングス	55,600	5,622.00	312,583,200
出光興産	31,300	6,010.00	188,113,000
JXTGホールディングス	459,800	851.90	391,703,620
ブリヂストン	13,300	4,287.00	57,017,100
日本電気硝子	24,300	3,475.00	84,442,500
太平洋セメント	15,000	3,565.00	53,475,000
日本特殊陶業	60,300	3,245.00	195,673,500
フジインコーポレーテッド	15,000	2,951.00	44,265,000
ニチアス	44,000	2,943.00	129,492,000
ジェイ エフ イー ホールディングス	80,900	2,590.00	209,531,000
日本軽金属ホールディングス	381,100	252.00	96,037,200
アサヒホールディングス	16,900	2,051.00	34,661,900
三和ホールディングス	146,900	1,380.00	202,722,000
小松製作所	69,400	3,397.00	235,751,800
トーヨーカネツ	8,100	2,888.00	23,392,800
平和	4,000	2,532.00	10,128,000
アマノ	12,700	2,366.00	30,048,200
マックス	25,300	1,680.00	42,504,000
セガサミーホールディングス	66,300	1,688.00	111,914,400
日本精工	39,000	1,287.00	50,193,000
スター精密	35,400	1,987.00	70,339,800
日本信号	113,800	1,150.00	130,870,000
新電元工業	8,800	5,240.00	46,112,000
アズビル	76,800	2,427.00	186,393,600
エスベック	34,100	2,146.00	73,178,600
ニチコン	55,500	1,143.00	63,436,500
東京エレクトロン	2,400	15,455.00	37,092,000
東海理化電機製作所	11,800	2,394.00	28,249,200
日産自動車	79,300	1,053.50	83,542,550
トヨタ自動車	93,300	7,008.00	653,846,400
新明和工業	116,000	1,523.00	176,668,000
アイシン精機	13,900	5,510.00	76,589,000
本田技研工業	95,000	3,407.00	323,665,000
ヤマハ発動機	21,000	3,130.00	65,730,000
愛三工業	29,400	969.00	28,488,600
バンダイナムコホールディングス	22,200	4,350.00	96,570,000
大日本印刷	49,600	2,635.00	130,696,000
オカムラ	58,800	1,500.00	88,200,000
東北電力	64,000	1,494.00	95,616,000
沖縄電力	63,800	2,360.00	150,568,000
電源開発	25,300	3,095.00	78,303,500
西日本旅客鉄道	41,800	7,870.00	328,966,000
センコーグループホールディングス	180,000	934.00	168,120,000
日本航空	22,200	4,141.00	91,930,200
住友倉庫	24,000	1,509.00	36,216,000
コーエーテックモホールディングス	83,400	1,938.00	161,629,200
S R Aホールディングス	7,100	3,365.00	23,891,500
トレンドマイクロ	23,500	7,150.00	168,025,000
伊藤忠テクノソリューションズ	28,300	2,458.00	69,561,400
ネットワークシステムズ	42,700	2,636.00	112,557,200
日本電信電話	135,100	5,178.00	699,547,800
K D D I	30,700	3,090.00	94,863,000
N T T ドコモ	38,000	3,022.00	114,836,000
N S D	52,500	2,511.00	131,827,500
ダイワボウホールディングス	12,800	7,200.00	92,160,000
マクニカ・富士エレホールディングス	24,000	2,001.00	48,024,000
第一興商	1,600	5,480.00	8,768,000
萩原電気ホールディングス	20,700	3,365.00	69,655,500
伊藤忠商事	110,400	2,059.50	227,368,800
兼松	37,100	1,701.00	63,107,100
三井物産	134,700	1,995.00	268,726,500
住友商事	110,200	1,876.50	206,790,300
三菱商事	120,200	3,459.00	415,771,800
ユアサ商事	13,300	4,095.00	54,463,500
伊藤忠エネクス	45,000	1,154.00	51,930,000
日鉄住金物産	11,000	5,650.00	62,150,000
パルグループホールディングス	21,500	2,728.00	58,652,000

エディオン	96,000	1,264.00	121,344,000
島忠	29,800	3,645.00	108,621,000
バルコ	62,600	1,276.00	79,877,600
丸井グループ	85,400	2,782.00	237,582,800
あおぞら銀行	15,200	4,020.00	61,104,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,095,500	705.20	772,546,600
りそなホールディングス	183,000	636.80	116,534,400
三井住友トラスト・ホールディングス	47,800	4,649.00	222,222,200
ふくおかフィナンシャルグループ	41,200	3,120.00	128,544,000
SOMPOホールディングス	20,500	4,836.00	99,138,000
ソニーフィナンシャルホールディングス	34,000	2,493.00	84,762,000
第一生命ホールディングス	58,000	2,354.50	136,561,000
東京海上ホールディングス	97,700	5,663.00	553,275,100
プレミアグループ	22,300	4,450.00	99,235,000
興銀リース	17,000	3,020.00	51,340,000
オリックス	128,600	1,829.50	235,273,700
三菱UFJリース	167,000	657.00	109,719,000
日本駐車場開発	86,000	176.00	15,136,000
飯田グループホールディングス	11,000	1,977.00	21,747,000
パーク24	33,000	3,405.00	112,365,000
スターツコーポレーション	30,700	2,457.00	75,429,900
ジェイエイシーリクルートメント	64,000	2,588.00	165,632,000
アルプス技研	33,000	2,524.00	83,292,000
りらいあコミュニケーションズ	81,000	1,379.00	111,699,000
ユー・エス・エス	6,200	2,092.00	12,970,400
日本郵政	139,200	1,344.00	187,084,800
ベルシステム24ホールディングス	60,500	1,803.00	109,081,500
ソラスト	55,600	1,483.00	82,454,800
丹青社	105,000	1,204.00	126,420,000
メイテック	14,000	5,480.00	76,720,000
合計 122銘柄	7,833,300	-	15,628,628,670

デリバティブ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。

世界REITマザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成30年3月27日現在 金額(円)	平成30年9月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	13,032,394	6,299,862
金銭信託	1,020,825	-
コール・ローン	13,036,646	5,846,456
投資証券	1,314,092,363	1,294,834,094
未収入金	-	39,085
未収配当金	3,530,613	4,338,901
流動資産合計	1,344,712,841	1,311,358,398
資産合計	1,344,712,841	1,311,358,398
負債の部		
流動負債		
その他未払費用	10	-

流動負債合計	10	-
負債合計	10	-
純資産の部		
元本等		
元本	1,269,751,358	1,128,588,588
剰余金		
剰余金又は欠損金()	74,961,473	182,769,810
元本等合計	1,344,712,831	1,311,358,398
純資産合計	1,344,712,831	1,311,358,398
負債純資産合計	1,344,712,841	1,311,358,398

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場(最終相場のないものについては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 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	<p>(1) 受取配当金 国内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、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 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、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>(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。</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>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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年 3月27日現在	平成30年 9月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	1,374,522,046円	1,269,751,358円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	104,770,688円	141,162,770円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	1,269,751,358円	1,128,588,588円
合計	1,269,751,358円	1,128,588,588円
2. 受益権の総数	1,269,751,358口	1,128,588,588口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年 9月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成30年 3月27日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	16,409,441
合計	16,409,441

「計算期間」とは、「世界REITマザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年 3月28日から平成30年 3月27日まで）を指しております。

(平成30年 9月27日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	43,260,801
合計	43,260,801

「計算期間」とは、「世界REITマザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年 3月28日から平成30年 9月27日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(平成30年 3月27日現在)

該当事項はありません。

(平成30年 9月27日現在)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

(自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年 3月27日現在	平成30年 9月27日現在
1口当たり純資産額 1.0590円 「1口 = 1円(10,000口 = 10,590円)」	1口当たり純資産額 1.1619円 「1口 = 1円(10,000口 = 11,619円)」

(3) 附属明細表

有価証券明細表

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
円	投資証券	日本プロロジスリート投資法人	204	45,879,600	
	投資証券	イオンリート投資法人	184	22,503,200	
	投資証券	オリックス不動産投資法人	128	22,707,200	
	投資証券	福岡リート投資法人	200	35,060,000	
	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人	60	43,260,000	
	小計（日本）5銘柄			776	169,410,000
アメリカ ・ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,999.000	244,737.570	
	投資証券	AMERICAN HOMES 4 RENT-D	7,289.000	182,516.560	
	投資証券	ASHFORD HOSPITALITY TRUS-D	3,489.000	91,795.590	
	投資証券	CROWN CASTLE INTL CORP	2,500.000	271,325.000	
	投資証券	CUBESMART	3,969.000	114,227.820	
	投資証券	DOUGLAS EMMETT INC	7,200.000	267,408.000	
	投資証券	EQUINIX INC	291.000	123,130.830	
	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	3,948.000	256,580.520	
	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,322.000	114,260.460	
	投資証券	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	8,253.000	214,165.350	
	投資証券	HERSHA HOSPITALITY TRUST-D	6,230.000	146,778.800	
	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	6,454.000	135,663.080	
	投資証券	INVITATION HOMES INC	7,016.000	159,403.520	
	投資証券	MACERICH CO/THE	3,346.000	182,959.280	
	投資証券	PROLOGIS INC	5,458.000	360,173.420	
	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	2,208.000	139,943.040	
	投資証券	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,470.000	125,655.600	
	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	2,562.000	449,144.220	
	投資証券	SUNSTONE HOTEL INVESTORS-F	5,242.000	133,828.260	
	投資証券	TAUBMAN CENTERS INC	1,982.000	115,649.700	
投資証券	VEREIT INC	15,300.000	110,925.000		
投資証券	VICI PROPERTIES INC	7,882.000	166,231.380		
小計（アメリカ・ドル）22銘柄			105,410.000	4,106,503.000 (463,583,120)	
カナダ ・ドル	投資証券	CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	10,200.000	150,246.000	
	投資証券	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,500.000	76,600.000	
	小計（カナダ・ドル）2銘柄			12,700.000	226,846.000 (19,656,206)
オースト ラリア・ ドル	投資証券	DEXUS	18,875.000	201,585.000	
	投資証券	GPT GROUP	76,537.000	400,288.510	
	投資証券	INGENIA COMMUNITIES GROUP	167,863.000	500,231.740	
	投資証券	MIRVAC GROUP	155,625.000	379,725.000	
	投資証券	SCENTRE GROUP	99,748.000	398,992.000	
	投資証券	STOCKLAND	25,276.000	105,906.440	
小計（オーストラリア・ドル）6銘柄			543,924.000	1,986,728.690 (162,852,151)	
香港 ・ドル	投資証券	LINK REIT	28,000.000	2,146,200.000	
	小計（香港・ドル）1銘柄			28,000.000	2,146,200.000 (31,034,052)
シンガ ポール・ ドル	投資証券	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	75,000.000	195,000.000	
	投資証券	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	209,200.000	412,124.000	
	小計（シンガポール・ドル）2銘柄			284,200.000	607,124.000 (50,221,297)
イギリス ・ポンド	投資証券	ASSURA PLC	178,395.000	96,333.300	
	投資証券	BIG YELLOW GROUP PLC	9,427.000	87,199.750	
	投資証券	HAMMERSON PLC	24,157.000	111,387.920	
	投資証券	SAFESTORE HOLDINGS PLC	15,897.000	85,923.280	
	投資証券	SEGRO PLC	62,947.000	402,609.010	
	投資証券	TRITAX BIG BOX REIT PLC	211,221.000	310,072.420	
小計（イギリス・ポンド）6銘柄			502,044.000	1,093,525.680 (162,651,010)	
ユーロ	投資証券	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	9,801.000	125,158.770	
	投資証券	GECINA SA	2,203.000	322,298.900	
	投資証券	GREEN REIT PLC	133,353.000	206,697.150	
	投資証券	HIBERNIA REIT PLC	136,153.000	197,421.850	
	投資証券	ICADE	465.000	36,967.500	
	投資証券	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	43,374.000	392,751.570	
	投資証券	KLEPIERRE	2,209.000	67,727.940	
	投資証券	NSI NV	3,653.000	128,220.300	
	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	537.000	95,049.000	

投資証券	WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,739,000	202,767,400	
小計(ユーロ)10銘柄		333,487,000	1,775,060,380 (235,426,258)	
合計			1,294,834,094 (1,125,424,094)	

- (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 22銘柄	35.35%	35.80%
カナダ・ドル	投資証券 2銘柄	1.50%	1.52%
オーストラリア・ドル	投資証券 6銘柄	12.42%	12.58%
香港・ドル	投資証券 1銘柄	2.37%	2.40%
シンガポール・ドル	投資証券 2銘柄	3.83%	3.88%
イギリス・ポンド	投資証券 6銘柄	12.40%	12.56%
ユーロ	投資証券 10銘柄	17.95%	18.18%

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。

グローバル好配当株マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成30年3月27日現在 金額(円)	平成30年9月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	658,747,211	691,470,302
金銭信託	58,088,378	-
コール・ローン	741,828,690	337,751,295
株式	59,598,173,790	60,134,614,075
投資証券	1,110,889,182	1,196,742,658
未収配当金	143,393,942	196,878,514
流動資産合計	62,311,121,193	62,557,456,844
資産合計	62,311,121,193	62,557,456,844
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	33,966
未払金	-	115,467,374
未払解約金	20,826,312	57,993,951
その他未払費用	464	-
流動負債合計	20,826,776	173,495,291
負債合計	20,826,776	173,495,291
純資産の部		
元本等		
元本	32,137,702,780	29,837,394,908
剰余金		

剰余金又は欠損金（ ）	30,152,591,637	32,546,566,645
元本等合計	62,290,294,417	62,383,961,553
純資産合計	62,290,294,417	62,383,961,553
負債純資産合計	62,311,121,193	62,557,456,844

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式及び投資証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、原則として金融商品取引所における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等の提示する気配相場に基づいて評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。</p>
2. 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	<p>(1)受取配当金 国内株式についての受取配当金は、原則として、株式の配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 外国株式及び外国投資証券についての受取配当金は、原則として、株式及び投資証券の配当落ち日において、その金額が確定しているものについては当該金額、未だ確定していない場合には入金日基準で計上しております。</p> <p>(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。</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>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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年 3月27日現在	平成30年 9月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	36,047,061,352円	32,137,702,780円
期中追加設定元本額	200,539,820円	157,454,489円
期中一部解約元本額	4,109,898,392円	2,457,762,361円
元本の内訳		
グローバル好配当株オープン	31,461,117,933円	29,194,994,757円
グローバル資産分散オープン	676,584,847円	642,400,151円
合計	32,137,702,780円	29,837,394,908円
2. 受益権の総数	32,137,702,780口	29,837,394,908口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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。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	平成30年9月27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

(平成30年3月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	2,969,540,864
投資証券	49,713,927
合計	3,019,254,791

「計算期間」とは、「グローバル好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年1月10日から平成30年3月27日まで）を指しております。

(平成30年9月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
株式	1,076,433,087
投資証券	7,976,796
合計	1,068,456,291

「計算期間」とは、「グローバル好配当株マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年7月10日から平成30年9月27日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(平成30年3月27日現在)

該当事項はありません。

(通貨関連)

区分	種類	平成30年9月27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	31,578,420	-	31,552,162	26,258
	売建 オーストラリア・ドル	31,578,420	-	31,586,128	7,708

合計	-	-	63,138,290	33,966
----	---	---	------------	--------

(注) 時価の算定方法

A. 計算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。

計算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。

計算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。

- ・ 計算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。
- ・ 計算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. 計算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、計算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)

(自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年3月27日現在		平成30年9月27日現在	
1口当たり純資産額	1.9382円 「1口 = 1円(10,000口 = 19,382円)」	1口当たり純資産額	2.0908円 「1口 = 1円(10,000口 = 20,908円)」

(3) 附属明細表

有価証券明細表

< 株式 >

通貨	銘柄	株式数 (株)	評価額		備考
			単価	金額	
円	大和ハウス工業	232,700	3,293.00	766,281,100	
	ディスコ	47,000	18,940.00	890,180,000	
	小松製作所	250,000	3,397.00	849,250,000	
	日本精工	500,000	1,287.00	643,500,000	
	アズビル	440,000	2,427.00	1,067,880,000	
	NTTドコモ	350,000	3,022.00	1,057,700,000	
	オリックス	288,000	1,829.50	526,896,000	
	小計(日本)7銘柄	2,107,700	-	5,801,687,100	
アメリカ ・ドル	ALTRIA GROUP INC	81,380	60.810	4,948,717.800	
	AMERICAN WATER WORKS CO INC	122,900	85.910	10,558,339.000	
	ANALOG DEVICES INC	68,830	92.320	6,354,385.600	
	APPLE INC	14,080	220.420	3,103,513.600	
	AT&T INC	219,000	33.350	7,303,650.000	
	CARNIVAL CORP	152,740	66.980	10,230,525.200	
	CHEVRON CORP	56,100	121.950	6,841,395.000	
	CISCO SYSTEMS INC	135,000	48.410	6,535,350.000	
	COCA-COLA CO/THE	69,400	45.850	3,181,990.000	
	CONOCOPHILLIPS	180,070	77.280	13,915,809.600	
	HOME DEPOT INC	50,720	207.520	10,525,414.400	
	INTEL CORP	57,800	45.700	2,641,460.000	
	JOHNSON & JOHNSON	90,300	138.160	12,475,848.000	
	JPMORGAN CHASE & CO	96,380	115.020	11,085,627.600	
	MCDONALD'S CORP	53,100	165.760	8,801,856.000	
	MICROSOFT CORP	125,000	113.980	14,247,500.000	
	NEXTERA ENERGY INC	76,250	164.450	12,539,312.500	
	NORTHERN TRUST CORP	81,500	103.110	8,403,465.000	
	RAYTHEON COMPANY	46,000	205.240	9,441,040.000	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	95,200	106.220	10,112,144.000	
UNITEDHEALTH GROUP INC	27,000	262.910	7,098,570.000		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	77,000	72.960	5,617,920.000		
小計(アメリカ・ドル)22銘柄	1,975,750	-	185,963,833.300 (20,993,457,142)		
カナダ ・ドル	MANULIFE FINANCIAL CORP	200,000	23.660	4,732,000.000	
	小計(カナダ・ドル)1銘柄	200,000	-	4,732,000.000 (410,027,800)	
オースト ラリア ・ドル	BHP BILLITON LIMITED	435,240	34.500	15,015,780.000	
	WESTPAC BANKING CORP	345,559	27.810	9,609,995.790	
	小計(オーストラリア・ドル)2銘柄	780,799	-	24,625,775.790 (2,018,574,842)	
香港 ・ドル	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	2,700,000	36.050	97,335,000.000	
	BOC AVIATION LTD	600,000	60.400	36,240,000.000	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	1,678,000	37.300	62,589,400.000	
	CENTRAL CHINA REAL ESTATE	4,900,000	3.100	15,190,000.000	

	CHINA MAPLE LEAF EDUCATIONAL	21,000,000	3.990	83,790,000.000	
	CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	8,500,000	3.650	31,025,000.000	
	CHINA MOBILE LTD	633,000	75.700	47,918,100.000	
	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	2,146,000	25.150	53,971,900.000	
	CHINA WATER AFFAIRS GROUP	6,356,000	8.800	55,932,800.000	
	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	700,000	21.300	14,910,000.000	
	SANDS CHINA LTD	2,320,000	35.700	82,824,000.000	
	小計(香港・ドル) 11銘柄	51,533,000	-	581,726,200.000 (8,411,760,852)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND LTD	2,205,000	3.390	7,474,950.000	
	小計(シンガポール・ドル) 1銘柄	2,205,000	-	7,474,950.000 (618,327,864)	
台湾・ドル	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	1,702,131	263.500	448,511,518.500	
	小計(台湾・ドル) 1銘柄	1,702,131	-	448,511,518.500 (1,650,522,388)	
イギリス・ポンド	ASTRAZENECA PLC	111,900	58.430	6,538,317.000	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	197,000	35.520	6,997,440.000	
	BUNZL PLC	221,830	24.130	5,352,757.900	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	76,300	68.240	5,206,712.000	
	小計(イギリス・ポンド) 4銘柄	607,030	-	24,095,226.900 (3,583,924,049)	
スイス・フラン	GIVAUDAN-REG	4,100	2,384.000	9,774,400.000	
	JULIUS BAER GROUP LTD	140,500	50.980	7,162,690.000	
	NOVARTIS AG-REG	89,490	83.640	7,484,943.600	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	32,500	236.750	7,694,375.000	
	SWISS RE AG	71,600	90.880	6,507,008.000	
	UBS GROUP AG-REG	388,570	15.935	6,191,862.950	
	小計(スイス・フラン) 6銘柄	726,760	-	44,815,279.550 (5,239,354,332)	
ノルウェー・クローネ	TELENOR ASA	458,200	162.150	74,297,130.000	
	小計(ノルウェー・クローネ) 1銘柄	458,200	-	74,297,130.000 (1,034,959,021)	
韓国・ウォン	KT&G CORP	55,670	105,500.000	5,873,185,000.000	
	小計(韓国・ウォン) 1銘柄	55,670	-	5,873,185,000.000 (595,540,959)	
ユーロ	ACCOR SA	171,000	43.820	7,493,220.000	
	ALLIANZ SE-REG	28,000	195.860	5,484,080.000	
	ATLANTIA SPA	270,000	18.380	4,962,600.000	
	CAIXABANK S.A	1,070,000	3.996	4,275,720.000	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	367,800	13.970	5,138,166.000	
	DEUTSCHE WOHNEN SE	63,150	40.840	2,579,046.000	
	ING GROEP NV	276,000	11.562	3,191,112.000	
	KONE OYJ-B	151,660	45.250	6,862,615.000	
	L'OREAL	33,600	205.500	6,904,800.000	
	ORANGE	243,000	13.760	3,343,680.000	
	RELX PLC	243,752	17.595	4,288,816.440	
	SAMPO OYJ-A SHS	167,470	44.400	7,435,668.000	
	TOTAL SA	170,000	55.430	9,423,100.000	
	VONOVIA SE	55,750	41.790	2,329,792.500	
	小計(ユーロ) 14銘柄	3,311,182	-	73,712,415.940 (9,776,477,726)	
	合計	65,663,222	-	60,134,614,075 (54,332,926,975)	

<株式以外の有価証券>

通貨	種類	銘柄	口数	評価額	備考
オーストラリア・ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	433,540.000	4,504,480.600	
		小計(オーストラリア・ドル) 1銘柄	433,540.000	4,504,480.600 (369,232,274)	
シンガポール・ドル	投資証券	ACCORDIA GOLF TRUST	5,000,000.000	2,775,000.000	
		小計(シンガポール・ドル) 1銘柄	5,000,000.000	2,775,000.000 (229,548,000)	
イギリス・ポンド	投資証券	SEGRO PLC	340,960.000	2,180,780.160	
		小計(イギリス・ポンド) 1銘柄	340,960.000	2,180,780.160 (324,369,241)	
ユーロ	投資証券	GECINA SA	14,100.000	2,062,830.000	
		小計(ユーロ) 1銘柄	14,100.000	2,062,830.000 (273,593,143)	
	合計			1,196,742,658 (1,196,742,658)	

- (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	外国株式 22銘柄	33.65%	34.23%
カナダ・ドル	外国株式 1銘柄	0.66%	0.67%
オーストラリア・ドル	外国株式 2銘柄	3.24%	3.29%
香港・ドル	外国株式 11銘柄	13.48%	13.72%
シンガポール・ドル	外国株式 1銘柄	0.99%	1.01%
台湾・ドル	外国株式 1銘柄	2.65%	2.69%
イギリス・ポンド	外国株式 4銘柄	5.74%	5.84%
スイス・フラン	外国株式 6銘柄	8.40%	8.54%
ノルウェー・クローネ	外国株式 1銘柄	1.66%	1.69%
韓国・ウォン	外国株式 1銘柄	0.95%	0.97%
ユーロ	外国株式 14銘柄	15.67%	15.94%
オーストラリア・ドル	投資証券 1銘柄	0.58%	0.60%
シンガポール・ドル	投資証券 1銘柄	0.37%	0.37%
イギリス・ポンド	投資証券 1銘柄	0.52%	0.53%
ユーロ	投資証券 1銘柄	0.44%	0.45%

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)に記載しており、ここでは省略しております。

新興国債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成30年3月27日現在 金額(円)	平成30年9月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	243,148,731	251,906,355
金銭信託	10,895,281	-
コール・ローン	139,140,259	150,080,639
国債証券	5,399,767,304	6,699,445,142
特殊債券	813,440,862	787,911,442
社債券	2,251,182,997	2,576,257,942
派生商品評価勘定	144,870	1,060,168
未収入金	-	22,415,438
未収利息	109,392,156	141,090,828
前払費用	7,539,773	14,830,081
流動資産合計	8,974,652,233	10,644,998,035
資産合計	8,974,652,233	10,644,998,035
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	333,824	1,106,011
未払金	33,353,241	-

その他未払費用	142	-
流動負債合計	33,687,207	1,106,011
負債合計	33,687,207	1,106,011
純資産の部		
元本等		
元本	4,098,068,529	4,614,936,108
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	4,842,896,497	6,028,955,916
元本等合計	8,940,965,026	10,643,892,024
純資産合計	8,940,965,026	10,643,892,024
負債純資産合計	8,974,652,233	10,644,998,035

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 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	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	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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	4,120,097,935円	4,098,068,529円
期中追加設定元本額	181,470,957円	759,374,767円
期中一部解約元本額	203,500,363円	242,507,188円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	407,121,699円	376,361,932円
大和住銀/T・ロウ・プライスFOFs用新興国債券ファンド（適格機関投資家専用）	1,392,192,886円	1,295,488,265円
T・ロウ・プライス新興国債券オープンM（FOFs用）（適格機関投資家専用）	2,298,753,944円	2,943,085,911円
合計	4,098,068,529円	4,614,936,108円
2. 受益権の総数	4,098,068,529口	4,614,936,108口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年 3月28日 至 平成30年 9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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。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	平成30年 9月27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

(平成30年 3月27日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	173,545,450
特殊債券	17,378,663
社債券	72,612,189
合計	263,536,302

「計算期間」とは、「新興国債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年11月8日から平成30年3月27日まで）を指しております。

(平成30年 9月27日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	152,150,962
特殊債券	12,129,785
社債券	20,853,903
合計	185,134,650

「計算期間」とは、「新興国債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年5月8日から平成30年9月27日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(通貨関連)

区分	種類	平成30年 3月27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	7,638,600	-	7,304,776	333,824
	売建 メキシコ・ペソ	7,638,600	-	7,493,730	144,870
合計		-	-	14,798,506	188,954

区分	種類	平成30年9月27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	85,195,993	-	86,010,384	814,391
	売建 アメリカ・ドル	5,000,000	-	4,998,649	1,351
	メキシコ・ペソ	7,954,680	-	7,783,470	171,210
	ユーロ	77,241,313	-	78,274,108	1,032,795
	合計	-	-	177,066,611	45,843

(注) 時価の算定方法

A. 計算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。

計算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。

計算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。

・計算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。

・計算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. 計算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、計算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)

(自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1口当たり純資産額 2.1818円 「1口 = 1円(10,000口 = 21,818円)」	1口当たり純資産額 2.3064円 「1口 = 1円(10,000口 = 23,064円)」

(3) 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	券面総額	評価額	備考
アメリカ ・ドル	国債証券	ARGENT 5.875 01/11/28	50,000.000	39,850.000	
	国債証券	ARGENT 7.125 06/28/17	100,000.000	78,875.000	
	国債証券	ARGENT 7.5 04/22/26	3,125,000.000	2,807,843.750	
	国債証券	ARGENT 8.28 12/31/33	2,166,148.710	1,973,383.050	
	国債証券	ARGENT FL 12/31/38	150,000.000	89,514.000	
	国債証券	BAHAMA 6 11/21/28	1,000,000.000	1,025,000.000	
	国債証券	BAHAMA 6 11/21/28	1,600,000.000	1,640,000.000	
	国債証券	BRAZIL 4.25 01/07/25	625,000.000	591,406.250	
	国債証券	BRAZIL 4.625 01/13/28	1,400,000.000	1,282,050.000	
	国債証券	BRAZIL 4.875 01/22/21	150,000.000	152,296.500	
	国債証券	BRAZIL 5 01/27/45	859,000.000	710,925.580	
	国債証券	BRAZIL 5.625 01/07/41	100,000.000	91,476.000	
	国債証券	COLOM 4 02/26/24	2,800,000.000	2,797,900.000	
	国債証券	COLOM 4.375 07/12/21	600,000.000	611,850.000	
	国債証券	COLOM 5 06/15/45	200,000.000	198,500.000	
	国債証券	COLOM 6.125 01/18/41	600,000.000	676,500.000	
	国債証券	DOMREP 5.5 01/27/25	855,000.000	853,290.000	
	国債証券	DOMREP 5.95 01/25/27	700,000.000	706,125.000	
	国債証券	DOMREP 6.85 01/27/45	210,000.000	209,527.500	
	国債証券	DOMREP 7.45 04/30/44	300,000.000	317,250.000	

国債証券	ECUA 10.75 03/28/22	200,000.000	214,290.000
国債証券	EGYPT 6.588 02/21/28	1,900,000.000	1,821,511.000
国債証券	EGYPT 8.5 01/31/47	600,000.000	603,450.000
国債証券	ELSALV 5.875 01/30/25	560,000.000	522,849.600
国債証券	ELSALV 8.625 02/28/29	195,000.000	206,456.250
国債証券	ELSALV 8.625 02/28/29	550,000.000	582,312.500
国債証券	GHANA 10.75 10/14/30	400,000.000	496,000.000
国債証券	GHANA 8.125 01/18/26	1,950,000.000	2,027,395.500
国債証券	GHANA 8.627 06/16/49	250,000.000	248,842.500
国債証券	INDOIS 4.35 09/10/24	1,400,000.000	1,407,000.000
国債証券	INDOIS 4.55 03/29/26	950,000.000	946,437.500
国債証券	IVYCST FL 12/31/32	1,248,750.000	1,177,271.550
国債証券	JAMAN 6.75 04/28/28	200,000.000	217,750.000
国債証券	JAMAN 7.875 07/28/45	400,000.000	465,400.000
国債証券	JAMAN 8 03/15/39	745,000.000	864,490.550
国債証券	KENINT 7.25 02/28/28	200,000.000	194,242.000
国債証券	KSA 3.25 10/26/26	300,000.000	281,721.000
国債証券	KSA 5 04/17/49	200,000.000	202,900.000
国債証券	LEBAN 6.6 11/27/26	400,000.000	311,836.000
国債証券	LEBAN 6.85 03/23/27	1,000,000.000	780,000.000
国債証券	LEBAN 8.25 04/12/21	900,000.000	845,298.000
国債証券	MONGOL 5.125 12/05/22	400,000.000	384,496.000
国債証券	NGERIA 6.5 11/28/27	1,350,000.000	1,299,307.500
国債証券	OMAN 4.75 06/15/26	750,000.000	714,075.000
国債証券	OMAN 5.375 03/08/27	300,000.000	292,395.000
国債証券	OMAN 6.5 03/08/47	200,000.000	191,696.000
国債証券	OMAN 6.75 01/17/48	200,000.000	196,482.000
国債証券	OMANIB 4.75 06/15/26	700,000.000	666,470.000
国債証券	PANAMA 6.7 01/26/36	200,000.000	250,000.000
国債証券	PKSTAN 6.875 12/05/27	300,000.000	283,368.000
国債証券	QATAR 3.241 01/18/23	1,000,000.000	988,480.000
国債証券	SENEGL 6.25 05/23/33	600,000.000	559,290.000
国債証券	SERBIA 7.25 09/28/21	4,000,000.000	4,356,160.000
国債証券	SOAF 4.665 01/17/24	1,598,000.000	1,557,746.380
国債証券	SOAF 5.375 07/24/44	400,000.000	354,692.000
国債証券	SOAF 5.65 09/27/47	500,000.000	450,670.000
国債証券	SOAF 5.875 09/16/25	700,000.000	710,206.000
国債証券	SOAF 6.25 03/08/41	100,000.000	98,523.000
国債証券	SRILAN 5.875 07/25/22	1,461,000.000	1,435,417.890
国債証券	SRILAN 6.125 06/03/25	700,000.000	668,731.000
国債証券	SRILAN 6.2 05/11/27	200,000.000	187,990.000
国債証券	SRILAN 6.25 07/27/21	1,200,000.000	1,205,964.000
国債証券	TURKEY 11.875 01/15/30	50,000.000	65,292.500
国債証券	TURKEY 4.25 04/14/26	1,000,000.000	837,670.000
国債証券	TURKEY 4.875 10/09/26	300,000.000	256,659.000
国債証券	TURKEY 5.125 03/25/22	200,000.000	189,656.000
国債証券	TURKEY 5.75 05/11/47	200,000.000	154,690.000
国債証券	TURKEY 6 03/25/27	400,000.000	363,088.000
国債証券	TURKEY 6.25 09/26/22	2,550,000.000	2,487,907.500
国債証券	TURKEY 6.875 03/17/36	200,000.000	181,144.000
国債証券	TURKEY 7.375 02/05/25	550,000.000	552,750.000
国債証券	TURKSK 4.489 11/25/24	925,000.000	813,639.250
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/20	250,000.000	251,930.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/21	750,000.000	754,020.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/22	400,000.000	398,416.000
国債証券	UKRAIN 7.75 09/01/25	1,400,000.000	1,329,020.000
国債証券	VIETNM 4.8 11/19/24	1,850,000.000	1,887,832.500
特殊債券	BNCE FL 08/11/26	1,000,000.000	977,510.000
特殊債券	BNDES 5.5 07/12/20	300,000.000	311,055.000
特殊債券	DBKAZ 4.125 12/10/22	1,000,000.000	986,860.000
特殊債券	ESKOM 5.75 01/26/21	200,000.000	193,794.000
特殊債券	ESKOM 7.125 02/11/25	1,950,000.000	1,864,629.000
特殊債券	EXCRTU 5.375 10/24/23	200,000.000	177,242.000
特殊債券	EXCRTU 5.875 04/24/19	400,000.000	396,352.000
特殊債券	PEMEX 6.5 06/02/41	2,154,000.000	2,008,605.000
社債券	AKBNK 5.125 03/31/25	200,000.000	173,202.000
社債券	ALLLBZ 7.375 02/09/24	200,000.000	202,860.000

社債券	AXTEL 6.375 11/14/24	200,000.000	197,374.000	
社債券	AZULBZ 5.875 10/26/24	300,000.000	258,003.000	
社債券	BANBRA FL PERPETUAL	250,000.000	241,875.000	
社債券	BBVASM FL 11/12/29	200,000.000	192,500.000	
社債券	BEEFBZ 6.5 09/20/26	200,000.000	188,000.000	
社債券	CEMEX 7.75 04/16/26	200,000.000	219,950.000	
社債券	CHGRID 4.125 05/07/24	300,000.000	302,889.000	
社債券	CHGRID 4.375 05/22/43	300,000.000	301,680.000	
社債券	COMENG 6.375 04/24/35	350,000.000	345,100.000	
社債券	DIALIN 6.125 10/31/26	200,000.000	201,760.000	
社債券	EBIUH FL PERPETUAL	200,000.000	200,142.000	
社債券	EMIRAT 4.5 03/22/28	405,013.500	395,843.990	
社債券	ENAPCL 4.5 09/14/47	450,000.000	405,450.000	
社債券	ESKOM 6.35 08/10/28	805,000.000	798,568.050	
社債券	EXIMBK 3.375 08/05/26	900,000.000	820,863.000	
社債券	EXIMBK 4 01/14/23	1,000,000.000	991,180.000	
社債券	FSRSJ FL 04/23/28	200,000.000	200,134.000	
社債券	GARAN FL 05/24/27	200,000.000	165,440.000	
社債券	GERGHK 4.625 05/21/23	300,000.000	268,500.000	
社債券	GLOPAR 5.125 03/31/27	200,000.000	184,752.000	
社債券	GTLKOA 5.125 05/31/24	400,000.000	362,328.000	
社債券	HAOHUA 4.625 03/14/23	1,000,000.000	1,008,140.000	
社債券	HAOHUA FL PERPETUAL	200,000.000	190,396.000	
社債券	HKHKD 3.875 04/08/23	200,000.000	195,526.000	
社債券	HLSTWR 9.125 03/08/22	200,000.000	203,000.000	
社債券	ICLIT 6.375 05/31/38	200,000.000	200,490.000	
社債券	IRCPAR 8.75 03/23/23	55,000.000	55,069.300	
社債券	IRCPAR 8.75 03/23/23	200,000.000	200,252.000	
社債券	ISRELE 4.25 08/14/28	800,000.000	757,760.000	
社債券	ISRELE 5 11/12/24	200,000.000	203,300.000	
社債券	ITAU FL PERPETUAL	200,000.000	182,980.000	
社債券	KIONET 7.5 05/02/25	200,000.000	197,000.000	
社債券	KZOKZ 4.75 04/19/27	600,000.000	599,484.000	
社債券	KZOKZ 6.375 10/24/48	550,000.000	573,386.000	
社債券	MEXCAT 3.875 04/30/28	400,000.000	360,004.000	
社債券	MEXCAT 5.5 07/31/47	750,000.000	663,750.000	
社債券	MRFGBZ 8 06/08/23	200,000.000	201,000.000	
社債券	MTNSJ 6.5 10/13/26	200,000.000	195,970.000	
社債券	NOGLN 8 07/25/22	200,000.000	190,456.000	
社債券	NTPCIN 4.5 03/19/28	200,000.000	191,600.000	
社債券	OTELOM 6.625 04/24/28	200,000.000	199,548.000	
社債券	PEMEX 6.75 09/21/47	960,000.000	916,800.000	
社債券	PEMEX 6.875 08/04/26	1,050,000.000	1,103,140.500	
社債券	PERLNG 5.375 03/22/30	210,000.000	210,546.000	
社債券	PERTIJ 5.625 05/20/43	1,225,000.000	1,201,749.500	
社債券	PETBRA 5.999 01/27/28	259,000.000	236,700.100	
社債券	PETBRA 6.85 06/05/15	400,000.000	345,200.000	
社債券	PETBRA 8.75 05/23/26	1,430,000.000	1,557,985.000	
社債券	PGASIJ 5.125 05/16/24	200,000.000	201,052.000	
社債券	PLBIII 4.875 10/01/24	300,000.000	298,950.000	
社債券	PMALMK 4.8 10/30/22	200,000.000	189,298.000	
社債券	RETAIL 5.375 05/02/23	200,000.000	203,230.000	
社債券	SANTAN FL PERPETUAL	200,000.000	216,500.000	
社債券	SASOL 6.5 09/27/28	200,000.000	202,824.000	
社債券	TCZIRA 4.75 04/29/21	450,000.000	401,850.000	
社債券	TCZIRA 5.125 09/29/23	200,000.000	170,892.000	
社債券	TNEMAK 4.75 01/23/25	275,000.000	269,846.500	
社債券	UNIFIN 7 01/15/25	200,000.000	190,002.000	
社債券	VOTORA 7.25 04/05/41	300,000.000	296,253.000	
社債券	WTTINV 5.5 11/21/22	200,000.000	200,854.000	
社債券	YLLGSP 6.75 04/23/23	220,000.000	219,780.000	
	小計(アメリカ・ドル) 148銘柄	90,620,912.210	88,383,896.040 (9,977,658,024)	
メキシコ ・ペソ	特殊債券	PEMEX 7.19 09/12/24	1,400,000.000	1,197,140.000
	小計(メキシコ・ペソ) 1銘柄	1,400,000.000	1,197,140.000 (7,158,897)	
ユーロ	国債証券	CROATI 2.7 06/15/28	400,000.000	407,736.000

国債証券	IVYCST 6.625 03/22/48	200,000.000	186,380.000	
小計(ユーロ) 2 銘柄		600,000.000	594,116.000 (78,797,605)	
合計			10,063,614,526 (10,063,614,526)	

- (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	国債証券	77銘柄	93.73%
	特殊債券	8 銘柄	
	社債券	63銘柄	
メキシコ・ペソ	特殊債券	1 銘柄	0.07%
ユーロ	国債証券	2 銘柄	0.74%

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。

欧州債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成30年 3月27日現在 金額(円)	平成30年 9月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	30,741,861	74,322,982
金銭信託	31,800	-
コール・ローン	406,112	426,965
国債証券	678,892,455	653,223,552
特殊債券	5,396,682	5,368,759
社債券	156,127,212	136,560,224
派生商品評価勘定	3,561,268	1,909,294
未収利息	10,855,627	8,282,793
前払費用	500,324	91,828
流動資産合計	886,513,341	880,186,397
資産合計	886,513,341	880,186,397
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	2,654,259	1,774,818
流動負債合計	2,654,259	1,774,818
負債合計	2,654,259	1,774,818
純資産の部		
元本等		
元本	634,896,392	634,896,392
剰余金		

剰余金又は欠損金（ ）	248,962,690	243,515,187
元本等合計	883,859,082	878,411,579
純資産合計	883,859,082	878,411,579
負債純資産合計	886,513,341	880,186,397

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 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	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	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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	743,375,258円	634,896,392円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	108,478,866円	-
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	634,896,392円	634,896,392円
合計	634,896,392円	634,896,392円
2. 受益権の総数	634,896,392口	634,896,392口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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。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	平成30年9月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)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

(平成30年3月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	13,392,073
特殊債券	72,803
社債券	613,798
合計	14,078,674

「計算期間」とは、「欧州債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年3月28日から平成30年3月27日まで）を指しております。

(平成30年9月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	21,892,207
特殊債券	1,385
社債券	1,845,683
合計	23,736,505

「計算期間」とは、「欧州債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年3月28日から平成30年9月27日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(通貨関連)

区分	種類	平成30年3月27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				
	イギリス・ポンド	59,475,565	-	58,488,380	987,185
	スイス・フラン	3,372,241	-	3,241,620	130,621
	デンマーク・クローネ	372,385	-	361,741	10,644
	ノルウェー・クローネ	5,940,781	-	5,789,840	150,941
	スウェーデン・クローナ	1,327,869	-	1,326,212	1,657
	チェコ・コルナ	14,179,264	-	14,227,520	48,256
	ポーランド・ズロチ	3,041,961	-	2,919,180	122,781
	ユーロ	47,200,891	-	46,244,325	956,566
	売建				
	イギリス・ポンド	11,536,980	-	11,704,680	167,700
	デンマーク・クローネ	757,660	-	758,520	860
	ノルウェー・クローネ	580,730	-	576,240	4,490
	スウェーデン・クローナ	9,084,815	-	8,664,247	420,568
	セルビア・ディナール	14,713,615	-	14,299,618	413,997
	チェコ・コルナ	1,091,800	-	1,089,680	2,120
	ロシア・ルーブル	9,435,291	-	8,726,503	708,788
	ユーロ	87,710,066	-	85,872,321	1,837,745
	合計	-	-	264,290,627	907,009

区分	種類	平成30年9月27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				
	イギリス・ポンド	48,631,809	-	48,942,901	311,092
	スイス・フラン	2,353,202	-	2,456,370	103,168
	ノルウェー・クローネ	4,043,610	-	4,156,100	112,490
	スウェーデン・クローナ	4,730,603	-	4,791,893	61,290
	チェコ・コルナ	14,179,264	-	14,282,880	103,616
	ロシア・ルーブル	1,002,040	-	1,008,521	6,481
	ポーランド・ズロチ	11,047,750	-	11,316,262	268,512
	ユーロ	33,599,578	-	34,043,754	444,176
	売建				
	イギリス・ポンド	2,535,840	-	2,675,520	139,680
	スイス・フラン	2,404,920	-	2,456,370	51,450
	スウェーデン・クローナ	2,604,717	-	2,633,475	28,758
	セルビア・ディナール	14,754,745	-	15,055,039	300,294
	チェコ・コルナ	1,091,800	-	1,093,920	2,120
	ルーマニア・レイ	1,624,110	-	1,670,546	46,436
	ロシア・ルーブル	8,583,446	-	8,106,588	476,858
	ユーロ	85,988,278	-	87,172,747	1,184,469
	合計	-	-	241,862,886	134,476

(注) 時価の算定方法

- A. 計算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。
 計算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。
 計算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。
 ・計算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。
 ・計算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. 計算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、計算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)

(自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1口当たり純資産額 1.3921円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,921円)」	1口当たり純資産額 1.3836円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,836円)」

(3) 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	券面総額	評価額	備考
イギリス ・ ポンド	国債証券	UKT 4.25 12/07/46	161,000.000	240,529.170	
	国債証券	UKT 4.75 12/07/30	16,000.000	21,418.560	
	国債証券	UKT 4.75 12/07/38	149,000.000	220,017.870	
	小計（イギリス・ポンド）3銘柄		326,000.000	481,965.600 (71,687,563)	
デンマーク ・ ク ローネ	国債証券	DGB 4.5 11/15/39	120,000.000	203,306.400	
	社債券	RDKRE 2 04/01/24	350,000.000	379,949.500	
	小計（デンマーク・クローネ）2銘柄		470,000.000	583,255.900 (10,370,290)	
スウェー デン ・ ク ローナ	特殊債券	EIB 1.75 11/12/26	400,000.000	418,780.000	
	社債券	NDASS 1 04/08/22	900,000.000	917,757.000	
	小計（スウェーデン・クローナ）2銘柄		1,300,000.000	1,336,537.000 (17,134,404)	
セルビ ア ・ ディ ナール	国債証券	SERBGB 10 08/21/19	18,000,000.000	19,209,780.000	
	小計（セルビア・ディナール）1銘柄		18,000,000.000	19,209,780.000 (21,509,191)	
ルーマ ニア ・ レイ	国債証券	ROMGB 5.85 04/26/23	350,000.000	372,743.000	
	小計（ルーマニア・レイ）1銘柄		350,000.000	372,743.000 (10,611,993)	
ロシア ・ ルーブル	国債証券	RFLB 8.15 02/03/27	4,100,000.000	4,029,234.000	
	小計（ロシア・ルーブル）1銘柄		4,100,000.000	4,029,234.000 (6,889,990)	
ユーロ	国債証券	ALBANI 5.75 11/12/20	100,000.000	109,125.000	
	国債証券	ARGENT 3.375 01/15/23	100,000.000	85,636.000	
	国債証券	BGB 0.8 06/22/25	38,000.000	38,962.540	
	国債証券	BGB 4.25 03/28/41	77,000.000	116,246.900	
	国債証券	BGB 4.5 03/28/26	70,000.000	90,601.700	
	国債証券	BGB 5 03/28/35	16,000.000	24,744.160	
	国債証券	BTPS 0.9 08/01/22	85,000.000	82,597.050	
	国債証券	BTPS 2 12/01/25	81,000.000	79,013.880	
	国債証券	BTPS 4.5 03/01/24	172,000.000	192,865.320	
	国債証券	BTPS 4.75 09/01/28	29,000.000	34,066.880	
	国債証券	BTPS 4.75 09/01/44	111,000.000	136,122.630	
	国債証券	BTPS 5 03/01/22	74,000.000	82,544.780	
	国債証券	BTPS 5 09/01/40	80,000.000	99,503.200	
	国債証券	BTPS 5.5 09/01/22	371,000.000	424,231.080	
	国債証券	CYPRUS 3.75 07/26/23	161,000.000	181,825.350	
	国債証券	CYPRUS 3.875 05/06/22	130,000.000	144,939.600	
	国債証券	DBR 0.25 02/15/27	93,000.000	92,195.550	
	国債証券	DBR 1.25 08/15/48	45,000.000	46,216.800	
	国債証券	FRTR 0.25 11/25/26	288,000.000	280,742.400	
	国債証券	FRTR 1.25 05/25/36	143,000.000	141,148.150	
	国債証券	FRTR 3.25 05/25/45	214,000.000	290,644.100	
	国債証券	FRTR 5.75 10/25/32	14,000.000	22,573.320	
	国債証券	INDON 2.875 07/08/21	149,000.000	157,540.680	
	国債証券	IRISH 2 02/18/45	21,000.000	21,849.870	
	国債証券	IRISH 5.4 03/13/25	38,000.000	49,746.940	
	国債証券	ISRAEL 2.875 01/29/24	100,000.000	111,267.000	
	国債証券	MEX 3.625 04/09/29	100,000.000	113,851.000	
	国債証券	PGB 3.875 02/15/30	70,000.000	82,075.000	
	国債証券	PGB 4.95 10/25/23	32,000.000	38,707.520	
	国債証券	RAGB 3.8 01/26/62	17,000.000	28,674.920	
	国債証券	SLOREP 1.25 03/22/27	56,000.000	57,339.520	
	国債証券	SLOREP 1.5 03/25/35	5,000.000	4,902.250	
	国債証券	SLOREP 5.125 03/30/26	83,000.000	109,666.240	
	国債証券	SPGB 1.5 04/30/27	88,000.000	89,275.120	
	国債証券	SPGB 3.45 07/30/66	7,000.000	8,015.980	
	国債証券	SPGB 5.15 10/31/44	50,000.000	75,735.000	
	国債証券	SPGB 5.9 07/30/26	235,000.000	318,065.450	
	社債券	CABKSM FL 07/14/28	100,000.000	101,719.000	
	社債券	CMZB 4 03/23/26	50,000.000	53,977.000	
	社債券	HETAR 2.375 12/13/22	300,000.000	322,965.000	
	社債券	LOXAM 7 07/23/22	90,000.000	93,905.100	
	社債券	NWIDE 6.75 07/22/20	50,000.000	55,765.000	
	社債券	PEMEX 2.75 04/21/27	110,000.000	99,698.500	

社債券	PSMGR 2.625 04/15/21	4,000.000	4,183.160	
社債券	VERALL 8.25 02/15/22	100,000.000	104,858.000	
社債券	ZURNVX FL 07/24/39	50,000.000	52,917.000	
小計(ユーロ)46銘柄		4,397,000.000	4,953,246.640 (656,949,104)	
合計			795,152,535 (795,152,535)	

- (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
イギリス・ポンド	国債証券 3銘柄	8.16%	9.02%
デンマーク・クローネ	国債証券 1銘柄	1.18%	1.30%
	社債券 1銘柄		
スウェーデン・クローナ	特殊債券 1銘柄	1.95%	2.15%
	社債券 1銘柄		
セルビア・ディナール	国債証券 1銘柄	2.45%	2.71%
ルーマニア・レイ	国債証券 1銘柄	1.21%	1.33%
ロシア・ルーブル	国債証券 1銘柄	0.78%	0.87%
ユーロ	国債証券 37銘柄	74.79%	82.62%
	社債券 9銘柄		

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)に記載しており、ここでは省略しております。

アジア・オセアニア債券マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成30年3月27日現在 金額(円)	平成30年9月27日現在 金額(円)
資産の部		
流動資産		
預金	8,144,510	98,242,630
金銭信託	1,853,449	-
コール・ローン	23,669,827	11,404,383
国債証券	251,376,070	387,680,396
特殊債券	607,955,583	418,647,077
派生商品評価勘定	-	35,131
未収利息	5,863,330	4,604,682
前払費用	-	675,364
流動資産合計	898,862,769	921,289,663
資産合計	898,862,769	921,289,663
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	80,896
未払金	-	78,624,804
その他未払費用	22	-

流動負債合計	22	78,705,700
負債合計	22	78,705,700
純資産の部		
元本等		
元本	667,325,149	615,338,516
剰余金		
剰余金又は欠損金()	231,537,598	227,245,447
元本等合計	898,862,747	842,583,963
純資産合計	898,862,747	842,583,963
負債純資産合計	898,862,769	921,289,663

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券及び特殊債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く)又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 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	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	<p>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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	739,216,954円	667,325,149円
期中追加設定元本額	-	-
期中一部解約元本額	71,891,805円	51,986,633円
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	667,325,149円	615,338,516円
合計	667,325,149円	615,338,516円
2. 受益権の総数	667,325,149口	615,338,516口

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、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。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	平成30年9月27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

(平成30年3月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	2,047,421
特殊債券	1,282,853
合計	3,330,274

「計算期間」とは、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年3月28日から平成30年3月27日まで）を指しております。

(平成30年9月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
国債証券	1,649,460
特殊債券	234,219
合計	1,415,241

「計算期間」とは、「アジア・オセアニア債券マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年3月28日から平成30年9月27日まで）を指しております。

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(平成30年3月27日現在)

該当事項はありません。

(通貨関連)

区分	種類	平成30年9月27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 オーストラリア・ドル	79,347,690	-	79,266,794	80,896
	売建 アメリカ・ドル	79,347,690	-	79,312,559	35,131

合計	-	-	158,579,353	45,765
----	---	---	-------------	--------

(注)時価の算定方法

A. 計算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。

計算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。

計算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。

- ・計算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。
- ・計算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. 計算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、計算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)

(自平成30年3月28日 至 平成30年9月27日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1口当たり純資産額 1.3470円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,470円)」	1口当たり純資産額 1.3693円 「1口 = 1円(10,000口 = 13,693円)」

(3) 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	券面総額	評価額	備考
オーストラリア・ドル	国債証券	ACGB 2.25 05/21/28	1,000,000.000	959,150.000	
	特殊債券	ASIA 2.65 01/11/23	515,000.000	514,387.150	
	特殊債券	EUROF 6 03/30/22	500,000.000	556,240.000	
	特殊債券	IBRD 2.8 01/12/22	1,200,000.000	1,210,764.000	
	小計(オーストラリア・ドル) 4銘柄			3,215,000.000	3,240,541.150 (265,627,158)
香港・ドル	国債証券	HKGB 1.19 12/06/21	4,000,000.000	3,869,480.000	
	国債証券	HKGB 2.44 12/07/20	2,000,000.000	2,011,320.000	
	小計(香港・ドル) 2銘柄			6,000,000.000	5,880,800.000 (85,036,368)
シンガポール・ドル	国債証券	SIGB 2.25 06/01/21	1,000,000.000	1,003,800.000	
	小計(シンガポール・ドル) 1銘柄			1,000,000.000	1,003,800.000 (83,034,336)
ニュージーランド・ドル	特殊債券	IBRD 3.375 01/25/22	1,000,000.000	1,028,000.000	
	特殊債券	IBRD 3.5 01/22/21	1,000,000.000	1,027,220.000	
	特殊債券	RENTEN 4 01/30/20	1,000,000.000	1,023,890.000	
	小計(ニュージーランド・ドル) 3銘柄			3,000,000.000	3,079,110.000 (231,641,445)
韓国・ウォン	国債証券	NDFB 4.25 06/10/21	300,000,000.000	317,301,000.000	
	小計(韓国・ウォン) 1銘柄			300,000,000.000	317,301,000.000 (32,174,321)
マレーシア・リンギット	国債証券	MGS 3.8 08/17/23	4,000,000.000	3,990,240.000	
	小計(マレーシア・リンギット) 1銘柄			4,000,000.000	3,990,240.000 (108,813,845)
合計				806,327,473 (806,327,473)	

(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
オーストラリア・ドル	国債証券 1銘柄	31.53%	32.94%
	特殊債券 3銘柄		
香港・ドル	国債証券 2銘柄	10.09%	10.55%
シンガポール・ドル	国債証券 1銘柄	9.85%	10.30%
ニュージーランド・ドル	特殊債券 3銘柄	27.49%	28.73%
韓国・ウォン	国債証券 1銘柄	3.82%	3.99%
マレーシア・リンギット	国債証券 1銘柄	12.91%	13.49%

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。

コモディティ・マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成30年3月27日現在 金額（円）	平成30年9月27日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
預金	895,077	754,602
社債券	444,369,391	462,213,429
未収利息	3,839,376	8,885,101
流動資産合計	449,103,844	471,853,132
資産合計	449,103,844	471,853,132
負債の部		
流動負債		
流動負債合計	-	-
負債合計	-	-
純資産の部		
元本等		
元本	883,894,438	883,914,932
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	434,790,594	412,061,800
元本等合計	449,103,844	471,853,132
純資産合計	449,103,844	471,853,132
負債純資産合計	449,103,844	471,853,132

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（売気配相場を除く）又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益及び為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	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。
----------------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1. 元本状況		
開示対象ファンドの計算期間の期首における当該親投資信託の元本額	1,013,118,413円	883,894,438円
期中追加設定元本額	-	20,494円
期中一部解約元本額	129,223,975円	-
元本の内訳		
グローバル資産分散オープン	883,894,438円	883,914,932円
合計	883,894,438円	883,914,932円
2. 受益権の総数	883,894,438口	883,914,932口
3. 元本の欠損		
	434,790,594円	412,061,800円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成30年3月28日 至 平成30年9月27日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第2条第4項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク、為替変動リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成30年9月27日現在
1. 金融商品の時価及び貸借対照表計上額との差額	金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記に記載しております。 (2)金銭債権及び金銭債務 短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

(平成30年3月27日現在)

種類	計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
社債	891,391
合計	891,391

「計算期間」とは、「コモディティ・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年3月28日から平成30年3月27日まで）を指しております。

(平成30年9月27日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
社 債 券	12,877,588
合計	12,877,588

「計算期間」とは、「コモディティ・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年3月28日から平成30年9月27日まで）を指しております。

（デリバティブ取引等関係に関する注記）
ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
（平成30年3月27日現在）
該当事項はありません。

（平成30年9月27日現在）
該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）
（自平成30年3月28日 至 平成30年9月27日）
該当事項はありません。

（1口当たり情報）

平成30年3月27日現在	平成30年9月27日現在
1口当たり純資産額 0.5081円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,081円）」	1口当たり純資産額 0.5338円 「1口 = 1円（10,000口 = 5,338円）」

（3）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	券面総額	評価額	備考
アメリカ ・ドル	社債券	BCOM/BARCLAYS 10/18/19	4,200,000.000	4,094,370.000	
	小計（アメリカ・ドル）1銘柄		4,200,000.000	4,094,370.000 (462,213,429)	
合計				462,213,429 (462,213,429)	

- （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	社債券 1銘柄	97.95%	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。

（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」に従って認可されています。

同ファンドの2017年12月31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、2017年12月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものです。

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV
貸借対照表
2017年12月31日現在

	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 ケッツ・エクイティ・ ファンド
	USD	USD	USD
資産			
有価証券(取得原価)	1,572,882,720	437,394,101	1,340,203,037
評価(損)益	39,581,314	1,082,979	620,333,077
有価証券(時価)	1,612,464,034	438,477,080	1,960,536,114
T B A取引(時価)	-	10,436,255	-
現金預金	41,179,460	17,397,628	77,617,843
有価証券売却に係る未収入金	27	-	492,167
未収配当金および未収利息	26,518,852	2,489,210	2,763,539
発行未収金	5,288,870	94,445,668	1,263,781
為替予約取引に係る評価益	9,713,841	1,801,129	-
オプション(時価)	433,046	-	-
先物取引に係る評価益	-	154,933	-
スワップ契約(時価)	475,517	46,957	-
委託証拠金	-	-	-
その他資産	5,413	3,579	3,497
資産 合計	1,696,079,060	565,252,439	2,042,676,941
負債			
有価証券購入に係る未払金	-	11,728,818	-
買戻未払金	1,021,370	92,407,849	1,286,130
為替予約取引に係る評価損	8,581,509	44,360	-
未払運用報酬	1,024,869	127,820	1,580,182
オプション(時価)	501,504	-	-
スワップ契約(時価)	2,561,709	-	-
委託証拠金	-	22,630	-
先物取引に係る評価損	-	119,393	-
当座借越	41,363	42,263	-
その他負債	695,192	160,833	835,262
負債 合計	14,427,516	104,653,966	3,701,574
純資産	1,681,651,544	460,598,473	2,038,975,367

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

2017年12月31日に終了した年度

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 ケッツ・エクイ ティ・ファンド
--------------------------------	-----------------------	---------------------------------

	USD	USD	USD
収益			
受取利息(源泉税控除後)	103,732,383	10,435,007	64,575
受取配当金(源泉税控除後)	594,835	1,377	27,749,964
スワップに係る利息	444,615	4,970	-
収益 合計	104,771,833	10,441,354	27,814,539
費用			
運用報酬	14,541,311	1,248,075	18,752,272
預金利息	185,687	31,212	457,223
管理会社報酬	357,438	85,540	346,527
専門家報酬	40,803	27,430	15,468
年次税	632,059	52,797	336,360
スワップに係る利息	1,344,526	1,200	-
支払利息	2,743	429	16
その他費用	235,785	55,919	281,360
費用 合計	17,340,352	1,502,602	20,189,226
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	87,431,481	8,938,752	7,625,313
運用会社により免除または 負担された費用	58,336	24,003	35,202
投資(損)益 合計	87,489,817	8,962,755	7,660,515
実現(損)益の内訳:			
スイング・プライシング	658,490	180,795	917,016
有価証券(外国税控除後)	28,813,105	(1,674,210)	87,133,169
TBA取引	-	43,240	-
為替予約取引	4,142,070	2,308,910	(86,578)
先物取引	-	(183,163)	-
オプション	(695,900)	(19,447)	-
スワップ	2,019,741	(44,122)	-
外貨取引	397,963	34,830	(203,771)
実現(損)益 合計	35,335,469	646,833	87,759,836
評価(損)益の変動:			
有価証券(外国税控除後)	14,444,225	6,123,770	530,360,937
TBA取引	-	(10,096)	-
為替予約取引	27,984,172	5,580,545	-
先物取引	-	26,476	-
オプション	(294,103)	(2,031)	-
スワップ	(2,889,160)	46,957	-
外貨建のその他の資産および負債	(6,891)	(1)	224,760
評価(損)益の変動 合計	39,238,243	11,765,620	530,585,697
運用による純資産の純増(減)額	162,063,529	21,375,208	626,006,048

分配金：			
分配による純資産の減少額	(9,389,397)	(1,382,877)	(73,116)
資本取引：			
投資証券発行受領額	798,130,364	318,152,518	502,096,624
投資証券買戻支払額	(949,055,368)	(215,642,371)	(479,657,482)
資本取引による純資産の純増(減)額	(150,925,004)	102,510,147	22,439,142
純資産の増(減)額 合計	1,749,128	122,502,478	648,372,074
期首現在純資産	1,679,902,416	338,095,995	1,390,603,293
換算調整	-	-	-
期末現在純資産	1,681,651,544	460,598,473	2,038,975,367

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

2017年12月31日に終了した年度

	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 ケッツ・エクイ ティ・ファンド
(特段の注記のない限り金額は米ドル)	USD	USD	USD
クラスJd			
期首現在発行済投資証券	5,099,459	4,672,065	646,494
発行投資証券口数	290,602	140,885	8,209
買戻投資証券口数	(796,753)	(565,621)	(225,465)
期末現在発行済投資証券	4,593,308	4,247,329	429,238

ティー・ロウ・プライス・ファンズ SICAV

一口当たり純資産額

	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 ケッツ・エクイ ティ・ファンド
(特段の注記のない限り金額は米ドル)	USD	USD	USD
以下の時点のクラスJd証券一口当たり純資産額：			
2017年12月31日	9.97	10.88	10.07
2016年12月31日	9.79	10.72	7.08
2015年12月31日	9.05	10.71	6.35

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

2017年12月31日現在

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	2,047,828	0.12
YPF SA, 144A 8.5% 23/03/2021	USD	3,010,000	3,405,258	0.20
YPF SA, Reg. S 8.5% 28/07/2025	USD	8,100,000	9,414,590	0.56
			14,867,676	0.88
オーストリア				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8.875% Perpetual	EUR	1,600,000	2,350,896	0.14
			2,350,896	0.14
ブラジル				
Minerva Luxembourg SA, 144A 6.5% 20/09/2026	USD	4,590,000	4,703,006	0.28
Petrobras Global Finance BV 6.125% 17/01/2022	USD	2,163,000	2,299,096	0.14
Petrobras Global Finance BV 8.75% 23/05/2026	USD	4,440,000	5,301,027	0.31
Petrobras Global Finance BV 6.875% 20/01/2040	USD	1,855,000	1,879,866	0.11
Petrobras Global Finance BV 6.75% 27/01/2041	USD	2,835,000	2,846,170	0.17
			17,029,165	1.01
カナダ				
Conoco Energy, Inc. 6.75% 15/11/2039	USD	775,000	929,140	0.05
Teck Resources Ltd. 6% 15/08/2040	USD	1,555,000	1,724,728	0.10
Teck Resources Ltd. 6.25% 15/07/2041	USD	2,015,000	2,296,485	0.14
			4,950,353	0.29
チリ				
VTR Finance BV, Reg. S 6.875% 15/01/2024	USD	2,210,000	2,341,528	0.14
			2,341,528	0.14
コロンビア				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5.125% 15/01/2028	USD	590,000	592,086	0.04
			592,086	0.04
フランス				
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 7.375% Perpetual	USD	4,090,000	4,734,870	0.28
Credit Agricole SA, FRN, 144A 7.875% Perpetual	USD	6,855,000	7,771,376	0.46
Horizon Holdings I SAS, Reg. S 7.25% 01/08/2023	EUR	2,100,000	2,686,396	0.16
Horizon Parent Holdings Sarl, Reg. S 8.25% 15/02/2022	EUR	2,445,000	3,132,497	0.19
Loxam SAS, Reg. S 4.25% 15/04/2024	EUR	415,000	532,585	0.03
Loxam SAS, Reg. S 6% 15/04/2025	EUR	650,000	851,537	0.05
Societe Generale SA, FRN, 144A 7.375% Perpetual	USD	3,965,000	4,288,544	0.26
			20,997,805	1.43
ドイツ				
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 8.5% 01/11/2022	GBP	1,675,000	2,378,225	0.14
Kirk Beauty One GmbH, Reg. S 8.75% 15/07/2023	EUR	725,000	932,576	0.06
Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.25% 15/02/2021	EUR	1,135,407	1,406,619	0.08
Safari Holding Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.375% 30/11/2022	EUR	2,120,000	2,570,886	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(%)
Unitymedia GmbH, Reg. S 3.75% 15/01/2027	EUR	2,860,000	3,506,909	0.21
			10,795,215	0.64
インドネシア				
TBG Global Pte. Ltd., Reg. S 5.25% 10/02/2022	USD	1,625,000	1,663,766	0.10
			1,663,766	0.10
アイルランド				
Europcar Groupe SA, Reg. S 4.125% 15/11/2024	EUR	2,030,000	2,441,404	0.16
			2,441,404	0.15
イタリア				
Intor Media Communication Srl, Reg. S 4.875% 31/12/2022	EUR	2,950,000	3,622,414	0.22
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/02/2022	USD	2,015,000	2,188,431	0.13
			5,810,845	0.35
日本				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.125% 19/09/2027	USD	6,880,000	6,837,715	0.41
Universal Entertainment Corp., Reg. S, 144A 8.5% 24/08/2020	USD	3,125,000	3,246,094	0.19
			10,083,809	0.60
カザフスタン				
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 7.25% 28/01/2021	USD	640,000	705,091	0.04
			705,091	0.04
ルクセンブルグ				
Affico Financing SA, 144A 7.5% 15/05/2026	USD	9,535,000	10,153,917	0.60
Affico Finco SA, 144A 8.125% 15/01/2024	USD	4,582,000	4,808,809	0.29
Amigo Luxembourg SA, Reg. S 7.625% 15/01/2024	GBP	2,480,000	3,499,268	0.21
ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	USD	780,000	899,703	0.06
ArcelorMittal 7.5% 15/10/2039	USD	2,510,000	3,219,251	0.19
ArcelorMittal 7.25% 01/03/2041	USD	260,000	327,641	0.02
Kleopatra Holdings 1 SCA, Reg. S 8.5% 30/06/2023	EUR	5,020,000	6,159,035	0.37
Milcom International Cellular SA, 144A 6% 15/03/2025	USD	1,600,000	1,707,112	0.10
			30,774,736	1.63
オランダ				
ING Groep NV, Reg. S, FRN 6.875% Perpetual	USD	4,085,000	4,474,137	0.27
Ziggo Bond Finance BV, 144A 6% 15/01/2027	USD	4,000,000	3,910,000	0.23
			8,384,137	0.50
ノルウェー				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 6.5% Perpetual	USD	1,750,000	1,884,041	0.11
			1,884,041	0.11
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	3,200,000	4,043,953	0.24
Codere Finance 2 Luxembourg SA, 144A 7.625% 01/11/2021	USD	2,030,000	2,066,418	0.13
LHC3 plc, Reg. S 4.125% 15/08/2024	EUR	1,520,000	1,869,089	0.11
			7,979,460	0.48
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 6.25% Perpetual	USD	3,245,000	3,523,161	0.21
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	2,555,000	2,924,696	0.17

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 Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	3,355,000	3,667,418	0.22
SIG Combibloc Holdings SCA, Reg. S 7.75% 15/02/2023	EUR	3,395,000	4,266,155	0.25
UBS Group AG, Reg. S, FRN 7.125% Perpetual	USD	3,920,000	4,273,996	0.26
			18,055,428	1.11
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, 144A 6.875% 15/06/2025	USD	5,030,000	5,344,375	0.32
			5,344,375	0.32
イギリス				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15/04/2022	USD	3,965,000	4,196,635	0.25
Barclays plc, Reg. S, FRN 7.875% Perpetual	GBP	3,560,000	5,365,859	0.32
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7.5% 01/10/2023	GBP	2,145,000	3,045,621	0.18
Debenhams plc, Reg. S 5.25% 15/07/2021	GBP	700,000	948,346	0.06
Island Bondco plc, Reg. S 4.625% 15/03/2025	GBP	1,380,000	1,766,287	0.11
INEOS Group Holdings SA, Reg. S 5.375% 01/08/2024	EUR	3,575,000	4,589,840	0.27
Standard Chartered plc, FRN, 144A 7.5% Perpetual	USD	9,525,000	10,308,050	0.51
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, Reg. S 5.5% 15/09/2024	GBP	1,765,000	2,413,270	0.14
			32,033,908	1.94
アメリカ				
AES Corp. 5.6% 15/03/2024	USD	3,210,000	3,352,781	0.20
AES Corp. 6% 15/05/2025	USD	2,030,000	2,195,932	0.13
AES Corp. 5.125% 01/09/2027	USD	2,700,000	2,856,600	0.17
AGCO Corp. 5.875% 01/12/2021	USD	2,680,000	2,892,578	0.17
Aircastle Ltd. 5.5% 15/02/2022	USD	1,965,000	2,132,079	0.13
AK Steel Corp. 6.375% 15/10/2025	USD	8,450,000	8,418,286	0.50
Alliance Data Systems Corp., Reg. S 5.25% 15/11/2023	EUR	3,840,000	4,835,174	0.29
Aly Financial, Inc. 5.125% 30/09/2024	USD	645,000	701,808	0.04
Aly Financial, Inc. 5.75% 20/11/2025	USD	7,485,000	8,152,849	0.48
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5.75% 15/06/2025	USD	8,115,000	8,076,494	0.48
Andeavor Logistics LP 5.25% 15/01/2025	USD	1,965,000	2,066,600	0.12
B&G Foods, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	2,960,000	3,008,870	0.18
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	1,135,000	1,269,617	0.08
Boyd Gaming Corp. 6.375% 01/04/2026	USD	4,410,000	4,772,127	0.28
Carlson Travel, Inc., 144A 6.75% 15/12/2023	USD	750,000	684,375	0.04
Centene Corp. 5.625% 15/02/2021	USD	1,185,000	1,222,031	0.07
Centene Corp. 6.125% 15/02/2024	USD	805,000	858,134	0.05
CenturyLink, Inc. 7.5% 01/04/2044	USD	3,165,000	3,165,285	0.19
CF Industries, Inc. 5.375% 15/03/2044	USD	3,635,000	3,601,340	0.21
Chocapeake Energy Corp. 6.125% 15/02/2021	USD	1,750,000	1,783,285	0.11
CNO Financial Group, Inc. 5.25% 30/05/2025	USD	3,350,000	3,542,776	0.21
Community Health Systems, Inc. 6.25% 31/03/2023	USD	6,485,000	5,860,203	0.36
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	3,000,000	3,062,310	0.18

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01/04/2023	USD	4,330,000	4,524,850	0.27
Crown Cork & Seal Co., Inc. 7.375% 15/12/2026	USD	226,000	262,798	0.02
DaVita, Inc. 5.125% 15/07/2024	USD	4,155,000	4,223,931	0.25
DaVita, Inc. 5% 01/05/2025	USD	4,155,000	4,168,878	0.25
DCP Midstream Operating LP 8.125% 16/08/2030	USD	425,000	498,312	0.03
DPL, Inc. 7.25% 15/10/2021	USD	3,910,000	4,346,102	0.26
Energy Transfer Equity LP 5.5% 01/06/2027	USD	2,630,000	2,678,602	0.16
Enesco plc 8% 31/01/2024	USD	4,496,000	4,517,626	0.27
Ferrogas LP 6.5% 01/06/2021	USD	3,105,000	2,940,404	0.17
Ferrogas LP 6.75% 15/06/2023	USD	825,000	753,774	0.04
FreepointMcMoRan, Inc. 5.4% 14/11/2034	USD	6,115,000	6,229,503	0.37
FreepointMcMoRan, Inc. 5.45% 15/03/2043	USD	6,010,000	5,951,463	0.35
HCA, Inc. 5% 15/03/2024	USD	6,300,000	6,594,619	0.39
HCA, Inc. 5.375% 01/02/2025	USD	245,000	254,949	0.02
HCA, Inc. 5.25% 15/06/2026	USD	3,035,000	3,232,047	0.19
HCA, Inc. 5.5% 15/06/2047	USD	6,665,000	6,697,825	0.40
Hess Corp. 7.875% 01/10/2029	USD	1,955,000	2,438,028	0.14
Intelcat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	USD	5,990,000	5,660,550	0.34
Intelcat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	USD	3,540,000	3,239,100	0.19
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	4,460,000	4,582,650	0.27
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.875% 01/08/2021	USD	6,360,000	6,534,900	0.39
Laredo Petroleum, Inc. 6.25% 15/03/2023	USD	2,610,000	2,707,314	0.16
Level 3 Financing, Inc. 5.625% 01/02/2023	USD	3,260,000	3,299,691	0.20
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 01/05/2025	USD	5,390,000	5,391,671	0.32
Level 3 Parent LLC 5.75% 01/12/2022	USD	1,675,000	1,686,156	0.10
Matador Resources Co. 6.875% 15/04/2023	USD	4,830,000	5,095,650	0.30
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.625% 01/05/2024	USD	1,475,000	1,578,973	0.09
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	2,075,000	2,251,458	0.13
Molina Healthcare, Inc. 5.375% 15/11/2022	USD	2,055,000	2,152,612	0.13
MPT Operating Partnership LP, REIT 6.375% 01/03/2024	USD	1,900,000	2,022,236	0.12
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	4,240,000	4,333,174	0.26
New Albertson's, Inc. 7.46% 01/08/2029	USD	1,450,000	1,290,500	0.08
New Albertson's, Inc. 8% 01/06/2031	USD	850,000	775,625	0.06
NGL Energy Partners LP 7.5% 01/11/2023	USD	5,285,000	5,483,187	0.33
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	10,650,000	11,598,063	0.69
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	6,475,000	6,860,101	0.41
NuStar Logistics LP 4.8% 01/09/2020	USD	355,000	363,153	0.02
NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	USD	2,795,000	2,849,694	0.17
Outfront Media Capital LLC 5.625% 15/02/2024	USD	1,185,000	1,237,821	0.07
Pride International, Inc. 6.875% 15/08/2020	USD	1,641,000	1,716,691	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(%)
OEP Resources, Inc. 6.875% 01/03/2021	USD	3,935,000	4,252,397	0.25
OEP Resources, Inc. 5.375% 01/10/2022	USD	2,825,000	2,893,266	0.17
Royal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	USD	4,400,000	4,540,800	0.27
Rowan Cos., Inc. 7.375% 15/06/2025	USD	1,695,000	1,734,494	0.10
Sonic Automotive, Inc. 6.125% 15/03/2027	USD	2,540,000	2,532,062	0.15
Southwestern Energy Co. 7.5% 01/04/2026	USD	4,200,000	4,459,056	0.27
Sprint Capital Corp. 6.875% 15/11/2028	USD	2,330,000	2,347,277	0.14
Sprint Capital Corp. 8.75% 15/03/2032	USD	3,988,000	4,547,855	0.27
Sprint Communications, Inc. 7% 15/08/2020	USD	2,010,000	2,132,188	0.13
Sprint Corp. 7.25% 15/09/2021	USD	8,130,000	8,602,719	0.51
Suburban Propane Partners LP 5.5% 01/06/2024	USD	960,000	952,027	0.06
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01/04/2022	USD	4,655,000	4,650,450	0.28
Tenet Healthcare Corp. 6.75% 15/06/2023	USD	5,695,000	5,510,454	0.33
United Continental Holdings, Inc. 6% 01/12/2020	USD	2,950,000	3,180,867	0.19
United Rentals North America, Inc. 5.5% 15/05/2027	USD	1,985,000	2,099,664	0.12
United Rentals North America, Inc. 4.875% 15/01/2028	USD	6,230,000	6,281,211	0.37
United States Steel Corp. 6.875% 15/08/2025	USD	3,370,000	3,515,213	0.21
Vantiv LLC, Reg. S 3.875% 15/11/2025	GBP	2,930,000	4,012,442	0.24
VEREIT Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026	USD	2,965,000	3,140,854	0.19
Vista Outdoor, Inc. 5.875% 01/10/2023	USD	4,765,000	4,608,827	0.27
Weatherford International Ltd. 7.75% 15/06/2021	USD	3,120,000	3,183,040	0.19
Wolbit, Inc. 9.5% 15/02/2024	USD	2,055,000	2,350,406	0.14
Western Digital Corp. 10.5% 01/04/2024	USD	11,350,000	13,166,624	0.78
William Lyon Homes, Inc. 7% 15/08/2022	USD	3,395,000	3,505,338	0.21
William Lyon Homes, Inc. 5.875% 31/01/2025	USD	1,440,000	1,474,200	0.09
WPX Energy, Inc. 8.25% 01/08/2023	USD	4,575,000	5,187,684	0.31
Yum Brands, Inc. 6.875% 15/11/2037	USD	1,040,000	1,144,198	0.07
Yum Brands, Inc. 5.35% 01/11/2043	USD	3,635,000	3,555,575	0.21
Zayo Group LLC 6.375% 15/06/2025	USD	4,535,000	4,800,502	0.29
			335,897,895	19.97
債券 計			530,183,617	32.07
株式				
カナダ				
New Gold, Inc.	USD	532,020	1,739,705	0.10
			1,739,705	0.10
コロンビア				
Fronteira Energy Corp. SL	USD	21,600	668,196	0.04
Fronteira Energy Corp. SL	CAD	93,855	2,959,358	0.18
			3,627,554	0.22
オランダ				
Constellium NV 'A'	USD	133,275	1,479,353	0.09
			1,479,353	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 (%)
イギリス				
Liberty Global plc LILAC 'C'	USD	2,841	80,464	-
			50,464	-
アメリカ				
Bocton Dickinson and Co. Preference 6.125%	USD	58,600	3,423,412	0.21
Caesars Entertainment Corp.	USD	245,898	3,067,578	0.18
Crown Castle International Corp., REIT Preference 6.875%	USD	1,700	1,903,660	0.11
Hess Corp. Preference 8%	USD	58,485	3,414,939	0.20
Howard Hughes Corp. (The)	USD	13,735	1,804,642	0.11
Lands' End, Inc.	USD	1,228	24,376	-
Liberty Broadband Corp. 'A'	USD	20,260	1,719,669	0.10
Liberty Broadband Corp. 'C'	USD	25,750	2,187,462	0.13
NextEra Energy, Inc. Preference 6.123%	USD	60,766	3,463,314	0.21
T-Mobile US, Inc.	USD	71,650	4,591,332	0.27
			25,990,384	1.52
株式 計			32,487,460	1.93
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 計			571,671,077	34.00

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 9.75% 01/03/2022	USD	12,620,000	13,896,580	0.83
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4.75% 15/05/2022	USD	2,025,000	2,056,296	0.12
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,940,000	2,987,775	0.18
			19,039,051	1.13

ベルギー

Barry Callebaut Services NV, Reg. S 5.5% 15/06/2023	USD	8,845,000	9,680,852	0.58
			9,680,852	0.58

ブラジル

Avon International Operations, Inc., 144A 7.875% 15/08/2022	USD	5,390,000	5,511,275	0.33
Banco do Brasil SA, Reg. S, FRN 9% Perpetual	USD	5,425,000	5,843,403	0.35
			11,354,678	0.68

カナダ

1011778 BC L.L.C., 144A 4.625% 15/01/2022	USD	2,100,000	2,148,174	0.13
1011778 BC L.L.C., 144A 5% 15/10/2025	USD	12,050,000	12,223,821	0.73
Cascades, Inc., 144A 5.5% 15/07/2022	USD	1,140,000	1,174,200	0.07
Cascades, Inc., 144A 5.75% 15/07/2023	USD	5,585,000	5,866,484	0.35
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.25% 15/01/2023	USD	1,430,000	1,522,950	0.09
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7.625% 15/01/2025	USD	9,070,000	10,000,038	0.59
Masonite International Corp., 144A 5.625% 15/03/2023	USD	1,275,000	1,335,562	0.08
MEG Energy Corp., 144A 7% 31/03/2024	USD	3,765,000	3,212,242	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 (%)
MEG Energy Corp., 144A 6.5% 15/01/2025	USD	2,460,000	2,426,175	0.14
New Gold, Inc., 144A 6.25% 15/11/2022	USD	3,585,000	3,710,475	0.22
New Gold, Inc., 144A 6.375% 15/06/2025	USD	1,900,000	1,996,976	0.12
Norbord, Inc., 144A 6.25% 15/04/2023	USD	1,810,000	1,984,213	0.12
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7.125% 01/11/2022	USD	2,115,000	2,189,025	0.13
Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.75% 01/05/2023	USD	3,930,000	4,158,333	0.25
Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.875% 30/06/2023	USD	1,295,000	1,384,031	0.08
Seven Generations Energy Ltd., 144A 6.375% 30/09/2025	USD	3,685,000	3,731,062	0.22
Telesat Canada, 144A 8.875% 15/11/2024	USD	2,280,000	2,522,951	0.15
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	2,190,000	2,294,025	0.14
			63,680,737	3.60
チリ				
VTR Finance BV, 144A 6.875% 15/01/2024	USD	2,275,000	2,405,812	0.14
			2,405,812	0.14
コロンビア				
Frontera Energy Corp., 144A 10% 02/11/2021	USD	1,820,000	2,074,800	0.12
Frontera Energy Corp., Reg. S 10% 02/11/2021	USD	3,754,000	4,279,560	0.26
			6,354,360	0.38
ドイツ				
Unifmedia GmbH, Reg. S 6.125% 15/01/2025	USD	2,505,000	2,645,618	0.16
Unifmedia Hessen GmbH & Co. KG, Reg. S 5% 15/01/2025	USD	3,195,000	3,294,461	0.19
			5,940,079	0.35
香港				
Nexteer Automotive Group Ltd., Reg. S 6.875% 15/11/2021	USD	2,390,000	2,494,288	0.15
			2,494,288	0.15
アイルランド				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25% 15/05/2024	USD	8,218,000	8,965,222	0.53
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 6.25% 15/08/2022	USD	405,000	404,494	0.02
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 4.5% 15/03/2023	USD	6,235,000	5,985,600	0.36
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.5% 15/02/2024	USD	3,690,000	3,685,018	0.22
			10,040,334	1.13
イタリア				
International Game Technology plc, 144A 6.5% 15/02/2025	USD	6,090,000	6,840,592	0.41
Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 7.7% Perpetual	USD	7,720,000	8,407,389	0.50
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 8% Perpetual	USD	7,535,000	8,276,218	0.49
			23,524,199	1.40
ジャマイカ				
Digital Group Ltd., Reg. S 8.25% 30/09/2020	USD	6,925,000	6,844,878	0.41
			6,844,878	0.41

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	19,503,000	18,705,035	1.11
ARD Finance SA 7.125% 15/09/2023	USD	4,535,000	4,759,936	0.29
			23,464,971	1.40
オランダ				
Constellium NV, 144A 6.625% 01/03/2025	USD	6,875,000	7,261,719	0.43
Constellium NV, 144A 5.875% 15/02/2026	USD	2,735,000	2,789,700	0.17
Sensata Technologies UK Financing Co. plc, 144A 6.25% 15/02/2026	USD	3,260,000	3,557,667	0.21
UPCB Finance IV Ltd., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	4,550,000	4,595,273	0.27
Ziggo Bond Finance BV, Reg. S 5.875% 15/01/2025	USD	800,000	785,000	0.05
Ziggo Secured Finance BV, 144A 5.5% 15/01/2027	USD	380,000	379,441	0.02
			19,368,620	1.15
パナマ				
C&W Senior Financing Designated Activity Co., Reg. S 6.875% 15/09/2027	USD	3,145,000	3,298,885	0.20
			3,298,885	0.20
スイス				
Transocean, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	2,335,000	2,379,634	0.14
			2,379,634	0.14
トリニダード・トバゴ				
Consolidated Energy Finance SA, Reg. S 6.75% 15/10/2019	USD	1,670,000	1,701,313	0.10
			1,701,313	0.10
アラブ首長国連邦				
DAE Funding LLC, 144A 4% 01/08/2020	USD	1,700,000	1,711,976	0.10
DAE Funding LLC, 144A 4.5% 01/08/2022	USD	1,920,000	1,890,509	0.11
DAE Funding LLC, 144A 5% 01/08/2024	USD	2,010,000	1,985,307	0.12
			5,587,792	0.33
イギリス				
Ashtead Capital, Inc., 144A 4.125% 15/08/2025	USD	1,650,000	1,667,985	0.10
Ashtead Capital, Inc., 144A 4.375% 15/08/2027	USD	1,870,000	1,907,400	0.11
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 7.5% Perpetual	USD	505,000	535,113	0.03
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 8.625% Perpetual	USD	3,560,000	4,003,522	0.24
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.25% 15/01/2026	USD	4,340,000	4,419,509	0.26
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	2,590,000	2,662,559	0.16
			15,196,088	0.90
アメリカ				
Acquire LLC, 144A 7% 15/11/2025	USD	4,700,000	4,570,750	0.27
ADT Corp. (The) 6.25% 15/10/2021	USD	6,590,000	7,215,852	0.43
Advanced Disposal Services, Inc., 144A 5.625% 15/11/2024	USD	2,320,000	2,410,758	0.14
Advanced Micro Devices, Inc. 7% 01/07/2024	USD	6,365,000	6,617,563	0.39
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15/06/2024	USD	3,795,000	3,627,261	0.22
Albertsons Cos. LLC 5.75% 15/03/2025	USD	3,820,000	3,458,131	0.21

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Alliance Data Systems Corp., 144A 5.875% 01/11/2021	USD	2,793,000	2,839,615	0.17
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	2,050,000	2,185,812	0.13
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 8.25% 01/08/2023	USD	7,785,000	8,193,713	0.49
Allion Transmission, Inc., 144A 5% 01/10/2024	USD	5,530,000	5,703,587	0.34
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	1,960,000	1,949,259	0.12
American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-1 'B', 144A 5.625% 15/07/2022	USD	693,907	723,537	0.04
American Axle & Manufacturing, Inc., 144A 6.25% 01/04/2025	USD	8,160,000	8,620,877	0.51
American Greetings Corp., 144A 7.875% 15/02/2025	USD	1,580,000	1,714,300	0.10
Apex Tool Group LLC, 144A 7% 01/02/2021	USD	5,795,000	5,606,663	0.33
Archrock Partners LP 6% 01/04/2021	USD	1,275,000	1,281,375	0.08
Archrock Partners LP 6% 01/10/2022	USD	2,670,000	2,629,016	0.16
AssuredPartners, Inc., 144A 7% 15/08/2025	USD	3,475,000	3,466,312	0.21
AV Homes, Inc. 6.625% 15/05/2022	USD	1,495,000	1,567,732	0.09
Beacon Escrow Corp., 144A 4.875% 01/11/2025	USD	1,445,000	1,451,127	0.09
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01/09/2025	USD	3,755,000	3,980,300	0.24
Block Communications, Inc., 144A 6.875% 15/02/2025	USD	1,305,000	1,374,517	0.08
Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 5.125% 01/05/2025	USD	2,070,000	2,080,350	0.12
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8.5% 15/07/2025	USD	2,670,000	2,810,175	0.17
Brink's Co. (The), 144A 4.625% 15/10/2027	USD	4,245,000	4,176,019	0.25
BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15/04/2024	USD	5,870,000	6,124,464	0.36
BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15/04/2025	USD	3,115,000	3,219,602	0.19
Carizzo Oil & Gas, Inc. 8.25% 15/07/2025	USD	2,090,000	2,299,000	0.14
CCO Holdings LLC, 144A 5.5% 01/05/2026	USD	12,020,000	12,350,550	0.73
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	15,785,000	15,360,778	0.91
CDK Global, Inc., 144A 4.875% 01/06/2027	USD	4,915,000	4,988,725	0.30
CDW LLC 5% 01/09/2025	USD	4,830,000	5,014,506	0.30
Centennial Resource Production LLC, 144A 5.375% 15/01/2026	USD	1,730,000	1,766,762	0.10
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	1,770,000	1,776,230	0.11
Coquel Communications Holdings I LLC, 144A 6.375% 15/09/2020	USD	4,313,000	4,389,017	0.26
Coquel Communications Holdings I LLC, 144A 7.75% 15/07/2025	USD	3,720,000	3,968,980	0.24
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	USD	3,505,000	3,989,882	0.24
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	USD	1,985,000	2,156,474	0.13
Chesapeake Energy Corp., 144A 8% 15/06/2027	USD	1,690,000	1,634,745	0.10
Chesapeake Energy Corp., Reg. S 8% 15/12/2022	USD	1,908,000	2,065,410	0.12
Chobani LLC, 144A 7.5% 15/04/2025	USD	7,380,000	7,850,475	0.47

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率（%）
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7.625% 15/03/2020	USD	3,440,000	3,389,742	0.20
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15/11/2022	USD	5,010,000	5,098,902	0.30
CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025	USD	4,465,000	4,754,868	0.28
Continental Resources, Inc., 144A 4.375% 15/01/2028	USD	2,945,000	2,904,815	0.17
Covey Park Energy LLC, 144A 7.5% 15/05/2025	USD	2,495,000	2,607,450	0.15
CRC Escrow Issuer LLC, 144A 5.25% 15/10/2025	USD	6,905,000	6,971,323	0.41
CrownRock LP, 144A 5.625% 15/10/2025	USD	3,450,000	3,456,520	0.21
CSC Holdings LLC, 144A 6.625% 15/10/2025	USD	3,080,000	3,341,738	0.20
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15/10/2025	USD	11,129,000	13,257,421	0.79
CGI Compressco LP 7.25% 15/08/2022	USD	3,795,000	3,595,763	0.21
CVR Partners LP, 144A 9.25% 15/06/2023	USD	12,066,000	13,030,200	0.77
DCP Midstream LP, FRN 7.375% Perpetual	USD	3,360,000	3,337,925	0.20
DCP Midstream Operating LP, 144A 9.75% 15/03/2019	USD	980,000	1,070,581	0.06
DCP Midstream Operating LP, FRN, 144A 5.85% 21/05/2043	USD	5,446,000	5,063,850	0.30
Dell International LLC, 144A 5.875% 15/06/2021	USD	1,520,000	1,583,133	0.09
Dell International LLC, 144A 7.125% 15/06/2024	USD	2,615,000	2,858,404	0.17
DISH DBS Corp. 6.75% 01/06/2021	USD	3,285,000	3,474,594	0.21
DISH DBS Corp. 5.875% 15/07/2022	USD	1,505,000	1,514,820	0.09
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	6,275,000	6,646,480	0.40
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15/05/2022	USD	1,105,000	1,124,337	0.07
BIG Investors Corp. 10.875% 01/02/2024	USD	3,800,000	4,237,000	0.25
Eldorado Resorts, Inc. 7% 01/08/2023	USD	3,955,000	4,227,322	0.25
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	675,000	708,912	0.04
EMI Music Publishing Group North America Holdings, Inc., 144A 7.625% 15/06/2024	USD	1,025,000	1,130,063	0.07
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.5% 30/01/2028	USD	1,225,000	1,249,500	0.07
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5.75% 30/01/2028	USD	1,240,000	1,269,450	0.08
Endo Inc., 144A 6% 01/02/2025	USD	2,500,000	1,923,200	0.11
Endo Finance LLC, 144A 7.25% 15/01/2022	USD	2,615,000	2,294,663	0.14
Equinix, Inc., REIT 5.375% 01/01/2022	USD	2,190,000	2,286,141	0.14
Equinix, Inc., REIT 5.75% 01/01/2025	USD	1,185,000	1,262,481	0.08
Equinix, Inc., REIT 5.375% 15/05/2027	USD	2,410,000	2,579,965	0.15
EW Scripps Co. (The), 144A 5.125% 15/05/2025	USD	2,590,000	2,583,525	0.16
Exxon Energy Solutions LP, 144A 8.125% 01/05/2025	USD	5,585,000	6,017,837	0.36
FAGE International SA, 144A 5.625% 15/08/2026	USD	5,610,000	5,427,675	0.32
Fomigac LP 6.75% 15/01/2022	USD	2,145,000	1,989,917	0.12
Frist Data Corp., 144A 5.375% 15/08/2023	USD	2,280,000	2,378,952	0.14
Five Point Operating Co. LP, 144A 7.875% 15/11/2025	USD	6,365,000	6,492,300	0.39
Freedom Mortgage Corp., 144A 8.125% 15/11/2024	USD	3,320,000	3,390,550	0.20

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Garner, Inc., 144A 5.125% 01/04/2025	USD	1,030,000	1,078,926	0.06
Groyclar Real Estate Partners LLC, 144A 5.75% 01/12/2025	USD	1,970,000	2,028,096	0.12
Group 1 Automotive, Inc., 144A 5.25% 15/12/2023	USD	5,120,000	5,312,000	0.32
GTT Communications, Inc., 144A 7.875% 31/12/2024	USD	2,175,000	2,300,063	0.14
H&E Equipment Services, Inc., 144A 5.625% 01/09/2025	USD	3,320,000	3,475,990	0.21
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6.875% 01/03/2020	USD	1,610,000	1,646,226	0.10
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 9.25% 01/03/2021	USD	2,125,000	2,151,776	0.13
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 8.375% 15/06/2022	USD	5,145,000	5,389,388	0.32
H&Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/09/2023	USD	1,275,000	1,340,344	0.08
Howard Hughes Corp. (The), 144A 6.375% 15/03/2025	USD	10,966,000	11,212,662	0.67
Hub Holdings LLC, 144A 8.125% 15/07/2019	USD	3,195,000	3,202,988	0.19
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	3,890,000	4,091,171	0.24
Huntington Ingalls Industries, Inc., 144A 6% 15/11/2025	USD	2,030,000	2,170,578	0.13
HeartCommunications, Inc. 9% 15/12/2019	USD	7,305,000	5,460,488	0.32
HeartCommunications, Inc. 9% 15/09/2022	USD	3,490,000	2,612,800	0.15
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6.414% 15/11/2046	USD	1,190,000	1,213,960	0.07
Intelcat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30/09/2022	USD	9,595,000	11,106,212	0.66
iStar, Inc., REIT 4.625% 15/09/2020	USD	830,000	842,799	0.05
James Hardie International Finance DAC, 144A 4.75% 15/01/2025	USD	1,425,000	1,442,812	0.09
Jeld-Wen, Inc., 144A 4.625% 15/12/2025	USD	1,515,000	1,530,150	0.09
Jo-Ann Stores Holdings, Inc., FRN, 144A 9.75% 15/10/2019	USD	7,606,000	7,471,913	0.44
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15/06/2022	USD	6,360,000	7,131,150	0.42
KFC Holding Co., 144A 6% 01/06/2024	USD	1,140,000	1,178,476	0.07
KFC Holding Co., 144A 6.25% 01/06/2026	USD	6,205,000	6,646,276	0.39
Kinetic Concepts, Inc., 144A 12.5% 01/11/2021	USD	4,630,000	6,130,226	0.30
Kisor Holdings LP, 144A 8.375% 01/12/2022	USD	4,666,000	4,633,476	0.28
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	2,790,000	2,971,350	0.18
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.875% 01/08/2021	USD	1,676,000	1,731,631	0.10
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.625% 01/11/2024	USD	2,120,000	2,194,200	0.13
Laureate Education, Inc., 144A 8.25% 01/05/2025	USD	4,870,000	5,174,376	0.31
LIN Television Corp. 5.875% 15/11/2022	USD	2,166,000	2,262,426	0.13
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01/11/2024	USD	90,000	92,707	0.01
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/09/2025	USD	8,135,000	8,302,012	0.49
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.6% 15/06/2023	USD	5,626,000	5,976,663	0.36
Match Group, Inc., 144A 6% 15/12/2027	USD	860,000	870,750	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(%)
MDC Partners, Inc., 144A 6.6% 01/05/2024	USD	8,060,000	8,140,600	0.48
MEDNAX, Inc., 144A 5.25% 01/12/2023	USD	3,510,000	3,568,617	0.21
Mercer International, Inc., 144A 6.5% 15/01/2026	USD	2,320,000	2,361,296	0.14
Mercer International, Inc. 7.75% 01/12/2022	USD	1,520,000	1,615,836	0.10
Microsom Corp., 144A 9.125% 15/04/2023	USD	6,300,000	7,103,260	0.42
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7.125% 01/06/2024	USD	1,210,000	1,290,574	0.08
MSCI, Inc., 144A 5.25% 15/11/2024	USD	1,985,000	2,099,088	0.12
MSCI, Inc., 144A 5.75% 15/08/2025	USD	2,390,000	2,564,327	0.15
MSCI, Inc., 144A 4.75% 01/08/2026	USD	2,080,000	2,188,472	0.13
Navient Corp. 8% 25/03/2020	USD	2,255,000	2,440,846	0.15
Navient Corp. 6.5% 15/06/2022	USD	1,950,000	2,045,989	0.12
Navient Corp. 7.25% 25/09/2023	USD	2,160,000	2,309,612	0.14
Navient Corp. 6.125% 25/03/2024	USD	1,075,000	1,088,824	0.06
Netflix, Inc., 144A 4.875% 15/04/2028	USD	3,600,000	3,533,166	0.21
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	695,000	741,044	0.04
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	895,000	1,060,919	0.06
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.5% 15/09/2027	USD	5,150,000	5,189,312	0.31
NFP Corp., 144A 6.875% 15/07/2025	USD	4,370,000	4,413,700	0.26
NGPL PipeCo LLC, 144A 4.375% 15/08/2022	USD	1,650,000	1,691,250	0.10
Novlic Corp., 144A 6.25% 15/08/2024	USD	3,105,000	3,244,136	0.19
Novlic Corp., 144A 5.875% 30/09/2026	USD	1,675,000	1,710,912	0.10
NRG Energy, Inc., 144A 5.75% 15/01/2028	USD	5,130,000	5,181,300	0.31
Otho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 6.625% 15/05/2022	USD	2,165,000	2,186,650	0.13
Pacifi LLC 7.95% 15/12/2025	USD	1,405,000	1,591,724	0.09
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15/04/2027	USD	3,420,000	3,702,150	0.22
Parsley Energy LLC, 144A 5.625% 15/10/2027	USD	4,705,000	4,822,625	0.29
PDC Energy, Inc., 144A 5.75% 15/05/2026	USD	2,375,000	2,437,344	0.14
PF Chang's China Bistro, Inc., 144A 10.25% 30/06/2020	USD	1,050,000	960,750	0.06
Plains All American Pipeline LP, FRN 6.125% Perpetual	USD	2,285,000	2,266,423	0.13
Platform Specialty Products Corp., 144A 6.5% 01/02/2022	USD	2,075,000	2,147,625	0.13
Platform Specialty Products Corp., 144A 5.875% 01/12/2025	USD	2,105,000	2,089,212	0.12
Polaris Intermediate Corp., 144A 8.5% 01/12/2022	USD	2,195,000	2,282,800	0.14
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/03/2025	USD	1,575,000	1,636,299	0.10
Post Holdings, Inc., 144A 8% 15/07/2025	USD	1,530,000	1,726,988	0.10
Post Holdings, Inc., 144A 5.75% 01/03/2027	USD	1,585,000	1,599,227	0.10
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15/01/2028	USD	2,470,000	2,486,265	0.15
PQ Corp., 144A 6.75% 15/11/2022	USD	1,540,000	1,654,699	0.10
PQ Corp., 144A 5.75% 15/12/2025	USD	1,125,000	1,147,500	0.07
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15/05/2023	USD	4,820,000	5,353,020	0.32
Quicken Loans, Inc., 144A 5.75% 01/05/2025	USD	3,320,000	3,433,013	0.20

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8.625% 15/11/2024	USD	3,415,000	3,651,403	0.22
Rayonier AM Products, Inc., 144A 5.5% 01/06/2024	USD	185,000	185,231	0.01
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 7% 15/07/2024	USD	3,820,000	4,107,856	0.24
Riverbed Technology, Inc., 144A 8.875% 01/03/2023	USD	2,420,000	2,292,950	0.14
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6% 15/01/2019	USD	732,000	755,245	0.04
RP Crown Parent LLC, 144A 7.375% 15/10/2024	USD	2,950,000	3,068,472	0.18
RDI Home Products, Inc., 144A 6.6% 15/03/2023	USD	3,485,000	3,667,963	0.22
Sable Permian Resources Land LLC, 144A 7.125% 01/11/2020	USD	2,700,000	2,173,500	0.13
Sabre Global, Inc., 144A 5.375% 15/04/2023	USD	1,050,000	1,074,003	0.06
Scientific Games International, Inc. 10% 01/12/2022	USD	18,165,000	19,932,182	1.19
Seminole Hard Rock Entertainment, Inc., 144A 5.875% 15/05/2021	USD	2,520,000	2,570,400	0.15
Shea Homes LP, 144A 5.875% 01/04/2023	USD	1,610,000	1,678,425	0.10
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01/02/2025	USD	3,800,000	4,123,000	0.25
Sirius XM Radio, Inc., 144A 6% 01/08/2027	USD	1,480,000	1,487,385	0.09
Six Flags Entertainment Corp., 144A 5.5% 15/04/2027	USD	3,285,000	3,391,763	0.20
Solera LLC, 144A 10.5% 01/03/2024	USD	5,630,000	6,566,679	0.39
Sonic Automotive, Inc. 5% 15/05/2023	USD	2,880,000	2,800,800	0.17
SPX FLOW, Inc., 144A 5.625% 15/08/2024	USD	3,505,000	3,706,538	0.22
SPX FLOW, Inc., 144A 5.875% 15/08/2025	USD	3,530,000	3,748,507	0.22
SS&C Technologies Holdings, Inc. 5.875% 15/07/2023	USD	1,785,000	1,868,403	0.11
StandardAero Aviation Holdings, Inc., 144A 10% 15/07/2023	USD	10,365,000	11,427,413	0.68
Summit Materials LLC, 144A 5.125% 01/06/2025	USD	1,405,000	1,400,476	0.08
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 8.875% 15/04/2021	USD	2,150,000	2,236,000	0.13
Talgrass Energy Partners LP, 144A 5.5% 15/09/2024	USD	5,545,000	5,718,281	0.34
Tapstone Energy LLC, 144A 9.75% 01/06/2022	USD	1,930,000	1,662,212	0.10
Targa Resources Partners LP 5.25% 01/05/2023	USD	3,730,000	3,819,800	0.23
Targa Resources Partners LP 5.125% 01/02/2025	USD	3,750,000	3,831,675	0.23
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15/04/2023	USD	2,010,000	2,130,600	0.13
Team Health Holdings, Inc., 144A 6.375% 01/02/2025	USD	3,250,000	2,916,875	0.17
Tenet Healthcare Corp., 144A 7.5% 01/01/2022	USD	1,295,000	1,368,050	0.08
Tenet Healthcare Corp., 144A 5.125% 01/05/2025	USD	3,195,000	3,141,979	0.19
TerraForm Power Operating LLC, 144A 4.25% 31/01/2023	USD	970,000	961,512	0.06
TerraForm Power Operating LLC, 144A 5% 31/01/2028	USD	1,470,000	1,456,300	0.09
Tesla, Inc., 144A 5.3% 15/08/2025	USD	11,935,000	11,505,280	0.68
TI Group Automotive Systems LLC, 144A 8.75% 15/07/2023	USD	1,867,000	2,002,358	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(%)
Titan International, Inc., 144A 6.5% 30/11/2023	USD	2,680,000	2,631,600	0.16
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	4,360,000	4,484,347	0.27
T-Mobile USA, Inc. 6.375% 01/03/2025	USD	1,406,000	1,505,422	0.09
T-Mobile USA, Inc. 6.5% 15/01/2026	USD	3,896,000	4,257,488	0.25
TMG International Corp., 144A 7.25% 15/08/2025	USD	3,670,000	3,696,842	0.22
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01/04/2023	USD	3,507,000	3,460,011	0.21
Triumph Group, Inc., 144A 7.75% 15/08/2025	USD	2,360,000	2,504,936	0.16
United Airlines Facts Through Trust, Series 2014-2 III 4.625% 03/03/2024	USD	527,248	546,334	0.03
Univar USA, Inc., 144A 6.75% 15/07/2023	USD	3,675,000	3,868,760	0.23
Univision Communications, Inc., 144A 5.125% 15/02/2025	USD	7,699,000	7,564,852	0.46
Valant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7.6% 15/07/2021	USD	4,266,000	4,343,142	0.26
Valant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 6.5% 15/03/2022	USD	3,860,000	4,069,540	0.24
Valant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 7% 15/03/2024	USD	5,575,000	5,995,509	0.36
Valant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	2,486,000	2,540,167	0.15
Valant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	3,175,000	3,331,591	0.20
Valvoline, Inc., 144A 4.375% 15/08/2025	USD	6,660,000	6,734,925	0.40
VB-01 Issuer LLC, Series 2016-1A P, 144A 6.901% 15/06/2046	USD	860,000	879,838	0.06
VeriGign, Inc. 5.25% 01/04/2025	USD	270,000	293,958	0.02
VeriGign, Inc. 4.75% 15/07/2027	USD	2,486,000	2,562,493	0.15
Vortac US, Inc., 144A 7.5% 01/02/2023	USD	5,160,000	5,418,000	0.32
Vortac US, Inc., 144A 10.5% 01/02/2024	USD	12,755,000	13,328,975	0.79
ViaSat, Inc., 144A 5.625% 15/09/2025	USD	3,756,000	3,801,937	0.23
VCI Properties 1 LLC, REIT 8% 15/10/2023	USD	2,630,000	2,833,119	0.17
Vine Oil & Gas LP, 144A 8.75% 15/04/2023	USD	3,426,000	3,313,687	0.20
Watto Cos. LLC, 144A 6.375% 01/04/2023	USD	2,210,000	2,292,124	0.14
Weekley Homes LLC, 144A 6.625% 15/08/2025	USD	5,020,000	4,948,585	0.29
West Corp., 144A 8.5% 15/10/2025	USD	3,486,000	3,441,438	0.20
Western Digital Corp., 144A 7.375% 01/04/2023	USD	2,450,000	2,650,092	0.16
Wrangler Buyer Corp., 144A 6% 01/10/2025	USD	1,270,000	1,314,460	0.08
Zayo Group LLC, 144A 5.75% 15/01/2027	USD	1,150,000	1,180,855	0.07
Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15/06/2023	USD	5,086,000	5,733,338	0.34
			793,920,574	47.21
ザンビア				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 01/04/2023	USD	1,016,000	1,087,136	0.06
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.5% 01/04/2025	USD	2,315,000	2,512,759	0.15
			3,599,895	0.21
債券 計			1,039,077,840	61.79

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
転換社債券				
アメリカ				
Caesars Entertainment Corp. 5% 01/10/2024	USD	890,392	1,715,117	0.10
転換社債券 計			1,715,117	0.10
株式				
アイルランド				
Smurfit Stone Container Corp. Preference ¹	USD	7,275	-	-
株式 計			-	-
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			1,040,792,957	61.89
有価証券 計			1,612,464,034	95.89

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	463,000	USD	376,005	26/01/2018	HSBC	6,720	-
EUR	58,811,800	USD	66,808,736	19/01/2018	HSBC	3,792,967	0.23
EUR	30,784,736	USD	35,528,682	19/01/2018	J.P. Morgan	1,405,432	0.08
EUR	190	USD	228	19/01/2018	Morgan Stanley	1	-
EUR	1,994,760	USD	2,364,358	19/01/2018	PBC	40,288	-
EUR	1,086,010	USD	1,279,956	23/02/2018	Bank of America	25,233	-
EUR	211,446	USD	262,331	23/02/2018	Citibank	2,022	-
EUR	29,426,049	USD	34,966,091	23/02/2018	Deutsche Bank	425,798	0.03
EUR	80,553,686	USD	95,759,117	23/02/2018	J.P. Morgan	1,141,194	0.07
EUR	19,148,087	USD	22,646,251	23/02/2018	PBC	387,523	0.02
EUR	465,194	USD	545,969	23/03/2018	J.P. Morgan	2,589	-
EUR	29,603,596	USD	35,160,585	20/04/2018	J.P. Morgan	579,744	0.04
EUR	2,195,909	USD	2,634,175	25/05/2018	J.P. Morgan	24,369	-
EUR	29,000,161	USD	34,486,997	25/05/2018	PBC	596,808	0.04
GBP	1,423,080	USD	1,864,558	26/01/2018	Bank of America	60,706	-
GBP	943,916	USD	1,256,251	26/01/2018	Citibank	20,757	-
GBP	4,423,801	USD	5,805,478	26/01/2018	HSBC	179,147	0.01
GBP	1,116,644	USD	1,470,336	26/01/2018	J.P. Morgan	40,220	-
NOK	197,318,300	USD	23,408,067	19/01/2018	Bank of America	671,382	0.04
NOK	17,478,400	USD	2,089,332	19/01/2018	J.P. Morgan	43,619	-
NOK	4,649,557	USD	563,646	15/06/2018	J.P. Morgan	6,366	-
SEK	14,202,400	USD	1,661,173	19/01/2018	Bank of America	81,523	0.01
SEK	6,954,673	USD	1,068,844	19/01/2018	J.P. Morgan	33,616	-
SEK	819,325	USD	96,871	18/05/2018	J.P. Morgan	1,852	-
SEK	32,545	USD	3,915	15/06/2018	Bank of America	94	-
SEK	6,883,616	USD	828,596	15/06/2018	Goldman Sachs	19,250	-
SEK	5,089,540	USD	612,554	15/06/2018	J.P. Morgan	11,855	-
USD	4,645,363	CAD	5,700,000	26/01/2018	Bank of America	105,130	0.01
USD	296,080	NOK	2,403,086	19/01/2018	J.P. Morgan	2,822	-

通貨 買い	金額	通貨 売り	金額	満期日	取引相手 千円	評価 (損)益 USD	純資産 比率(%)
USD	100,321	NOK	817,736	16/06/2018	J.P. Morgan	73	-
USD	164,371	SEK	1,237,309	23/03/2018	J.P. Morgan	2,841	-
為替予約取引にかかる評価益 計						9,713,041	0.58
CAD	496,892	USD	399,381	26/01/2018	Bank of America	(1,398)	-
CAD	346,610	USD	280,637	26/01/2018	HBOC	(4,651)	-
CAD	216,416	USD	172,883	26/01/2018	J.P. Morgan	(1,297)	-
EUR	123,865	USD	149,024	19/01/2018	J.P. Morgan	(327)	-
EUR	894,672	USD	720,200	23/02/2018	J.P. Morgan	(4,852)	-
EUR	27,521,580	USD	33,313,891	23/03/2018	HBOC	(148,298)	(0.01)
NOK	149,626	USD	18,544	19/01/2018	J.P. Morgan	(296)	-
NOK	196,668,600	USD	24,384,866	23/02/2018	Goldman Sachs	(484,610)	(0.03)
NOK	3,391,614	USD	427,207	23/02/2018	J.P. Morgan	(12,933)	-
NOK	824,384	USD	117,351	23/02/2018	Morgan Stanley	(4,441)	-
NOK	190,172,885	USD	24,171,027	23/03/2018	Deutsche Bank	(923,759)	(0.06)
NOK	13,129,053	USD	1,668,397	23/03/2018	J.P. Morgan	(61,464)	-
NOK	196,549,501	USD	26,301,837	20/04/2018	Deutsche Bank	(1,262,796)	(0.07)
NOK	7,184,096	USD	914,010	20/04/2018	J.P. Morgan	(34,991)	-
NOK	193,012,472	USD	24,478,747	18/06/2018	Deutsche Bank	(839,676)	(0.06)
NOK	1,126,787	USD	140,968	18/06/2018	J.P. Morgan	(2,968)	-
NOK	366,412	USD	44,996	15/06/2018	J.P. Morgan	(77)	-
NOK	191,853,109	USD	23,616,944	15/06/2018	RBC	(97,190)	(0.01)
SEK	6,937,901	USD	738,670	19/01/2018	J.P. Morgan	(14,244)	-
SEK	16,189,900	USD	1,868,030	23/02/2018	Goldman Sachs	(2,023)	-
SEK	19,769,697	USD	2,468,189	23/02/2018	J.P. Morgan	(41,299)	-
SEK	801,180	USD	99,925	23/02/2018	Morgan Stanley	(1,979)	-
SEK	16,606,119	USD	2,076,321	23/03/2018	Deutsche Bank	(42,733)	-
SEK	6,368,635	USD	680,856	23/03/2018	J.P. Morgan	(23,172)	-
SEK	12,015,461	USD	1,529,821	20/04/2018	Goldman Sachs	(55,524)	-
SEK	1,842,704	USD	229,189	20/04/2018	J.P. Morgan	(3,088)	-
SEK	1,078,425	USD	133,196	18/06/2018	J.P. Morgan	(520)	-
SEK	7,159,101	USD	890,591	18/06/2018	RBC	(10,491)	-
USD	891,250	EUR	750,307	19/01/2018	Bank of America	(9,470)	-
USD	183,194	EUR	154,988	19/01/2018	BNP Paribas	(2,893)	-
USD	73,024,996	EUR	62,477,896	19/01/2018	J.P. Morgan	(1,977,766)	(0.12)
USD	22,636,903	EUR	19,302,000	23/02/2018	Bank of America	(582,017)	(0.04)
USD	26,477,667	EUR	21,679,000	23/02/2018	Citibank	(900,723)	(0.04)
USD	38,210,719	EUR	32,256,888	23/02/2018	J.P. Morgan	(490,658)	(0.03)
USD	30,213,426	EUR	26,429,864	23/03/2018	J.P. Morgan	(330,266)	(0.02)
USD	4,339,725	GBP	3,236,616	26/01/2018	Bank of America	(39,043)	-
USD	349,699	GBP	269,708	26/01/2018	Citibank	(1,664)	-
USD	26,576,440	GBP	21,441,000	26/01/2018	Goldman Sachs	(430,768)	(0.03)
USD	900,666	GBP	668,871	26/01/2018	J.P. Morgan	(4,240)	-
USD	20,490	NOK	170,110	19/01/2018	Bank of America	(299)	-
USD	139,262	NOK	1,149,284	19/01/2018	BNP Paribas	(990)	-
USD	1,207,078	NOK	10,023,722	19/01/2018	J.P. Morgan	(16,153)	-
USD	1,061,965	SEK	8,802,191	19/01/2018	J.P. Morgan	(21,904)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(9,581,509)	(0.51)
為替予約取引にかかる評価 (損)益 計						1,132,202	0.07

クレジット・デフォルト・スワップ取引

総定 元本	通貨	取引相手方	伊親先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価額		新資産 比率 (%)
							USD	USD	
2,284,675	USD	Citibank	CenturyLink Inc. 6.15% 15/09/2019	Buy	(1.00)%	20/06/2022	281,186	281,186	0.02
915,000	USD	Goldman Sachs	CenturyLink Inc. 6.15% 15/09/2019	Buy	(1.00)%	20/06/2022	112,614	112,614	0.01
1,300,000	USD	Goldman Sachs	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Buy	(1.00)%	20/12/2022	24,896	24,896	-
106,000	USD	Barclays	Murphy Oil Corp. 4% 01/06/2022	Buy	(1.00)%	20/12/2022	2,011	2,011	-
625,000	EUR	Goldman Sachs	TWN Finance Corp. II AB 7.375% 15/12/2020	Col	5.00%	20/06/2019	54,810	54,810	-
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価額 計							475,517	475,517	0.03
23,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX NAHY29V1	Buy	(5.00)%	20/12/2022	(1,910,228)	(1,910,228)	(0.11)
25,000,000	USD	J.P. Morgan	CDX NAIG29V1	Buy	(1.00)%	20/12/2022	(587,116)	(587,116)	(0.04)
6,139,000	USD	J.P. Morgan	Kroger Co. (The) 6.15% 15/01/2020	Buy	(1.00)%	20/12/2022	(54,365)	(54,365)	-
クレジット・デフォルト・スワップ取 引にかかる評価額 計							(2,949,709)	(2,949,709)	(0.15)
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							(2,000,192)	(2,000,192)	(0.12)

売建オプション取引

数量	銘柄名	通貨	取引相手方	グローバル・エ クスボージャ		新資産 比率 (%)
				USD	USD	
(1,712,800)	Howard Hughes Corp. (The), Cal, 125,000, 19/01/2018	USD	Morgan Stanley	(184,861,713)	(94,308)	(0.01)
売建オプション取引 計				(94,308)	(94,308)	(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 クスボージャ	
				USD	USD
86,200,000	CDXNAHY29V1, Cal, 1,060, 21/03/2018	USD	J.P. Morgan	86,200,000	433,046
スワプション取引にかかる買建評価額					433,046
(172,400,000)	CDXNAHY29V1, Put, 1,020, 21/03/2018	USD	J.P. Morgan	(172,400,000)	(246,621)
(23,425,000)	CDXNAHY29V1, Put, 0.960, 20/06/2018	USD	Barclays	(23,425,000)	(60,564)
スワプション取引にかかる売建評価額					(407,185)
スワプション取引にかかる評価額 計					25,851

現金	41,138,097	2.45
その他資産（負債）	28,049,413	1.68
純資産 計	1,681,651,544	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	68.80
カナダ	4.19
ルクセンブルグ	3.23
イギリス	2.84
イタリア	1.75
オランダ	1.74
ブラジル	1.68
フランス	1.43
アイルランド	1.28
スイス	1.25
オーストラリア	1.13
ドイツ	0.99
アルゼンチン	0.88
コロンビア	0.64
日本	0.60
ベルギー	0.58
スペイン	0.48
トリニダード・トバゴ	0.42
ジャマイカ	0.41
アラブ首長国連邦	0.33
チリ	0.28
ザンビア	0.21
パナマ	0.20
香港	0.15
オーストリア	0.14
ノルウェー	0.11
インドネシア	0.10
カザフスタン	0.04
有価証券 計	95.89
現金及びその他資産（負債）	4.11
合計	100.00

* 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

2017年12月31日現在

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				
SGGF Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3.3% 09/04/2023	USD	400,000	402,572	0.09
			402,572	0.09
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.9% 01/02/2046	USD	2,269,000	2,625,131	0.57
Solvay Finance America LLC, 144A 4.45% 03/12/2025	USD	550,000	584,925	0.13
			3,210,056	0.70
バミューダ				
Bermuda Government Bond, 144A 4.854% 06/02/2024	USD	405,000	439,897	0.09
			439,897	0.09
ブラジル				
Braskem Finance Ltd., Reg. S 7.375% Perpetual	USD	370,000	374,899	0.08
			374,899	0.08
カナダ				
Province of Ontario Canada 2.5% 10/09/2021	USD	230,000	230,423	0.05
Thomson Reuters Corp. 3.35% 15/05/2026	USD	290,000	288,698	0.06
			519,121	0.11
チリ				
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 3.625% 01/08/2027	USD	200,000	200,367	0.05
Enel Americas SA 4% 25/10/2026	USD	600,000	611,610	0.13
			811,977	0.18
中国				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.125% 28/11/2021	USD	305,000	309,697	0.07
Alibaba Group Holding Ltd. 3.6% 28/11/2024	USD	435,000	448,757	0.10
Alibaba Group Holding Ltd. 3.4% 05/12/2027	USD	705,000	703,153	0.15
Alibaba Group Holding Ltd. 4% 05/12/2037	USD	255,000	262,813	0.06
CCCI Treasury Ltd., Reg. S, FRN 3.5% Perpetual	USD	200,000	199,741	0.04
CNOOC Finance 2015 USA LLC 3.5% 05/05/2025	USD	450,000	454,346	0.10
CRCC Yupeng Ltd., Reg. S, FRN 3.95% Perpetual	USD	350,000	353,098	0.08
Proven Honour Capital Ltd., Reg. S 4.125% 19/05/2025	USD	560,000	577,284	0.12
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.8% 11/02/2025	USD	1,975,000	2,050,129	0.44
			5,359,018	1.16
コロンビア				
Banco de Bogota SA, 144A 4.375% 03/08/2027	USD	350,000	349,853	0.08
			349,853	0.08
香港				
FC Development Corporate Treasury Ltd., Reg. S 2.375% 21/05/2019	USD	300,000	298,581	0.06
			298,581	0.06
インドネシア				
Indonesia Government Bond, 144A 3.7% 08/01/2022	USD	200,000	205,754	0.05
Indonesia Government Bond 2.95% 11/01/2023	USD	665,000	661,487	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(%)
Portamina Porsoro PT, 144A 6.45% 30/05/2044	USD	400,000	480,224	0.10
Porusahaan Gas Negara Porsoro Tbk. PT, 144A 5.125% 16/05/2024	USD	500,000	537,913	0.12
			1,885,378	0.41
アイルランド				
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023	USD	1,080,000	1,059,917	0.23
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	USD	715,000	698,391	0.15
			1,758,308	0.38
イスラエル				
Teva Pharmaceutical Finance IV BV 3.65% 10/11/2021	USD	515,000	492,044	0.11
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2.2% 21/07/2021	USD	520,000	476,237	0.10
			968,281	0.21
クウェート				
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4.25% 03/11/2026	USD	560,000	571,673	0.12
			571,673	0.12
メキシコ				
BBVA Bancomer SA, 144A 4.375% 10/04/2024	USD	295,000	308,466	0.07
Grupo Televisa SAB 4.625% 30/01/2026	USD	500,000	531,040	0.12
Mexico Government Bond 3.6% 30/01/2025	USD	225,000	228,229	0.06
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	585,000	610,594	0.13
Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4.125% 02/05/2026	USD	295,000	298,817	0.06
			1,977,146	0.43
モロッコ				
OCP SA, Reg. S 5.625% 25/04/2024	USD	200,000	214,626	0.05
			214,626	0.05
オランダ				
AerCap Ireland Capital DAC 3.95% 01/02/2022	USD	815,000	840,929	0.18
AerCap Ireland Capital DAC 3.5% 25/05/2022	USD	165,000	167,659	0.04
AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 01/07/2022	USD	405,000	429,405	0.09
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	445,000	439,914	0.10
ING Bank NV, Reg. S, FRN 4.125% 21/11/2023	USD	500,000	506,873	0.11
			2,384,780	0.52
パナマ				
Autoridad del Canal de Panama, 144A 4.95% 29/07/2025	USD	200,000	223,750	0.05
			223,750	0.05
スペイン				
Banco Santander SA 3.5% 11/04/2022	USD	800,000	815,804	0.18
Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	USD	600,000	600,825	0.13
			1,416,629	0.31
スイス				
UBS Group Funding Switzerland AG, FRN, 144A 2.859% 15/08/2023	USD	990,000	978,115	0.21
			978,115	0.21
イギリス				
Barclays Bank plc 5.14% 14/10/2020	USD	560,000	592,933	0.13
Barclays plc 3.684% 10/01/2023	USD	895,000	908,635	0.20

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Healthrow Funding Ltd., 144A 4.875% 15/07/2023	USD	180,000	192,433	0.04
HGBIC Holdings plc 2.95% 25/05/2021	USD	335,000	337,563	0.07
HGBIC Holdings plc 2.65% 05/01/2022	USD	495,000	491,914	0.11
HGBIC Holdings plc, FRN 3.262% 13/03/2023	USD	365,000	369,962	0.08
Royal Bank of Scotland Group plc 3.875% 12/09/2023	USD	765,000	778,445	0.17
Royal Bank of Scotland Group plc, FRN 3.498% 15/05/2023	USD	380,000	380,994	0.08
Santander UK Group Holdings plc 2.875% 16/10/2020	USD	70,000	70,280	0.02
Santander UK Group Holdings plc 2.875% 05/08/2021	USD	550,000	549,486	0.12
WFP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	USD	500,000	511,687	0.11
			5,184,302	1.13
アメリカ				
AbbVie, Inc. 3.6% 14/05/2025	USD	880,000	903,395	0.20
AbbVie, Inc. 3.2% 14/05/2026	USD	520,000	519,173	0.11
AbbVie, Inc. 4.45% 14/05/2046	USD	435,000	472,243	0.10
Air Lease Corp. 2.75% 15/01/2023	USD	390,000	384,524	0.08
Air Lease Corp. 3.625% 01/12/2027	USD	820,000	818,529	0.18
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2027	USD	530,000	541,575	0.12
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.95% 15/01/2028	USD	110,000	112,406	0.02
American Campus Communities Operating Partnership LP, REIT 3.625% 15/11/2027	USD	205,000	203,501	0.04
Anthem, Inc. 3.5% 15/08/2024	USD	1,200,000	1,223,070	0.27
Anthem, Inc. 4.65% 15/01/2043	USD	500,000	549,560	0.12
Apple, Inc. 2.4% 03/05/2023	USD	2,000,000	1,977,910	0.43
Arconic, Inc. 5.72% 23/02/2019	USD	130,000	134,271	0.03
Arconic, Inc. 6.15% 15/08/2020	USD	385,000	416,461	0.09
Arconic, Inc. 5.87% 23/02/2022	USD	295,000	319,236	0.07
Aunist, Inc. 4.625% 15/04/2026	USD	845,000	881,259	0.19
Bank of America Corp. 3.3% 11/01/2023	USD	3,490,000	3,573,428	0.78
Bank of America Corp. 4.2% 26/08/2024	USD	105,000	110,632	0.02
Bank of America Corp. 3.248% 21/10/2027	USD	975,000	965,508	0.21
Becton Dickinson and Co. 3.363% 06/06/2024	USD	480,000	480,852	0.10
Becton Dickinson and Co. 3.734% 15/12/2024	USD	205,000	209,747	0.05
Becton Dickinson and Co. 3.7% 06/06/2027	USD	995,000	1,001,453	0.22
Becton Dickinson and Co. 4.669% 06/06/2047	USD	565,000	613,324	0.13
Boardwalk Pipelines LP 3.375% 01/02/2023	USD	105,000	104,545	0.02
Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	USD	315,000	336,048	0.07
Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	USD	295,000	329,988	0.07
Boardwalk Pipelines LP 4.45% 15/07/2027	USD	70,000	71,147	0.02
Boston Properties LP, REIT 3.2% 15/01/2025	USD	430,000	428,276	0.09
Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	365,000	371,240	0.08

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	730,000	690,430	0.15
Brimor Operating Partnership LP, REIT 3.875% 15/06/2022	USD	362,000	371,602	0.08
Brimor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 15/06/2024	USD	299,000	296,647	0.06
Brimor Operating Partnership LP, REIT 3.65% 01/02/2025	USD	115,000	115,212	0.03
Brimor Operating Partnership LP, REIT 4.125% 15/06/2026	USD	336,000	338,273	0.07
Brimor Operating Partnership LP, REIT 3.9% 15/03/2027	USD	332,000	329,346	0.07
Capital One Bank USA NA 3.375% 15/02/2023	USD	960,000	967,426	0.21
Capital One Financial Corp. 3.3% 30/10/2024	USD	583,000	580,951	0.13
CG Holdings: GS V LLC, REIT 3.849% 15/04/2023	USD	710,000	732,251	0.16
CNA Financial Corp. 5.875% 15/08/2020	USD	625,000	673,869	0.15
Crown Castle International Corp., REIT 5.25% 15/01/2023	USD	195,000	213,434	0.05
Crown Castle International Corp., REIT 4.75% 15/05/2047	USD	810,000	854,744	0.19
Delta Air Lines, Inc. 3.625% 15/03/2022	USD	930,000	946,414	0.21
Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	USD	1,300,000	1,311,921	0.28
Enbridge Energy Partners LP 7.375% 15/10/2045	USD	330,000	439,746	0.10
EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/07/2026	USD	225,000	235,791	0.05
Essex Portfolio LP, REIT 3.375% 15/04/2025	USD	440,000	436,374	0.09
FirstEnergy Corp. 3.9% 15/07/2027	USD	1,030,000	1,056,347	0.23
GATX Corp. 2.5% 30/07/2019	USD	180,000	180,020	0.04
GATX Corp. 4.85% 01/06/2021	USD	150,000	160,143	0.03
GATX Corp. 3.25% 30/03/2025	USD	260,000	257,535	0.06
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.75% 24/01/2022	USD	715,000	791,952	0.17
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 28/04/2022	USD	1,400,000	1,405,901	0.31
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.625% 22/01/2023	USD	695,000	716,816	0.16
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.5% 16/11/2026	USD	620,000	623,023	0.14
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	810,000	810,154	0.18
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	455,000	505,693	0.11
Humana, Inc. 3.85% 01/10/2024	USD	520,000	540,563	0.12
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4% 15/03/2022	USD	845,000	876,438	0.19
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 3.75% 15/02/2023	USD	70,000	72,040	0.02
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 4.2% 15/04/2024	USD	585,000	612,442	0.13
J.P.Morgan Chase & Co. 3.9% 15/07/2025	USD	150,000	157,190	0.03
J.P.Morgan Chase & Co. 3.3% 01/04/2026	USD	240,000	241,744	0.05
Keysight Technologies, Inc. 4.5% 05/04/2027	USD	705,000	745,114	0.16
Kiroy Realty LP, REIT 4.375% 01/10/2025	USD	440,000	461,408	0.10
Kimco Realty Corp., REIT 3.3% 01/02/2025	USD	205,000	203,131	0.04
Kimco Realty Corp., REIT 3.8% 01/04/2027	USD	600,000	606,819	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(%)
Life Technologioc Corp. 6% 01/03/2020	USD	310,000	331,919	0.07
Lockheed Martin Corp. 3.6% 01/03/2035	USD	900,000	906,719	0.20
Marsh & McLennan Cos., Inc. 4.35% 30/01/2047	USD	135,000	149,777	0.03
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 02/07/2024	USD	370,000	391,449	0.08
Martin Marietta Materials, Inc. 4.25% 15/12/2047	USD	370,000	367,634	0.08
Mead Johnson Nutrition Co. 4.125% 15/11/2025	USD	355,000	379,078	0.08
Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	USD	690,000	714,909	0.16
Morgan Stanley 3.7% 23/10/2024	USD	885,000	913,842	0.20
Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	USD	295,000	290,506	0.06
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	USD	1,580,000	1,614,744	0.35
MPT Operating Partnership LP, REIT 5.25% 01/08/2026	USD	75,000	78,375	0.02
MPT Operating Partnership LP, REIT 5% 15/10/2027	USD	410,000	419,010	0.09
NISource Finance Corp. 4.375% 15/05/2047	USD	475,000	518,170	0.11
Omnicom Group, Inc. 3.65% 01/11/2024	USD	775,000	796,328	0.17
Omnicom Group, Inc. 3.6% 15/04/2026	USD	555,000	560,300	0.12
Plains All American Pipeline LP 2.85% 31/01/2023	USD	95,000	91,062	0.02
Plains All American Pipeline LP 4.65% 15/10/2025	USD	245,000	252,324	0.05
Plains All American Pipeline LP 4.5% 15/12/2026	USD	630,000	638,774	0.14
Regency Centers LP, REIT 3.6% 01/02/2027	USD	175,000	174,745	0.04
Reinsurance Group of America, Inc. 6.45% 15/11/2019	USD	145,000	155,162	0.03
Reinsurance Group of America, Inc. 5% 01/06/2021	USD	105,000	112,315	0.02
Reinsurance Group of America, Inc. 4.7% 15/09/2023	USD	170,000	182,450	0.04
Reynolds American, Inc. 4% 12/06/2022	USD	115,000	120,208	0.03
Reynolds American, Inc. 3.25% 01/11/2022	USD	90,000	89,685	0.02
Reynolds American, Inc. 4.45% 12/06/2025	USD	200,000	213,337	0.05
Reynolds American, Inc. 5.85% 15/08/2045	USD	400,000	500,188	0.11
Southern Co. (The) 3.25% 01/07/2026	USD	262,000	257,587	0.06
Spectra Energy Partners LP 3.375% 15/10/2026	USD	750,000	741,146	0.16
US Treasury 1.25% 31/10/2018	USD	12,475,000	12,424,320	2.70
US Treasury 1.5% 31/06/2019	USD	2,775,000	2,761,233	0.60
US Treasury 1.75% 15/11/2020	USD	2,090,000	2,077,754	0.45
US Treasury 2% 31/08/2021	USD	19,495,000	19,425,701	4.22
US Treasury 0.125% 15/04/2022	USD	4,228,300	4,255,008	0.92
US Treasury 1.75% 30/06/2022	USD	2,420,000	2,375,381	0.52
US Treasury 1.625% 31/08/2022	USD	2,455,000	2,392,954	0.52
US Treasury 2% 31/10/2022	USD	1,695,000	1,679,507	0.36
US Treasury 0.644% 15/01/2026	USD	3,256,800	3,429,947	0.74
US Treasury 0.125% 15/07/2026	USD	350,500	351,869	0.08
US Treasury 2.25% 15/02/2027	USD	1,365,000	1,345,698	0.29
US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	6,795,000	6,690,421	1.45
US Treasury 5.375% 15/02/2031	USD	410,000	544,211	0.12
US Treasury 2.75% 15/08/2042	USD	700,000	703,172	0.15
US Treasury 3.375% 15/06/2044	USD	510,000	570,722	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(%)
US Treasury 2.5% 15/02/2045	USD	1,480,000	1,407,041	0.31
US Treasury 3% 15/11/2045	USD	1,000,000	1,048,953	0.23
US Treasury 2.5% 15/02/2046	USD	925,000	877,738	0.19
US Treasury 2.5% 15/05/2046	USD	4,190,000	3,974,606	0.86
US Treasury 2.875% 15/11/2046	USD	7,800,000	7,976,719	1.73
US Treasury 3% 15/05/2047	USD	500,000	523,984	0.11
US Treasury 2.75% 15/08/2047	USD	6,595,000	6,579,543	1.43
US Treasury 2.75% 15/11/2047	USD	1,700,000	1,697,344	0.37
US Treasury Inflation Indexed 0.375% 15/07/2027	USD	2,200,000	2,202,838	0.48
VERET Operating Partnership LP, REIT 4.875% 01/06/2026	USD	810,000	858,041	0.19
VERET Operating Partnership LP, REIT 3.95% 15/08/2027	USD	358,000	353,496	0.08
Verizon Communications, Inc. 5.25% 16/03/2037	USD	960,000	1,055,693	0.23
Verizon Communications, Inc. 4.862% 21/08/2046	USD	1,385,000	1,435,712	0.31
Visa, Inc. 4.3% 14/12/2045	USD	1,205,000	1,370,700	0.30
Vulcan Materials Co. 4.5% 15/06/2047	USD	695,000	714,088	0.16
Wabtec Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	635,000	621,554	0.13
Weston Gas Partners LP 4% 01/07/2022	USD	140,000	142,878	0.03
			144,441,766	31.36
債券 計			173,770,756	37.73
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 計			173,770,756	37.73

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	1,045,000	1,080,007	0.23
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3% 01/11/2022	USD	55,000	54,569	0.01
Boral Finance Pty. Ltd., 144A 3.75% 01/05/2028	USD	347,000	348,787	0.08
Brambles USA, Inc., 144A 4.125% 23/10/2025	USD	85,000	88,233	0.02
Origin Energy Finance Ltd., 144A 3.5% 09/10/2018	USD	405,000	407,533	0.09
SMART ABC Trust, Series 2016-2UG 'A3A' 1.71% 15/03/2021	USD	550,000	544,870	0.12
SMART ABC Trust, Series 2014-1UG 'AAA' 1.68% 14/12/2019	USD	122,307	122,249	0.03
SMART ABC Trust, Series 2016-2UG 'AAA' 2.05% 14/12/2022	USD	695,000	685,626	0.15
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 4.125% 02/02/2026	USD	150,000	156,121	0.03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 3.375% 22/03/2027	USD	605,000	592,449	0.13
Woodside Finance Ltd., 144A 3.65% 05/03/2025	USD	155,000	156,199	0.03
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/09/2026	USD	672,000	675,303	0.15
Woodside Finance Ltd., 144A 3.7% 15/03/2028	USD	248,000	246,698	0.05
			5,158,644	1.12

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				
Conovus Energy, Inc. 4.25% 15/04/2027	USD	165,000	164,889	0.03
Conovus Energy, Inc. 5.4% 15/06/2047	USD	660,000	592,035	0.13
Enbridge, Inc., FRN 6% 15/01/2077	USD	380,000	395,931	0.09
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3.625% 15/09/2031	USD	710,000	708,505	0.15
			1,861,360	0.40
チリ				
Banco Santander Chile, 144A 3.875% 20/09/2022	USD	150,000	156,379	0.03
Celulosa Arauco y Constitucion SA, 144A 3.875% 02/11/2027	USD	280,000	277,664	0.06
Celulosa Arauco y Constitucion SA, 144A 5.5% 02/11/2047	USD	200,000	208,048	0.05
Cencosud SA, Reg. S 5.15% 12/02/2025	USD	450,000	478,577	0.10
			1,120,668	0.24
中国				
Baidu, Inc. 2.875% 06/07/2022	USD	775,000	766,875	0.17
			766,875	0.17
フランス				
BNP Paribas SA, 144A 2.95% 23/05/2022	USD	495,000	496,693	0.11
BNP Paribas SA, 144A 3.8% 10/01/2024	USD	555,000	574,042	0.13
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	610,000	610,268	0.13
BPCE SA, 144A 3.5% 23/10/2027	USD	1,375,000	1,356,499	0.29
Credit Agricole SA, 144A 3.25% 04/10/2024	USD	690,000	685,067	0.15
			3,722,569	0.81
イタリア				
Enel Finance International NV, 144A 2.75% 05/04/2023	USD	780,000	768,148	0.17
Enel Finance International NV, 144A 3.625% 25/05/2027	USD	905,000	898,495	0.19
Enel Finance International NV, 144A 4.75% 25/05/2047	USD	785,000	849,860	0.18
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3.125% 14/07/2022	USD	530,000	526,356	0.11
UniCredit SpA, 144A 3.75% 12/04/2022	USD	205,000	208,453	0.05
UniCredit SpA, 144A 4.625% 12/04/2027	USD	1,070,000	1,129,059	0.25
			4,380,371	0.95
メキシコ				
Petroleos Mexicanos, 144A 5.375% 13/03/2022	USD	105,000	111,569	0.03
Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020	USD	45,000	45,614	0.01
Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	USD	245,000	260,586	0.06
Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	USD	505,000	549,346	0.12
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	USD	460,000	479,978	0.10
			1,447,093	0.32
シンガポール				
HPHT Finance 15 Ltd., 144A 2.25% 17/03/2018	USD	200,000	199,876	0.04
			199,876	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(%)
スイス				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2.897% 14/12/2023	USD	1,580,000	1,561,672	0.34
UBG Group Funding Switzerland AG, 144A 3.491% 23/06/2023	USD	700,000	710,917	0.15
UBG Group Funding Switzerland AG, 144A 4.125% 24/09/2025	USD	820,000	859,909	0.19
			3,132,498	0.68
イギリス				
HGBG Holdings plc, FRN 6.375% Perpetual	USD	200,000	215,507	0.05
Nationwide Building Society, 144A 3.9% 21/07/2025	USD	395,000	413,668	0.09
Rockitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 3% 26/06/2027	USD	945,000	922,389	0.20
WPP Finance 2010 4.75% 21/11/2021	USD	355,000	379,580	0.08
			1,991,144	0.42
アメリカ				
225 Liberty Street Trust, Series 2016- 225L 'A', 144A 3.597% 10/02/2036	USD	100,000	103,110	0.02
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'A', 144A, 2.13% 15/09/2034	USD	585,000	586,896	0.13
Activision Blizzard, Inc. 4.6% 15/06/2047	USD	765,000	804,512	0.17
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.45% 30/04/2026	USD	405,000	403,425	0.09
Aly Auto Receivables Trust, Series 2017-2 'B' 2.33% 15/06/2022	USD	45,000	44,714	0.01
Aly Auto Receivables Trust, Series 2017-3 'B' 2.24% 15/07/2022	USD	1,035,000	1,025,064	0.22
Aly Master Owner Trust, Series 2015-3 'A' 1.53% 15/05/2020	USD	575,000	574,565	0.12
Amazon.com, Inc., 144A 3.875% 22/08/2037	USD	615,000	652,217	0.14
Amazon.com, Inc., 144A 4.06% 22/08/2047	USD	1,400,000	1,500,114	0.33
American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-1 'A' 4% 15/01/2027	USD	60,078	61,983	0.01
American Airlines Pass Through Trust, Series 2013-2 'A' 4.95% 15/07/2024	USD	145,896	154,109	0.03
American Airlines Pass Through Trust, Series 2016-2 'A' 3.65% 15/12/2029	USD	889,224	903,000	0.20
American Airlines Pass Through Trust, Series 2017-2 'A' 3.36% 15/04/2031	USD	190,000	189,762	0.04
American Airlines Pass Through Trust, Series 2014-1 'B' 4.375% 01/04/2024	USD	121,741	125,089	0.03
American Airlines Pass Through Trust, Series 2015-1 'B' 3.7% 01/11/2024	USD	38,189	38,189	0.01
American Airlines Pass Through Trust, Series 2017-1B 'B' 4.95% 15/08/2026	USD	306,000	320,260	0.07
American Express Credit Account Master Trust, FRN, Series 2017-5 'B' 2.057% 18/02/2025	USD	385,000	386,464	0.08
American Express Credit Account Master Trust, Series 2017-7 'B' 2.54% 15/05/2025	USD	260,000	257,796	0.06
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-1 'A3' 1.26% 08/11/2019	USD	1,102	1,102	-
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-1 'A3' 1.81% 08/10/2020	USD	44,570	44,557	0.01

銘柄名	通貨	株数または 類別金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-3 'B' 2.08% 08/09/2020	USD	170,000	170,096	0.04
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2014-1 'C' 2.15% 08/03/2020	USD	262,092	262,248	0.06
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2014-2 'C' 2.18% 08/06/2020	USD	525,000	525,346	0.11
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2015-2 'C' 2.4% 08/01/2021	USD	152,000	152,437	0.03
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-1 'C' 2.89% 10/01/2022	USD	1,370,000	1,379,821	0.30
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2016-2 'C' 2.87% 08/11/2021	USD	85,000	85,520	0.02
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2017-3 'C' 2.69% 19/06/2023	USD	1,330,000	1,327,422	0.29
AmeriCredit Automobile Receivables Trust, Series 2013-5 'C' 2.86% 09/12/2019	USD	345,000	346,396	0.08
Apple, Inc. 3% 09/02/2024	USD	925,000	937,007	0.20
Apple, Inc. 3.2% 11/05/2027	USD	1,660,000	1,677,754	0.36
Apple, Inc. 3.75% 13/11/2047	USD	745,000	753,845	0.17
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A2', 144A 1.91% 15/04/2026	USD	525,000	523,896	0.11
ARI Fleet Lease Trust, Series 2016-A 'A3', 144A 2.11% 15/07/2024	USD	300,000	300,001	0.07
ARI Fleet Lease Trust, Series 2017-A 'A3', 144A 2.28% 15/04/2026	USD	610,000	606,657	0.13
Ascension Health 3.945% 15/11/2046	USD	390,000	412,344	0.09
Accentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.87% 10/07/2019	USD	40,000	39,946	0.01
Accentium Equipment Receivables Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.92% 10/12/2019	USD	170,000	169,886	0.04
Accentium Equipment Receivables Trust, Series 2017-1A 'A3', 144A 2.29% 10/06/2021	USD	40,000	39,883	0.01
Abrium Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2017-ATRM 'A', 144A 2.408% 15/11/2019	USD	725,000	729,996	0.16
Avic Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-1A 'A', 144A 1.92% 20/09/2019	USD	420,000	419,399	0.09
Avic Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2013-2A 'A', 144A 2.97% 20/02/2020	USD	160,000	161,090	0.03
Avic Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-1A 'A', 144A 2.46% 20/07/2020	USD	1,135,000	1,136,806	0.25
Avic Budget Rental Car Funding AESOP LLC, Series 2014-2A 'A', 144A 2.5% 20/02/2021	USD	1,105,000	1,105,177	0.24
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-J '2A1' 3.715% 25/11/2035	USD	90,342	84,757	0.02
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A '2A2' 3.584% 25/02/2034	USD	6,327	6,330	-
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-B '2A2' 3.602% 25/03/2034	USD	36,043	36,546	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(%)
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-D '2A2' 3.688% 25/05/2034	USD	80,894	81,706	0.02
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-H '2A2' 3.586% 25/09/2034	USD	48,568	48,131	0.01
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2005-J '3A1' 4% 25/11/2035	USD	46,661	48,348	0.01
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-I '3A2' 3.773% 25/10/2034	USD	19,075	19,305	-
Bank of America Corp., FRN 3.824% 20/01/2028	USD	675,000	698,487	0.15
Bank of America Corp., FRN 4.244% 24/04/2038	USD	595,000	646,539	0.14
BANK Trust, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4.4% 15/06/2060	USD	145,000	147,589	0.03
Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2014-3 'A' 2.41% 15/07/2022	USD	325,000	326,495	0.07
Barclays Dryrock Issuance Trust, Series 2015-1 'A' 2.2% 15/12/2022	USD	100,000	99,934	0.02
Bay Area Toll Authority 'F2' 6.263% 01/04/2049	USD	255,000	377,030	0.08
Baylor Scott & White Holdings 3.967% 15/11/2046	USD	375,000	389,960	0.08
Bayview Mortgage Fund I/vc Trust, FRN, Series 2017-RT3 'A', 144A 3.5% 28/01/2058	USD	356,037	364,413	0.08
Bayview Opportunity Master Fund I/v Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3.5% 28/01/2055	USD	240,250	244,166	0.05
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2.07% 20/10/2020	USD	285,000	284,187	0.06
Broadcom Corp., 144A 3% 15/01/2022	USD	595,000	590,181	0.13
Broadcom Corp., 144A 3.625% 15/01/2024	USD	685,000	679,478	0.19
Broadcom Corp., 144A 3.875% 15/01/2027	USD	295,000	291,345	0.06
BX Trust, FRN, Series 2017-MC 'A', 144A 2.3% 15/10/2032	USD	560,000	561,556	0.12
BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A 3.379% 13/06/2039	USD	735,000	751,861	0.16
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2015-2 'A3' 1.73% 20/09/2019	USD	124,227	124,227	0.03
Capital Auto Receivables Asset Trust, Series 2014-1 'C' 2.84% 22/04/2019	USD	4,456	4,459	-
Capital One Multi-Asset Execution Trust, FRN, Series 2005-B3 'B3' 1.909% 15/06/2028	USD	310,000	305,424	0.07
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-4 'A3' 1.4% 15/08/2021	USD	585,000	579,164	0.13
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-4 'A3' 2.11% 17/10/2022	USD	175,000	174,045	0.04
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-1 'A4' 1.88% 15/06/2021	USD	340,000	337,665	0.07
CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 'E' 1.69% 15/08/2019	USD	25,000	24,990	0.01
CarMax Auto Owner Trust, Series 2016-2 'E' 2.16% 15/12/2021	USD	90,000	89,373	0.02
CarMax Auto Owner Trust, Series 2014-1 'C' 1.83% 15/11/2019	USD	35,000	34,995	0.01
CCG Receivables Trust, Series 2016-1 'A2', 144A 1.69% 14/09/2022	USD	126,042	126,780	0.03
CCG Receivables Trust, Series 2017-1 'A2', 144A 1.84% 14/11/2023	USD	335,000	333,083	0.07
CCG Receivables Trust, Series 2015-1 'E', 144A 2.6% 17/01/2023	USD	375,000	375,638	0.08

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Colgate Corp. 3.625% 15/05/2024	USD	400,000	411,216	0.09
Colgate Corp. 3.875% 15/08/2025	USD	1,105,000	1,144,946	0.25
Colgate Corp. 4.35% 15/11/2047	USD	410,000	425,641	0.09
Charter Communications Operating LLC 4.908% 23/07/2025	USD	1,010,000	1,075,185	0.23
Chase Issuance Trust, Series 2015-A2 'A2' 1.59% 18/02/2020	USD	265,000	264,953	0.06
Chicago Metropolitan Water Reclamation 5.72% 01/12/2038	USD	410,000	534,337	0.12
Chicago O'Hare International Airport 'B' 6.395% 01/01/2040	USD	170,000	237,828	0.05
Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-BA 'A2', 144A 1.36% 15/01/2020	USD	62,253	62,182	0.01
Chrysler Capital Auto Receivables Trust, Series 2016-BA 'A3', 144A 1.64% 15/07/2021	USD	165,000	164,107	0.04
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC27 'A5' 3.571% 10/02/2048	USD	110,000	110,885	0.02
Citigroup, Inc., FRN 2.876% 24/07/2023	USD	2,540,000	2,525,585	0.55
Citigroup, Inc., FRN 3.887% 10/01/2028	USD	1,330,000	1,373,192	0.30
City of Los Angeles Department of Airports 7.053% 15/05/2040	USD	70,000	100,933	0.02
City of New York 6.271% 01/12/2037	USD	165,000	223,286	0.05
CLNG Trust, FRN, Series 2017-KPR 'A', 144A 2.045% 11/06/2032	USD	470,000	470,887	0.10
CNH Equipment Trust, Series 2016-C 'A3' 1.44% 15/12/2021	USD	240,000	237,602	0.05
Comcast Corp. 3.3% 01/02/2027	USD	770,000	784,087	0.17
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-TWC 'A', 144A 2.094% 13/02/2032	USD	100,000	100,168	0.02
COMM Mortgage Trust, Series 2014- UBG5 'A4' 3.638% 10/09/2047	USD	395,000	415,405	0.09
COMM Mortgage Trust, Series 2015- CR26 'A4' 3.63% 10/10/2048	USD	345,000	359,443	0.08
COMM Mortgage Trust, Series 2015- DC1 'AM' 3.724% 10/02/2048	USD	780,000	792,205	0.17
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LG21 'B' 4.454% 10/07/2048	USD	170,000	173,768	0.04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4.589% 10/07/2050	USD	85,000	86,900	0.02
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBG4 'C' 4.781% 10/08/2047	USD	150,000	151,060	0.03
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'C' 4.697% 10/08/2048	USD	215,000	220,535	0.05
Commonwealth of Virginia Transportation Board 5.35% 15/05/2035	USD	265,000	318,217	0.07
Concho Resources, Inc. 3.75% 01/10/2027	USD	1,110,000	1,125,651	0.24
Continental Airlines Pass Through Trust, Series 2012-1 'A' 4.15% 11/10/2025	USD	35,033	36,697	0.01
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, Series 2015-GLPB 'A', 144A 3.639% 15/11/2034	USD	200,000	208,154	0.05
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates Trust, FRN, Series 2015- GLPB 'B', 144A 3.938% 15/11/2034	USD	170,000	176,272	0.04
Crown Castle Towers LLC, 144A 6.113% 15/01/2040	USD	113,000	118,999	0.03
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.222% 15/05/2042	USD	25,000	25,302	0.01
Crown Castle Towers LLC, 144A 3.663% 15/05/2045	USD	255,000	259,995	0.06

銘柄名	通貨	株数または 額出金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
CSAIL Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C3 'A4' 3.718% 15/08/2048	USD	590,000	614,105	0.13
DB Master Finance LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.629% 20/11/2047	USD	260,000	261,526	0.06
DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 1.95% 15/06/2034	USD	985,000	986,784	0.21
Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2010-2 'A' 4.96% 23/11/2020	USD	25,805	26,494	0.01
Delta Air Lines Pass Through Trust Series 2011-1 'A' 5.3% 15/10/2020	USD	28,931	29,920	0.01
Delta Air Lines Pass Through Trust, Series 2015-1 'AA' 3.625% 30/01/2029	USD	109,734	113,936	0.02
Denver Public Schools 4.242% 15/12/2037	USD	70,000	74,462	0.02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2013-2 'A', 144A 2.27% 20/05/2026	USD	84,046	83,884	0.02
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-1 'A', 144A 2.73% 20/07/2027	USD	24,391	24,302	0.01
Diamond Resorts Owner Trust, Series 2015-2 'A', 144A 2.99% 22/05/2028	USD	53,587	53,388	0.01
District of Columbia 6.691% 01/12/2034	USD	60,000	74,282	0.02
East Bay Municipal Utility District 5.874% 01/06/2040	USD	515,000	691,408	0.15
Elara HGV Timeshare Issuer LLC, Series 2014-A 'A', 144A 2.53% 25/02/2027	USD	29,164	28,815	0.01
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2015-1 'A2', 144A 1.3% 20/09/2020	USD	17,234	17,229	-
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2015-2 'A2', 144A 1.74% 22/02/2022	USD	339,997	339,357	0.07
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2017-2 'A2', 144A 1.97% 20/01/2023	USD	100,000	99,776	0.02
Enterprise Fleet Financing LLC, Series 2016-1 'A3', 144A 2.08% 20/09/2021	USD	560,000	559,426	0.12
Expedia, Inc., 144A 3.8% 15/02/2028	USD	765,000	740,765	0.16
Expedia, Inc. 5% 15/02/2026	USD	1,070,000	1,144,106	0.25
Express Scripts Holding Co. 4.5% 25/02/2026	USD	505,000	534,467	0.12
Express Scripts Holding Co. 4.8% 15/07/2046	USD	220,000	234,495	0.05
FHLMC, Series K025 'A1' 1.875% 25/04/2022	USD	83,591	82,974	0.02
FHLMC, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 2.527% 25/10/2029	USD	241,132	244,983	0.05
FHLMC, FRN, Series 2017-DNA3 'M1' 2.077% 25/03/2030	USD	246,163	247,178	0.05
FHLMC, FRN, Series 2017-HQA2 'M1' 2.127% 25/12/2029	USD	240,868	241,691	0.05
FHLMC, FRN, Series 2017-HQA3 'M1' 1.878% 25/04/2030	USD	245,831	245,870	0.05
FHLMC, FRN, Series 2014-HQ2 'M2' 3.528% 25/09/2024	USD	238,498	246,148	0.05
FHLMC, FRN, Series 2014-HQ3 'M2' 3.978% 25/10/2024	USD	39,873	39,939	0.01
FHLMC, FRN, Series 2015-DNA1 'M2' 3.178% 25/10/2027	USD	250,000	256,183	0.06
FHLMC, FRN, Series 2015-DNA3 'M2' 4.178% 25/04/2028	USD	848,615	878,512	0.19
FHLMC, FRN, Series 2015-HQ1 'M2' 3.752% 25/03/2025	USD	86,980	87,712	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(%)
FHLMC, FRN, Series 2015-HQ2 'M2' 3.278% 25/05/2025	USD	242,374	248,048	0.05
FHLMC, FRN, Series 2015-HQA1 'M2' 3.978% 25/03/2028	USD	135,060	137,779	0.03
FHLMC, FRN, Series 2015-HQA2 'M2' 4.128% 25/05/2028	USD	599,977	620,541	0.13
FHLMC, FRN, Series 2016-DNA1 'M2' 4.228% 25/07/2028	USD	250,000	257,691	0.06
FHLMC, FRN, Series 2016-DNA3 'M2' 3.328% 25/12/2028	USD	430,000	437,618	0.10
FHLMC A26586 6% 01/09/2034	USD	2,621	2,978	-
FHLMC A71375 6% 01/01/2038	USD	1,663	1,859	-
FHLMC A71803 6% 01/01/2038	USD	1,220	1,364	-
FHLMC A90053 4.5% 01/12/2039	USD	56,749	61,029	0.01
FHLMC A91947 5% 01/04/2040	USD	9,998	10,891	-
FHLMC A93451 4.5% 01/08/2040	USD	194,770	207,730	0.05
FHLMC A94185 4% 01/10/2040	USD	2,933	3,078	-
FHLMC A94251 4% 01/10/2040	USD	1,936	2,031	-
FHLMC A94576 4% 01/10/2040	USD	768	805	-
FHLMC A94713 4% 01/11/2040	USD	1,648	1,729	-
FHLMC A95734 4% 01/12/2040	USD	14,567	15,393	-
FHLMC A96312 4% 01/01/2041	USD	64,648	67,839	0.01
FHLMC A97620 4.5% 01/03/2041	USD	2,080	2,223	-
FHLMC C01787 6% 01/02/2034	USD	52,762	59,610	0.01
FHLMC C09036 3.5% 01/03/2043	USD	185,198	190,948	0.04
FHLMC E01341 5.5% 01/03/2018	USD	288	288	-
FHLMC E01497 5.5% 01/11/2018	USD	509	514	-
FHLMC G01777 6% 01/02/2035	USD	42,601	47,717	0.01
FHLMC G01899 6% 01/09/2035	USD	14,603	16,498	-
FHLMC G02712 6% 01/12/2038	USD	7,040	7,957	-
FHLMC G03551 6% 01/11/2037	USD	50,230	56,441	0.01
FHLMC G04814 5.5% 01/10/2038	USD	190,507	210,796	0.05
FHLMC G05535 4.5% 01/07/2039	USD	105,996	113,040	0.02
FHLMC G05659 4.5% 01/10/2039	USD	158,684	169,268	0.04
FHLMC G05955 5% 01/08/2040	USD	102,654	112,048	0.02
FHLMC G06968 5% 01/08/2040	USD	257,703	280,966	0.06
FHLMC G06231 4% 01/12/2040	USD	96,230	103,079	0.02
FHLMC G06252 4% 01/02/2041	USD	2,771	2,924	-
FHLMC G06506 4% 01/12/2040	USD	514	539	-
FHLMC G07543 4.5% 01/08/2041	USD	25,457	27,382	0.01
FHLMC G08016 6% 01/10/2034	USD	244,733	276,505	0.06
FHLMC G08534 3% 01/05/2043	USD	300,482	301,829	0.07
FHLMC G08677 4% 01/11/2045	USD	880,837	920,702	0.20
FHLMC G60038 3.5% 01/01/2044	USD	151,208	155,899	0.03
FHLMC G60180 4.5% 01/05/2042	USD	121,723	129,807	0.03
FHLMC G60334 4.5% 01/10/2041	USD	90,294	96,290	0.02
FHLMC G60440 3.5% 01/03/2046	USD	1,074,384	1,109,143	0.24
FHLMC J03640 6% 01/10/2021	USD	13,866	14,309	-
FHLMC J15139 4% 01/05/2026	USD	40,504	42,277	0.01
FHLMC O04674 4% 01/12/2041	USD	39,222	41,158	0.01
FHLMC Q14426 3% 01/01/2043	USD	414,429	416,373	0.09
FHLMC Q40647 3.5% 01/05/2046	USD	399,056	410,558	0.09
FHLMC U90932 3% 01/02/2043	USD	38,910	38,715	0.01
FHLMC U91090 3% 01/03/2043	USD	18,066	17,976	-
FHLMC V80025 3% 01/04/2043	USD	33,133	33,292	0.01
FHLMC REMIC, FRN, Series 4623 'EF' 1.7% 15/10/2046	USD	115,550	116,510	0.03
FHLMC REMIC, FRN, Series 4566 'FA' 1.75% 15/04/2046	USD	189,914	191,680	0.04
FHLMC REMIC, FRN, Series 4614 'FG' 1.75% 15/09/2046	USD	346,798	350,070	0.08

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
F-HLMC REMIC, FRN, Series 4621 'FK' 1.75% 15/10/2046	USD	182,462	184,221	0.04
F-HLMC REMIC, FRN, Series 4654 'FK' 1.75% 15/02/2047	USD	93,141	93,996	0.02
F-HLMC REMIC, FRN, Series 4650 'FL' 1.7% 15/01/2047	USD	222,721	226,882	0.05
F-HLMC REMIC, FRN, Series 4623 'MF' 1.75% 15/10/2046	USD	111,267	112,269	0.02
FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4.35% 15/01/2025	USD	1,050,000	1,107,299	0.24
FirstKey Mortgage Trust, FRN, Series 2014-1 'B2', 144A 4.017% 25/11/2044	USD	172,567	180,901	0.04
Florida Street Bond Fund 2.163% 01/07/2019	USD	110,000	109,777	0.02
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 2.628% 25/07/2029	USD	123,012	124,296	0.03
FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1M1' 2.077% 25/02/2030	USD	224,043	226,021	0.05
FNMA 7.125% 15/01/2030	USD	100,000	143,774	0.03
FNMA 190360 5% 01/08/2035	USD	21,825	23,713	0.01
FNMA 254869 5.5% 01/09/2033	USD	73,065	81,096	0.02
FNMA 254903 5% 01/10/2033	USD	13,230	14,371	-
FNMA 545759 6.5% 01/07/2032	USD	23,622	26,783	0.01
FNMA 555526 5.5% 01/05/2018	USD	110	110	-
FNMA 725027 5% 01/11/2033	USD	14,033	15,246	-
FNMA 725229 6% 01/03/2034	USD	71,584	80,308	0.02
FNMA 725232 5% 01/03/2034	USD	5,815	6,317	-
FNMA 725238 5% 01/03/2034	USD	23,806	25,860	0.01
FNMA 725423 5.5% 01/05/2034	USD	179,813	199,652	0.04
FNMA 735061 6% 01/11/2034	USD	7,907	8,968	-
FNMA 735116 6% 01/12/2034	USD	2,567	2,917	-
FNMA 735141 5.5% 01/01/2035	USD	43,641	48,438	0.01
FNMA 735318 4.5% 01/11/2019	USD	2,905	2,953	-
FNMA 735500 5.5% 01/05/2035	USD	15,084	16,745	-
FNMA 735502 6% 01/04/2035	USD	4,758	5,403	-
FNMA 735575 5.5% 01/12/2018	USD	2	2	-
FNMA 735578 5% 01/06/2035	USD	36,700	39,867	0.01
FNMA 735579 5% 01/06/2035	USD	5,732	6,227	-
FNMA 735580 5% 01/06/2035	USD	3,332	3,610	-
FNMA 735591 5% 01/06/2035	USD	1,620	1,759	-
FNMA 735667 5% 01/07/2035	USD	11,044	11,998	-
FNMA 735669 5% 01/04/2035	USD	8,957	9,730	-
FNMA 735676 5% 01/07/2035	USD	499,988	543,123	0.12
FNMA 735997 5.5% 01/11/2035	USD	13,863	15,384	-
FNMA 745428 5.5% 01/01/2036	USD	91,337	101,391	0.02
FNMA 745458 6% 01/04/2036	USD	240	272	-
FNMA 745947 6.5% 01/10/2036	USD	3,794	4,261	-
FNMA 750412 6.5% 01/11/2033	USD	15,736	17,450	-
FNMA, FRN 763199 2.861% 01/10/2033	USD	11,568	11,914	-
FNMA, FRN 848522 2.965% 01/12/2035	USD	11,608	12,156	-
FNMA 888174 5.5% 01/06/2035	USD	403,109	445,991	0.10
FNMA 888223 5.5% 01/01/2036	USD	17,094	18,981	-
FNMA 888284 5.5% 01/04/2037	USD	63,906	70,757	0.02
FNMA 888343 5% 01/11/2035	USD	415,227	450,890	0.10
FNMA 888430 5% 01/11/2033	USD	14,277	15,509	-
FNMA 888567 5.5% 01/12/2036	USD	113,538	125,857	0.03
FNMA 889117 5% 01/10/2035	USD	207,082	224,964	0.05
FNMA 889298 5% 01/12/2036	USD	44,523	48,349	0.01
FNMA 889307 5% 01/07/2037	USD	16,766	18,212	-
FNMA 889479 5% 01/07/2037	USD	139,504	151,585	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(%)
FNMA 889579 6% 01/05/2038	USD	3,352	3,781	-
FNMA 889829 5% 01/07/2035	USD	153,245	167,298	0.04
FNMA 890263 4% 01/11/2025	USD	68,013	70,879	0.02
FNMA 890527 4.5% 01/09/2042	USD	72,457	77,512	0.02
FNMA 890565 3% 01/11/2043	USD	191,612	192,360	0.04
FNMA 890738 3.5% 01/09/2043	USD	200,973	207,358	0.05
FNMA 900724 5.5% 01/08/2021	USD	2,067	2,140	-
FNMA 901646 6.5% 01/12/2036	USD	1,271	1,410	-
FNMA 902382 6.5% 01/11/2036	USD	9,998	11,199	-
FNMA 906064 6% 01/01/2037	USD	785	888	-
FNMA 933051 6.5% 01/10/2037	USD	62,570	59,692	0.01
FNMA 942477 6% 01/08/2022	USD	1,736	1,813	-
FNMA 948410 6% 01/08/2022	USD	1,337	1,383	-
FNMA 995024 5.5% 01/08/2037	USD	191,304	212,346	0.05
FNMA 995051 6% 01/03/2037	USD	57,953	65,647	0.01
FNMA 995112 5.5% 01/07/2036	USD	29,204	32,416	0.01
FNMA 995113 5.5% 01/09/2036	USD	180,405	200,240	0.04
FNMA 995203 5% 01/07/2035	USD	84,456	91,746	0.02
FNMA 995388 5.5% 01/08/2037	USD	8,971	9,953	-
FNMA 995434 5% 01/09/2023	USD	24,052	24,610	0.01
FNMA 995629 6.5% 01/12/2032	USD	26,390	30,026	0.01
FNMA AA4328 4% 01/04/2024	USD	49,513	51,431	0.01
FNMA AB5514 3.5% 01/07/2042	USD	482,155	496,307	0.11
FNMA AB5515 3.5% 01/07/2042	USD	39,503	40,675	0.01
FNMA AB5807 3.5% 01/08/2042	USD	78,196	80,515	0.02
FNMA AB6317 3.5% 01/09/2042	USD	21,089	21,773	-
FNMA AB6491 3% 01/10/2042	USD	56,282	56,501	0.01
FNMA AB6670 3% 01/10/2042	USD	42,025	42,188	0.01
FNMA AB6768 3% 01/10/2042	USD	70,969	71,274	0.02
FNMA AB7733 3% 01/01/2043	USD	216,434	216,274	0.05
FNMA AB7846 3% 01/02/2043	USD	115,603	116,100	0.03
FNMA AB8464 2.5% 01/02/2043	USD	147,733	142,999	0.03
FNMA AB8898 3% 01/04/2043	USD	214,837	215,653	0.05
FNMA AC3237 5% 01/10/2039	USD	321,267	350,463	0.08
FNMA AC9580 4.5% 01/02/2040	USD	732,065	783,548	0.17
FNMA AC9582 5.5% 01/01/2040	USD	53,780	59,290	0.01
FNMA AD0163 6% 01/11/2034	USD	237,510	270,302	0.06
FNMA AD0220 6% 01/10/2038	USD	312,270	353,149	0.08
FNMA AEO524 4% 01/11/2040	USD	75,900	79,681	0.02
FNMA AEO698 4.5% 01/12/2040	USD	30,610	32,798	0.01
FNMA AE7723 4% 01/11/2040	USD	56,906	59,751	0.01
FNMA AH1111 4% 01/12/2040	USD	358,944	376,821	0.08
FNMA AH3394 4% 01/01/2041	USD	102,549	107,664	0.02
FNMA AH5859 4% 01/02/2041	USD	104,683	109,905	0.02
FNMA AJ7679 3.5% 01/12/2041	USD	20,431	21,134	-
FNMA AL0065 4.5% 01/04/2041	USD	106,218	113,813	0.02
FNMA AL0251 5% 01/07/2037	USD	3,339	3,627	-
FNMA AL0546 5% 01/07/2041	USD	118,639	127,927	0.03
FNMA AL0803 4% 01/09/2041	USD	205,624	215,862	0.05
FNMA AL1105 4.5% 01/12/2040	USD	78,576	84,390	0.02
FNMA AL1371 4% 01/01/2027	USD	126,083	132,010	0.03
FNMA AL1524 4.5% 01/12/2040	USD	21,210	22,730	-
FNMA AL1577 5% 01/01/2042	USD	22,556	24,326	0.01
FNMA AL1938 4% 01/12/2026	USD	36,366	37,892	0.01
FNMA AL2579 4% 01/12/2026	USD	138,871	145,359	0.03
FNMA AL2645 4.5% 01/01/2027	USD	137,077	144,625	0.03
FNMA AL2661 4% 01/10/2026	USD	14,847	15,541	-
FNMA AL3192 5% 01/05/2042	USD	108,535	117,054	0.03
FNMA AL3657 3.5% 01/06/2043	USD	57,475	59,367	0.01
FNMA AL4010 3.5% 01/07/2043	USD	37,570	38,809	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 AL4301 4.5% 01/04/2042	USD	51,730	55,430	0.01
FNMA ALS224 5% 01/02/2038	USD	11,703	12,713	-
FNMA ALS362 5% 01/09/2039	USD	178,245	193,592	0.04
FNMA ALS590 5.5% 01/09/2041	USD	8,162	9,059	-
FNMA AL6078 5% 01/03/2042	USD	24,191	26,055	0.01
FNMA AL6167 3.5% 01/01/2044	USD	36,280	37,356	0.01
FNMA AL6549 5% 01/07/2042	USD	243,811	262,866	0.06
FNMA AL6715 4% 01/02/2045	USD	329,940	345,170	0.07
FNMA AL6966 6.5% 01/06/2038	USD	36,347	40,967	0.01
FNMA AL7033 5% 01/06/2039	USD	21,766	23,655	0.01
FNMA AL7035 5% 01/12/2038	USD	30,410	33,029	0.01
FNMA AL7121 3% 01/01/2044	USD	1,311,197	1,316,307	0.29
FNMA AL7389 4% 01/03/2029	USD	95,742	99,754	0.02
FNMA AL7991 3.5% 01/01/2046	USD	21,118	21,769	-
FNMA AL8310 3.5% 01/03/2044	USD	93,599	96,727	0.02
FNMA AL8387 4% 01/03/2046	USD	237,879	248,925	0.05
FNMA AL8626 3.5% 01/06/2046	USD	606,147	624,845	0.14
FNMA AL9027 4% 01/09/2046	USD	33,254	34,787	0.01
FNMA AL9061 3% 01/08/2046	USD	57,425	57,386	0.01
FNMA AL9062 3% 01/09/2046	USD	60,529	60,487	0.01
FNMA AL9074 6% 01/05/2041	USD	349,670	396,432	0.09
FNMA ALS267 3% 01/10/2046	USD	1,964,772	1,966,421	0.43
FNMA ALS412 3% 01/11/2036	USD	593,404	603,424	0.13
FNMA ALS413 3% 01/11/2036	USD	242,310	246,932	0.05
FNMA ALS473 3% 01/11/2046	USD	552,789	553,882	0.12
FNMA ALS666 3.5% 01/06/2046	USD	829,814	858,030	0.19
FNMA ALS716 3.5% 01/12/2044	USD	375,609	385,329	0.08
FNMA ALS878 3% 01/02/2037	USD	893,564	906,919	0.20
FNMA ALS893 5% 01/02/2045	USD	417,303	448,542	0.10
FNMA A04163 3.5% 01/06/2042	USD	31,725	32,686	0.01
FNMA A06755 3.5% 01/06/2042	USD	43,141	44,415	0.01
FNMA A00532 2.5% 01/11/2042	USD	47,653	46,030	0.01
FNMA A00535 3% 01/11/2042	USD	41,292	41,453	0.01
FNMA A07277 3.5% 01/12/2042	USD	115,344	118,786	0.03
FNMA A07316 2.5% 01/01/2043	USD	300,024	290,409	0.06
FNMA A08803 3.5% 01/01/2043	USD	58,687	60,427	0.01
FNMA A09735 3.5% 01/01/2043	USD	131,365	135,258	0.03
FNMA AR2626 2.5% 01/02/2043	USD	160,968	155,810	0.03
FNMA AR9048 3% 01/03/2043	USD	16,369	16,388	-
FNMA AR9139 3% 01/03/2043	USD	17,175	17,194	-
FNMA AR9188 2.5% 01/03/2043	USD	58,600	56,727	0.01
FNMA AR9226 3% 01/03/2043	USD	52,831	52,890	0.01
FNMA A05663 4.5% 01/09/2043	USD	267,811	285,233	0.06
FNMA AS1133 4.5% 01/11/2043	USD	121,674	129,650	0.03
FNMA AS2275 4.5% 01/04/2044	USD	110,238	117,453	0.03
FNMA AS4794 3.5% 01/04/2045	USD	905,046	932,995	0.20
FNMA AS4835 3% 01/04/2045	USD	23,670	23,727	0.01
FNMA AS4864 2.5% 01/05/2030	USD	637,949	638,632	0.14
FNMA AS5175 3.5% 01/06/2045	USD	190,817	196,705	0.04
FNMA AS5184 3.5% 01/06/2045	USD	1,850,356	1,903,155	0.41
FNMA AS5298 2.5% 01/07/2030	USD	238,706	238,962	0.05
FNMA AS5713 3.5% 01/09/2045	USD	477,476	493,685	0.11
FNMA AS5887 4% 01/09/2045	USD	40,753	42,632	0.01
FNMA AS6191 3.5% 01/11/2045	USD	74,571	76,744	0.02
FNMA AS6313 4% 01/12/2045	USD	300,660	316,258	0.07
FNMA AS6324 3.5% 01/12/2045	USD	2,262,799	2,311,907	0.50
FNMA AS6328 3.5% 01/12/2045	USD	445,857	457,555	0.10
FNMA AS6349 4% 01/12/2045	USD	323,639	341,191	0.07
FNMA AS6351 4% 01/12/2045	USD	41,455	43,367	0.01
FNMA AS6400 4% 01/12/2045	USD	152,349	159,282	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(%)
FNMA A26563 3.5% 01/01/2046	USD	20,741	21,380	-
FNMA A26840 4% 01/03/2046	USD	491,231	517,926	0.11
FNMA A27171 3.5% 01/05/2046	USD	1,262,323	1,295,443	0.28
FNMA A28067 3% 01/10/2046	USD	1,039,812	1,040,684	0.23
FNMA A28194 2.5% 01/10/2031	USD	197,708	197,368	0.04
FNMA A28301 3% 01/11/2046	USD	386,589	386,913	0.08
FNMA A28305 3% 01/11/2046	USD	272,421	272,491	0.06
FNMA A28318 3% 01/11/2046	USD	1,822,000	1,820,174	0.40
FNMA A28453 3% 01/12/2046	USD	1,001,684	1,001,316	0.22
FNMA A28470 3% 01/12/2046	USD	814,667	816,159	0.18
FNMA A28471 3% 01/12/2046	USD	536,604	537,058	0.12
FNMA A28483 3% 01/12/2046	USD	897,058	896,159	0.19
FNMA A28485 3% 01/12/2046	USD	810,494	812,097	0.18
FNMA A29031 3% 01/06/2033	USD	18,901	18,962	-
FNMA A29032 3% 01/06/2043	USD	74,449	74,451	0.02
FNMA A29043 3% 01/04/2033	USD	8,416	8,470	-
FNMA A29044 3% 01/06/2043	USD	136,118	136,268	0.03
FNMA A29236 3% 01/02/2044	USD	15,044	15,045	-
FNMA A29241 3% 01/09/2044	USD	25,761	25,790	0.01
FNMA A29394 4.5% 01/04/2047	USD	828,832	882,218	0.19
FNMA A29990 4.5% 01/07/2047	USD	319,861	341,192	0.07
FNMA AT0238 2.5% 01/03/2043	USD	53,108	51,407	0.01
FNMA AT1934 3.5% 01/04/2043	USD	25,429	26,177	0.01
FNMA AT2016 3% 01/04/2043	USD	207,588	208,397	0.05
FNMA AT2717 2.5% 01/05/2043	USD	160,203	155,073	0.03
FNMA AT2723 3% 01/05/2043	USD	360,860	362,268	0.08
FNMA AU0640 3.5% 01/07/2043	USD	30,496	31,358	0.01
FNMA AU4293 4% 01/09/2043	USD	1,252,088	1,312,510	0.28
FNMA AU6198 3.5% 01/08/2043	USD	33,771	34,819	0.01
FNMA AX2501 4% 01/10/2044	USD	90,881	95,075	0.02
FNMA AX2509 3% 01/10/2029	USD	441,296	450,130	0.10
FNMA AY4204 3.5% 01/05/2045	USD	154,441	159,209	0.03
FNMA AZ0814 3.5% 01/07/2045	USD	202,966	208,880	0.05
FNMA AZ0880 2.5% 01/07/2030	USD	79,397	79,482	0.02
FNMA AZ2118 3% 01/10/2030	USD	63,158	64,422	0.01
FNMA AZ2867 3.5% 01/10/2045	USD	78,402	80,687	0.02
FNMA AZ4779 4% 01/10/2045	USD	1,487,199	1,555,044	0.34
FNMA AZ7353 3.5% 01/11/2045	USD	1,126,403	1,155,957	0.25
FNMA BC0822 3.5% 01/04/2046	USD	603,605	619,443	0.13
FNMA BC0880 3.5% 01/05/2046	USD	605,343	621,291	0.13
FNMA BC4714 3% 01/10/2046	USD	1,823,453	1,823,921	0.40
FNMA BC4764 3% 01/10/2046	USD	425,490	425,063	0.09
FNMA BC5074 3.5% 01/07/2044	USD	799,902	824,976	0.18
FNMA BC8395 2.5% 01/05/2046	USD	63,336	61,050	0.01
FNMA BC9089 3% 01/12/2046	USD	227,553	227,744	0.05
FNMA BC9556 3% 01/11/2046	USD	172,570	172,886	0.04
FNMA BD0440 3.5% 01/01/2047	USD	214,086	219,703	0.05
FNMA BD0453 3% 01/01/2047	USD	146,066	146,334	0.03
FNMA BD6464 3% 01/11/2046	USD	254,511	254,975	0.06
FNMA BD6496 3% 01/12/2046	USD	140,963	141,221	0.03
FNMA BE1214 3% 01/11/2046	USD	114,836	115,045	0.03
FNMA BE3702 4% 01/06/2047	USD	2,443,866	2,556,065	0.55
FNMA BE3767 3.5% 01/07/2047	USD	424,900	436,161	0.09
FNMA BF0131 3.5% 01/08/2056	USD	655,880	671,559	0.15
FNMA BH2623 4% 01/06/2047	USD	1,252,430	1,310,136	0.28
FNMA BM1423 2.5% 01/05/2032	USD	578,249	577,511	0.13
FNMA BM1879 3.5% 01/01/2044	USD	321,088	331,905	0.07
FNMA MA0561 4% 01/11/2040	USD	207,261	217,628	0.05
FNMA MA0583 4% 01/12/2040	USD	138,856	145,800	0.03
FNMA MA0907 4% 01/11/2041	USD	28,862	30,293	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 MA0971 4% 01/02/2042	USD	44,004	46,186	0.01
FNMA MA1086 3.5% 01/06/2042	USD	52,621	54,280	0.01
FNMA MA1437 3.5% 01/05/2043	USD	79,622	81,984	0.02
FNMA MA2471 3.5% 01/12/2045	USD	177,225	181,875	0.04
FNMA MA2495 3.5% 01/01/2046	USD	719,688	738,571	0.16
FNMA MA2834 3.5% 01/12/2046	USD	1,056,664	1,084,389	0.24
FNMA MA2930 4% 01/03/2047	USD	881,577	921,923	0.20
FNMA MA2959 3.5% 01/04/2047	USD	78,694	80,759	0.02
FNMA MA2960 4% 01/04/2047	USD	452,439	473,166	0.10
FNMA MA2974 4.5% 01/04/2047	USD	334,130	355,618	0.08
FNMA MA3026 3.5% 01/06/2047	USD	2,293,115	2,363,281	0.51
FNMA MA3060 3% 01/07/2032	USD	399,825	407,177	0.09
FNMA MA3090 3% 01/08/2032	USD	1,068,956	1,088,628	0.24
FNMA MA3101 4.5% 01/08/2047	USD	1,379,563	1,468,975	0.32
FNMA MA3120 3.5% 01/09/2047	USD	108,060	110,902	0.02
FNMA MA3155 3% 01/10/2032	USD	301,959	307,516	0.07
FNMA MA3179 3% 01/11/2047	USD	1,144,491	1,143,345	0.25
FNMA REMIC, FRN, Series 2016-63 'AF' 2.052% 25/09/2046	USD	463,089	468,486	0.10
FNMA REMIC, FRN, Series 2016-70 'F' 2.002% 25/10/2046	USD	218,559	220,252	0.05
FNMA REMIC, FRN, Series 2016-64 'FA' 2.052% 25/09/2046	USD	848,324	855,080	0.19
FNMA REMIC, FRN, Series 2017-16 'FA' 2.002% 25/03/2047	USD	183,204	184,667	0.04
FNMA REMIC, FRN, Series 2016-84 'FT' 2.052% 25/11/2046	USD	254,946	257,637	0.06
FNMA REMIC, FRN, Series 2016-103 'LF' 2.052% 25/01/2047	USD	84,913	85,767	0.02
FNMA REMIC, FRN, Series 2016-79 'NF' 2.002% 25/11/2046	USD	453,807	457,075	0.10
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2016-A 'A4' 1.6% 15/06/2021	USD	235,000	233,200	0.05
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust, Series 2017-1 'B' 2.25% 15/05/2022	USD	335,000	331,837	0.07
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2017-3 'A' 2.48% 15/09/2024	USD	400,000	398,043	0.09
Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A, Series 2016-5 'B' 2.16% 15/11/2021	USD	685,000	681,825	0.15
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2017-1 'B2', 144A, 3.95% 25/07/2066	USD	880,414	888,328	0.19
George Washington University (The) 3.545% 15/09/2046	USD	200,000	193,052	0.04
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2017-3 'A3' 2.01% 20/11/2020	USD	220,000	219,216	0.05
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2015-3 'A4' 1.81% 20/11/2019	USD	360,000	359,802	0.08
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'B' 2.08% 20/03/2020	USD	205,000	203,799	0.04
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2016-2 'C' 2.58% 20/03/2020	USD	125,000	124,608	0.03
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'B', 144A 2.33% 16/03/2023	USD	70,000	69,425	0.02
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2016-1 'B', 144A 2.41% 17/05/2021	USD	100,000	99,815	0.02

銘柄名	通貨	株数または 額出金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2017-1 'B', 144A 2.58% 18/01/2022	USD	550,000	550,635	0.12
GMF Floorplan Owner Revolving Trust, Series 2017-3 'B', 144A 2.28% 16/08/2021	USD	425,000	422,096	0.09
GNMA, IO, Series 2011-41 'A1' 4.5% 20/12/2039	USD	105,451	5,045	-
GNMA, IO, Series 2012-84 'B1' 4% 20/05/2037	USD	122,832	13,006	-
GNMA, IO, Series 2011-88 'E1' 4.5% 20/11/2039	USD	16,044	949	-
GNMA, IO, Series 2013-82 'K1' 3.5% 20/05/2043	USD	164,924	33,157	0.01
GNMA, IO, Series 2010-103 '1N' 4.5% 20/02/2039	USD	5,783	277	-
GNMA, IO, Series 2013-24 'O1' 4% 20/02/2043	USD	52,505	9,544	-
GNMA, IO, Series 2010-82 'P1' 4.5% 20/11/2037	USD	5,082	5	-
GNMA 3306 5.5% 20/11/2032	USD	79,413	88,063	0.02
GNMA 3490 6.5% 20/12/2033	USD	80,021	92,765	0.02
GNMA 3611 6% 20/09/2034	USD	48,288	55,420	0.01
GNMA 4060 6% 20/12/2037	USD	5,450	6,153	-
GNMA 4558 4.5% 20/10/2039	USD	113,465	120,315	0.03
GNMA 4559 5% 20/10/2039	USD	23,115	25,194	0.01
GNMA 4577 4.5% 20/11/2039	USD	11,613	12,321	-
GNMA 4715 5% 20/06/2040	USD	17,273	18,955	-
GNMA 4772 5% 20/08/2040	USD	12,167	13,233	-
GNMA 4801 4.5% 20/09/2040	USD	47,607	50,496	0.01
GNMA 4834 4.5% 20/10/2040	USD	39,473	41,858	0.01
GNMA 4854 4.5% 20/11/2040	USD	41,406	43,912	0.01
GNMA 4946 4.5% 20/02/2041	USD	152,391	161,602	0.04
GNMA 4978 4.5% 20/03/2041	USD	42,445	45,010	0.01
GNMA 4979 5% 20/03/2041	USD	94,985	103,345	0.02
GNMA 5054 4% 20/05/2041	USD	69,367	72,952	0.02
GNMA 710827 5% 15/10/2039	USD	12,855	13,908	-
GNMA 723339 5% 15/09/2039	USD	24,652	26,998	0.01
GNMA 782888 5% 15/02/2040	USD	38,361	42,400	0.01
GNMA 782889 5% 15/02/2040	USD	38,361	42,419	0.01
GNMA 783403 3.5% 15/09/2041	USD	75,385	78,026	0.02
GNMA 783726 3.5% 20/03/2043	USD	106,972	110,585	0.02
GNMA 783972 5% 15/12/2039	USD	146,433	160,245	0.03
GNMA 784012 5.5% 15/10/2038	USD	9,938	11,040	-
GNMA 784057 4.5% 15/09/2045	USD	316,084	334,914	0.07
GNMA 784059 5% 15/06/2040	USD	63,260	68,625	0.01
GNMA 784145 3.5% 20/02/2046	USD	302,342	313,535	0.07
GNMA AA3342 3% 15/10/2042	USD	11,106	11,237	-
GNMA AA6403 3% 15/05/2043	USD	15,453	15,688	-
GNMA AD1732 2.5% 15/02/2043	USD	53,551	52,170	0.01
GNMA AJ9334 3.5% 20/10/2044	USD	30,016	31,105	0.01
GNMA AL4508 3.5% 20/02/2045	USD	61,996	64,247	0.01
GNMA AM4385 3.5% 20/05/2045	USD	22,355	23,163	0.01
GNMA AM4931 3.5% 20/04/2045	USD	21,612	22,397	-
GNMA AM8053 3.5% 20/05/2045	USD	48,367	50,107	0.01
GNMA AP0556 3.5% 20/01/2046	USD	17,645	18,245	-
GNMA AR7632 3.5% 20/02/2046	USD	345,555	358,056	0.08
GNMA AC8186 3.5% 20/05/2046	USD	24,292	25,127	0.01
GNMA AC9176 3.5% 20/05/2046	USD	22,914	23,749	0.01
GNMA AC9216 3% 20/05/2046	USD	36,141	36,542	0.01
GNMA AC9217 3% 20/05/2046	USD	23,382	23,633	0.01
GNMA AC9258 3% 20/07/2046	USD	32,361	32,721	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 AS9259 3% 20/07/2046	USD	66,710	67,399	0.01
GNMA AS9260 3% 20/07/2046	USD	62,975	63,629	0.01
GNMA AT3441 3% 20/07/2046	USD	92,882	93,847	0.02
GNMA AT3442 3% 20/06/2046	USD	70,900	71,590	0.02
GNMA AT4041 3.5% 20/05/2046	USD	3,566	3,688	-
GNMA AT4164 3% 20/07/2046	USD	128,180	129,503	0.03
GNMA AT4176 3% 20/07/2046	USD	24,789	25,046	0.01
GNMA AU0255 3% 20/08/2046	USD	28,467	28,736	0.01
GNMA AU0271 3% 20/08/2046	USD	48,756	49,262	0.01
GNMA AU2016 3% 20/08/2046	USD	53,751	54,282	0.01
GNMA AV8326 3% 20/09/2046	USD	28,162	28,518	0.01
GNMA AV8327 3% 20/09/2046	USD	30,721	31,040	0.01
GNMA MA0221 4% 20/07/2042	USD	134,463	141,342	0.03
GNMA MA0318 3.5% 20/08/2042	USD	136,651	141,940	0.03
GNMA MA0392 3.5% 20/09/2042	USD	45,659	47,426	0.01
GNMA MA0393 4% 20/09/2042	USD	9,146	9,613	-
GNMA MA0460 2.5% 20/10/2042	USD	238,917	235,621	0.06
GNMA MA0535 4% 20/11/2042	USD	85,775	90,156	0.02
GNMA MA0623 2.5% 20/12/2042	USD	559,444	551,734	0.12
GNMA MA0625 3.5% 20/12/2042	USD	59,417	61,717	0.01
GNMA MA0699 3.5% 20/01/2043	USD	868,427	902,041	0.20
GNMA MA0783 3.5% 20/02/2043	USD	47,594	49,437	0.01
GNMA MA1012 3.5% 20/05/2043	USD	289,445	300,648	0.07
GNMA MA1285 3.5% 20/09/2043	USD	658,062	683,537	0.15
GNMA MA1678 4% 20/02/2044	USD	315,545	331,255	0.07
GNMA MA2222 3% 20/09/2044	USD	189,612	191,581	0.04
GNMA MA2896 5.5% 20/06/2045	USD	174,892	189,883	0.04
GNMA MA3033 3% 20/08/2045	USD	980,171	988,386	0.21
GNMA MA3376 3.5% 20/01/2046	USD	354,819	367,082	0.08
GNMA MA3377 4% 20/01/2046	USD	323,274	338,903	0.07
GNMA MA3664 4% 20/05/2046	USD	507,618	530,966	0.12
GNMA MA4068 3% 20/11/2046	USD	224,165	226,044	0.06
GNMA MA4198 4.5% 20/01/2047	USD	44,122	46,477	0.01
GNMA MA4320 3% 20/03/2047	USD	1,021,871	1,030,435	0.22
GNMA MA4323 4.5% 20/03/2047	USD	491,805	518,368	0.11
GNMA MA4452 4% 20/05/2047	USD	4,231,350	4,410,487	0.96
GNMA MA4485 3.5% 20/06/2032	USD	221,304	229,223	0.06
GNMA MA4511 4% 20/06/2047	USD	5,894,202	6,145,466	1.33
GNMA MA4513 5% 20/06/2047	USD	218,559	235,324	0.06
GNMA MA4560 3.5% 20/07/2032	USD	532,250	551,514	0.12
GNMA MA4587 4% 20/07/2047	USD	174,957	182,411	0.04
GNMA MA4588 4.5% 20/07/2047	USD	145,428	153,235	0.03
GNMA MA4589 5% 20/07/2047	USD	139,678	149,247	0.03
GNMA MA4625 3.5% 20/08/2032	USD	165,512	171,435	0.04
GNMA MA4652 3.5% 20/08/2047	USD	927,712	959,388	0.21
GNMA MA4653 4% 20/08/2047	USD	780,509	816,737	0.18
GNMA MA4654 4.5% 20/08/2047	USD	2,626,362	2,770,356	0.60
GNMA MA4655 5% 20/08/2047	USD	230,699	247,169	0.05
GNMA MA4657 6% 20/08/2047	USD	88,197	97,844	0.02
GNMA MA4691 3.5% 20/09/2032	USD	140,706	145,741	0.03
GNMA MA4721 4.5% 20/09/2047	USD	1,700,025	1,796,203	0.39
GNMA MA4722 5% 20/09/2047	USD	680,139	728,411	0.16
GNMA MA4750 3.5% 20/10/2032	USD	798,728	827,298	0.18
GNMA MA4780 4.5% 20/10/2047	USD	211,611	223,713	0.05
GNMA MA4781 5% 20/10/2047	USD	619,278	663,491	0.14
GNMA MA4809 3.5% 20/11/2032	USD	556,740	576,662	0.13
GNMA MA4840 5% 20/11/2047	USD	497,151	531,993	0.12
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3.691% 05/06/2028	USD	2,015,000	2,043,240	0.44

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
Grain Spectrum Funding LLC, 144A 4% 10/10/2033	USD	195,000	195,019	0.04
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017- WOLF 'A', 144A 2.477% 15/09/2034	USD	695,000	695,302	0.15
Great Wolf Trust, FRN, Series 2017- WOLF 'B', 144A 2.677% 15/09/2034	USD	355,000	355,367	0.08
GG Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC34 'A4' 3.506% 10/10/2048	USD	155,000	159,492	0.03
GG Mortgage-Backed Securities Trust, FRN, Series 2014-EB1A '2A1', 144A 2.47% 25/07/2044	USD	43,466	43,112	0.01
GCAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-6 'A3' 1.982% 25/06/2035	USD	37,821	37,563	0.01
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2014-AA 'A', 144A 1.77% 25/11/2026	USD	46,230	45,520	0.01
Hilton Grand Vacations Trust, Series 2017-AA 'A', 144A 2.66% 26/12/2028	USD	18,717	18,624	-
Hospitality Mortgage Trust, FRN, Series 2017-HIT 'A', 144A 2.094% 08/05/2030	USD	100,000	100,229	0.02
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2017-B 'A3', 144A 1.97% 15/07/2020	USD	1,095,000	1,092,085	0.24
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2017-C 'A3', 144A 2.12% 16/02/2021	USD	215,000	214,436	0.05
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2015-B 'A4', 144A 1.66% 15/07/2019	USD	310,000	309,927	0.07
Hyundai Auto Lease Securitization Trust, Series 2016-A 'A4', 144A 1.8% 16/12/2019	USD	240,000	239,837	0.05
Hyundai Auto Receivables Trust, Series 2016-A 'A4' 1.73% 16/05/2022	USD	305,000	304,755	0.07
INVISTA Finance LLC, 144A 4.25% 15/10/2019	USD	45,000	45,842	0.01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-LC11 'A5' 2.96% 15/04/2046	USD	145,000	146,407	0.03
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'B' 3.397% 15/08/2049	USD	170,000	165,721	0.04
J.P. Morgan Chase & Co., FRN 2.595% 24/10/2023	USD	1,780,000	1,826,769	0.40
J.P. Morgan Chase & Co., FRN 3.882% 24/07/2038	USD	3,585,000	3,692,693	0.80
Jimmy Johns Funding LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 3.61% 30/07/2047	USD	94,763	95,231	0.02
JobsOhio Beverage System 'B' 4.532% 01/01/2035	USD	155,000	173,833	0.04
John Deere Owner Trust, Series 2015- A 'A4' 1.65% 15/12/2021	USD	115,000	114,843	0.02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2014-C22 'A4' 3.801% 15/09/2047	USD	430,000	450,553	0.10
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2016-C2 'A1' 1.423% 15/06/2049	USD	231,660	228,753	0.05
Kaiser Foundation Hospitals, Inc. 3.6% 01/04/2022	USD	250,000	257,361	0.06
Kubota Credit Owner Trust, Series 2015-1A 'A3', 144A 1.54% 15/03/2019	USD	166,231	166,120	0.04
Kubota Credit Owner Trust, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.5% 15/07/2020	USD	120,000	119,139	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	1,118,595	0.24
Los Angeles Community College District 6.75% 01/08/2049	USD	150,000	232,287	0.05
Maryland State Transportation Authority 5.754% 01/07/2041	USD	85,000	111,964	0.02
Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	USD	165,000	220,468	0.05
Metropolitan Transportation Authority 7.336% 15/11/2039	USD	80,000	124,067	0.03
Microsoft Corp. 2.4% 06/02/2022	USD	1,850,000	1,850,444	0.40
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2016-1 'A1', 144A 2.5% 25/04/2057	USD	117,120	116,654	0.03
Mill City Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2.75% 25/07/2059	USD	368,292	368,943	0.08
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2017-AA 'A2', 144A 1.73% 18/05/2020	USD	85,765	85,653	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2014-AA 'A4', 144A 1.59% 08/02/2022	USD	110,000	109,598	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2015-AA 'A4', 144A 1.93% 18/07/2021	USD	100,000	99,874	0.02
MMAF Equipment Finance LLC, Series 2016-AA 'A4', 144A 1.76% 17/01/2023	USD	335,000	329,695	0.07
Morgan Stanley, FRN 3.591% 22/07/2028	USD	575,000	580,454	0.13
Morgan Stanley, FRN 3.971% 22/07/2038	USD	425,000	438,710	0.10
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18 '300A' 3.749% 15/08/2031	USD	205,000	209,035	0.05
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2016-C30 'A5' 2.86% 15/09/2049	USD	525,000	515,131	0.11
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015- C24 'A5' 4.036% 15/05/2048	USD	60,000	62,274	0.01
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, Series 2015-C27 'A5' 4.068% 15/12/2047	USD	115,000	120,011	0.03
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015- C24 'B' 4.497% 15/05/2048	USD	110,000	109,762	0.02
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'A5' 3.53% 15/06/2050	USD	1,250,000	1,287,517	0.28
Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MC1 'A5' 4.164% 15/05/2048	USD	20,000	20,748	-
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'A5' 3.773% 15/06/2050	USD	165,000	169,176	0.04
Morgan Stanley Capital I Trust, Series 2017-H1 'B' 4.075% 15/06/2050	USD	180,000	183,852	0.04
Morgan Stanley Capital I, Inc., FRN, Series 2017-JWDR 'A', 144A 2.1% 15/11/2034	USD	665,000	665,829	0.14
Morgan Stanley Capital I, Inc., FRN, Series 2017-ASHF 'B', 144A 2.5% 15/11/2034	USD	1,210,000	1,210,579	0.26
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-2 '1M1' 1.989% 25/05/2035	USD	184,522	177,055	0.04
MWV Owner Trust, Series 2013-1A 'A', 144A 2.15% 22/04/2030	USD	380,088	375,297	0.08
MWV Owner Trust, Series 2014-1A 'A', 144A 2.25% 22/09/2031	USD	38,953	38,418	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(%)
M/VW Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.42% 20/12/2034	USD	96,129	95,289	0.02
Naviert Private Education Loan Trust, Series 2017-A 'A2A', 144A 2.88% 16/12/2058	USD	145,000	143,580	0.03
New York City Municipal Water Finance Authority 5.952% 15/06/2042	USD	320,000	448,045	0.10
New York City Transitional Finance Authority 5.508% 01/08/2037	USD	175,000	223,134	0.06
New York State Dormitory Authority 3.879% 01/07/2046	USD	650,000	665,273	0.12
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017- A 'A3' 1.91% 15/04/2020	USD	485,000	483,322	0.10
Nissan Auto Lease Trust, Series 2017- B 'A3' 2.05% 15/09/2020	USD	430,000	429,097	0.09
Nissan Auto Receivables Owner Trust, Series 2016-C 'A3' 1.18% 15/01/2021	USD	250,000	247,463	0.06
Nissan Master Owner Trust, Series 2015-A 'A2' 1.44% 15/01/2020	USD	185,000	184,972	0.04
Nissan Master Owner Trust Receivables, FRN, Series 2017-B 'A' 1.68% 18/04/2022	USD	440,000	442,142	0.10
Nissan Master Owner Trust Receivables, FRN, Series 2017-C 'A' 1.501% 17/10/2022	USD	655,000	656,797	0.12
North Carolina Eastern Municipal Power Agency 2.003% 01/07/2018	USD	5,000	5,002	-
O'Reilly Automotive, Inc. 4.875% 14/01/2021	USD	175,000	185,350	0.04
Palisades Contor Trust, Series 2016- PLSD 'A', 144A 2.713% 13/04/2033	USD	445,000	442,337	0.10
Port Authority of New York and New Jersey 4.458% 01/10/2062	USD	330,000	381,454	0.08
Priceline Group, Inc. (The) 3.65% 15/03/2025	USD	365,000	371,420	0.08
Priceline Group, Inc. (The) 3.6% 01/06/2026	USD	680,000	684,066	0.15
Priceline Group, Inc. (The) 3.55% 15/03/2028	USD	190,000	188,189	0.04
Principal Financial Group, Inc., FRN 4.7% 15/05/2055	USD	620,000	636,111	0.14
OVC, Inc. 5.125% 02/07/2022	USD	795,000	838,021	0.18
OVC, Inc. 4.375% 15/03/2023	USD	225,000	230,388	0.05
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	USD	385,000	432,542	0.09
Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	USD	1,595,000	1,706,187	0.37
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	USD	640,000	649,574	0.14
San Diego County Water Authority Financing Corp. 'B' 6.138% 01/05/2049	USD	70,000	98,963	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'A2' 1.49% 18/02/2020	USD	85,369	85,302	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'B' 2.1% 15/06/2021	USD	60,000	59,864	0.01
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2016-4 'C' 2.97% 15/03/2021	USD	302,000	304,132	0.07
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2017-1 'C' 2.58% 16/05/2022	USD	70,000	69,536	0.02
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2014-3 'D' 2.65% 17/08/2020	USD	70,000	70,226	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(%)
Santander Drive Auto Receivables Trust, Series 2015-5 'D', 3.65% 15/12/2021	USD	80,000	81,228	0.02
SBA Tower Trust, 144A 2.898% 11/10/2044	USD	175,000	175,455	0.04
SBA Tower Trust, 144A 3.156% 10/10/2045	USD	300,000	303,375	0.07
SBA Tower Trust, 144A 3.168% 09/04/2047	USD	440,000	434,661	0.09
SBA Tower Trust, 144A 3.869% 08/10/2049	USD	150,000	151,370	0.03
Seavica Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'B1', 144A 3.9% 25/08/2047	USD	222,938	227,803	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, FRN, Series 2014-2A 'A', 144A 2.05% 20/06/2031	USD	233,083	232,632	0.05
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2014-3A 'A', 144A 2.3% 20/10/2031	USD	19,711	19,647	-
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-1A 'A', 144A 2.4% 22/03/2032	USD	378,069	376,718	0.08
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-2A 'A', 144A 2.43% 20/06/2032	USD	85,384	84,978	0.02
Sierra Timeshare Receivables Funding LLC, Series 2015-3A 'A', 144A 2.58% 20/09/2032	USD	275,615	275,507	0.06
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-9 'A' 2.814% 25/04/2023	USD	536,763	549,756	0.12
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-4 'A4' 2.964% 25/07/2022	USD	412,942	423,680	0.09
SLM Student Loan Trust, FRN, Series 2008-5 'A4' 3.014% 25/07/2023	USD	286,236	295,501	0.06
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-A 'A2A', 144A 2.49% 15/06/2027	USD	129,485	129,249	0.03
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-B 'A2A', 144A 2.98% 15/07/2027	USD	144,093	144,957	0.03
SMB Private Education Loan Trust, Series 2015-C 'A2A', 144A 2.75% 15/07/2027	USD	160,991	161,301	0.04
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-A 'A2A', 144A 2.7% 15/06/2031	USD	105,000	104,518	0.02
SMB Private Education Loan Trust, Series 2016-C 'A2A', 144A 2.34% 15/09/2034	USD	835,000	817,567	0.18
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-B 'A3', 144A 3% 17/05/2032	USD	400,000	417,445	0.09
SMB Private Education Loan Trust, FRN, Series 2015-C 'A3', 144A 3.2% 16/08/2032	USD	445,000	466,704	0.10
SMB Private Education Loan Trust, Series 2014-A 'B', 144A 3.5% 15/11/2044	USD	990,000	1,003,396	0.22
South Carolina Public Service Authority 'D' 2.388% 01/12/2023	USD	240,000	228,478	0.05
South Carolina State Public Service Authority 'D' 4.77% 01/12/2045	USD	162,000	175,785	0.04
Springleaf Funding Trust, Series 2015-AA 'A', 144A 2.9% 15/11/2029	USD	230,000	230,388	0.05
State Board of Administration Finance Corp. 2.995% 01/07/2020	USD	365,000	369,814	0.08
SunTrust Auto Receivables Trust, Series 2015-1A 'A4', 144A 1.78% 15/01/2021	USD	495,000	493,796	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(%)
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2012-2 'A' 2.22% 15/01/2022	USD	300,000	300,424	0.07
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2012-7 'A' 1.78% 15/09/2022	USD	315,000	312,708	0.07
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2013-1 'B' 1.69% 15/03/2021	USD	205,000	204,976	0.04
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2015-1 'B' 2.64% 15/03/2023	USD	300,000	300,334	0.07
Synchrony Credit Card Master Note Trust, Series 2017-1 'C' 2.56% 15/06/2023	USD	1,140,000	1,131,901	0.25
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	353,000	413,183	0.09
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-5 'A1', 144A 2.6% 25/10/2066	USD	800,320	796,263	0.17
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	328,758	328,932	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2.162% 25/02/2057	USD	277,024	277,145	0.06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-2 'A1A', 144A 2.75% 25/08/2055	USD	211,278	211,646	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-3 'A1B', 144A 3% 25/03/2054	USD	102,034	102,706	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'A1B', 144A 2.75% 25/04/2055	USD	117,186	117,487	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'A1B', 144A 2.75% 25/05/2055	USD	344,246	345,089	0.07
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A1B', 144A 2.75% 25/02/2055	USD	104,617	104,875	0.02
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-1 'A3B', 144A 3% 25/02/2055	USD	132,832	133,478	0.03
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-4 'M1', 144A 3.75% 25/04/2055	USD	1,110,000	1,155,947	0.25
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2015-5 'M1', 144A 3.6% 25/05/2055	USD	225,000	230,367	0.05
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2016-4 'M1', 144A 3.25% 25/07/2056	USD	285,000	286,388	0.06
Trinity Acquisition plc 3.6% 15/09/2021	USD	315,000	320,457	0.07
United Airlines Pass Through Trust, Series 2014-2 'B' 4.625% 03/03/2024	USD	356,906	369,826	0.08
University of North Carolina at Chapel Hill 3.847% 01/12/2034	USD	210,000	227,533	0.05
US Airways Pass Through Trust, Series 2012-2 'A' 4.625% 03/12/2026	USD	85,722	91,204	0.02
US Airways Pass Through Trust, Series 2013-1 'A' 3.95% 15/05/2027	USD	96,586	100,566	0.02
USAA Auto Owner Trust, Series 2016-1 'B' 1.82% 15/10/2023	USD	536,000	528,870	0.11
Utah Transit Authority 'B' 5.937% 15/06/2039	USD	145,000	192,305	0.04
Utility Debt Securitization Authority, Series 2013-T T1'0% 15/06/2021	USD	89,000	88,723	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(%)
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2.06% 20/09/2021	USD	415,000	414,016	0.09
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 2.45% 20/09/2021	USD	125,000	125,067	0.03
Verizon Owner Trust, Series 2017-2A 'B', 144A 2.22% 20/12/2021	USD	540,000	533,957	0.12
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'C', 144A 2.36% 20/05/2021	USD	180,000	178,950	0.04
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 2.65% 20/09/2021	USD	165,000	164,978	0.04
Volvo Financial Equipment LLC, Series 2016-1A 'A3', 144A 1.67% 18/02/2020	USD	320,000	319,601	0.07
Volvo Financial Equipment Master Owner Trust, FRN, Series 2017-A 'A', 144A 1.764% 15/11/2022	USD	140,000	140,493	0.03
WaMu Mortgage Pass-Through Certificate Trust, FRN, Series 2005-AR8 '2AC2' 1.789% 25/07/2045	USD	244,742	244,938	0.05
Wells Fargo & Co., FRN 2.475% 24/01/2023	USD	215,000	219,281	0.05
Wells Fargo & Co., FRN 3.684% 22/05/2028	USD	1,565,000	1,593,193	0.35
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C34 'A4' 3.096% 15/05/2049	USD	800,000	800,422	0.17
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NKS2 'A5' 4.039% 15/07/2058	USD	35,000	36,745	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NKS2 'B' 4.394% 15/07/2058	USD	50,000	51,067	0.01
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C38 'B' 3.917% 15/07/2050	USD	930,000	942,820	0.20
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC20 'C' 4.056% 15/04/2050	USD	105,000	101,822	0.02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NKS2 'C' 4.394% 15/07/2058	USD	30,000	28,622	0.01
Wendys Funding LLC, Series 2015-1A 'A2', 144A 3.371% 15/06/2045	USD	522,963	525,696	0.11
Wendys Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 3.573% 15/03/2048	USD	345,000	345,324	0.07
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2013-C18 'A3' 3.651% 15/12/2046	USD	100,000	102,823	0.02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'A5' 4.069% 15/09/2057	USD	1,000,000	1,045,184	0.23
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C19 'B' 4.723% 15/03/2047	USD	79,000	83,027	0.02
Wheels SPV 2 LLC, Series 2015-1A 'A2', 144A 1.27% 22/04/2024	USD	20,317	20,299	-
Wheels SPV 2 LLC, Series 2017-1A 'A2', 144A 1.88% 20/04/2026	USD	200,000	199,203	0.04
Willis North America, Inc. 3.6% 15/05/2024	USD	505,000	512,724	0.11
World Financial Network Credit Card Master Trust, Series 2013-A 'A' 1.61% 15/12/2021	USD	1,080,000	1,079,792	0.23
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2015-A 'A3' 1.34% 15/05/2020	USD	61,898	61,800	0.01
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2016-A 'A4' 1.95% 15/05/2022	USD	225,000	223,503	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(%)
World Omni Auto Receivables Trust, Series 2017-B 'B' 2.37% 15/05/2024	USD	340,000	336,412	0.07
Worldwide Plaza Trust, Series 2017- WWP 'A', 144A 3.526% 10/11/2036	USD	390,000	401,309	0.09
			240,095,866	52.13
債券 計			263,816,064	57.28
コマーシャル・ペーパー				
アメリカ				
Boston Scientific Corp. 0% 09/01/2018	USD	400,000	399,769	0.09
Enbridge Energy Partners LP 0% 11/01/2018	USD	490,000	489,589	0.10
			889,358	0.19
コマーシャル・ペーパー 計			889,358	0.19
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			264,706,322	57.47
有価証券 計			438,477,080	95.20

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, 3.00% 25/01/2032	USD	1,520,000	1,546,719	(2,019)	0.34
United States of America	FNMA, 3.50% 25/01/2032	USD	4,690,000	4,837,203	(9,036)	1.05
United States of America	FNMA, 3.50% 25/01/2047	USD	2,485,000	2,548,096	610	0.55
United States of America	FNMA, 4.00% 25/01/2047	USD	1,440,000	1,504,237	(1,941)	0.33
TBA取引 (ロングポジション) 計				10,436,255	(12,378)	2.27
TBA取引 計				10,436,255	(12,378)	2.27

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	101,300	USD	120,416	31/01/2018	Bank of America	1,286	-
EUR	16,960,200	USD	20,113,531	31/01/2018	Deutsche Bank	250,376	0.06
EUR	11,787,449	USD	13,966,136	31/01/2018	J.P. Morgan	206,263	0.04
EUR	6,464,161	USD	7,723,102	31/01/2018	BNP Paribas	30,891	0.01
EUR	17,668,022	USD	20,929,056	29/02/2018	J.P. Morgan	330,096	0.07
EUR	16,938,993	USD	19,921,689	29/02/2018	FBC	460,258	0.10
EUR	16,823,039	USD	20,067,496	29/03/2018	Barclays	213,058	0.04
EUR	6,867,149	USD	8,143,207	29/03/2018	BNP Paribas	123,241	0.03
EUR	2,213,465	USD	2,645,382	29/03/2018	J.P. Morgan	22,966	-
GBP	69,320	USD	93,272	31/01/2018	J.P. Morgan	626	-
GBP	5,070,742	USD	6,696,247	31/01/2018	FBC	163,144	0.04
為替予約取引にかかる評価益 計						1,601,129	0.39

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 (%)
USD	8,527,055	EUR	7,126,010	31/01/2018	BNP Paribas	(34,107)	(0.01)
USD	1,490,412	EUR	1,248,951	31/01/2018	J.P. Morgan	(10,072)	-
USD	17,848	GBP	13,102	31/01/2018	J.P. Morgan	(181)	-
為替予約取引にかかる評価損 計						(44,360)	(0.01)
為替予約取引にかかる評価 (損) 益 計						1,756,769	0.38

先物取引

銘柄名	契約数	通貨	グローバル・ エクスポートジャー USD	満期日	取引相手方	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
US 10 Year Note, 20/03/2018 US 10	(23)	USD	(2,660,200)			16,146	-
Year Ultra Note, 20/03/2018	(170)	USD	(22,676,406)			88,004	0.02
US 5 Year Note, 29/03/2018	(136)	USD	(15,677,900)			48,781	0.01
先物取引にかかる評価益 計						154,933	0.03
US 2 Year Note, 29/03/2018	261	USD	66,882,547			(89,077)	(0.02)
US Long Bond, 20/03/2018	44	USD	6,719,625			(19,250)	-
US Ultra Bond, 20/03/2018	(7)	USD	(1,169,437)			(1,066)	-
先物取引にかかる評価損 計						(119,360)	(0.02)
先物取引にかかる評価 (損) 益 計						35,540	0.01

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	制約先	売買	利息 (支払) 受取 レート	満期日	評価 USD	評価 (損) 益 USD	純資産 比率 (%)
1,960,000	USD	J.P. Morgan	CDX NAIG.29-V1	Sell	1.00%	30/12/2022	46,957	46,957	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ取引 にかかる評価益 計							46,957	46,957	0.01
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							46,957	46,957	0.01

現金	17,355,365	3.77
その他資産 (負債)	4,766,028	1.03
純資産 計	460,508,473	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
アメリカ	83.68
イギリス	1.55
中国	1.33
オーストラリア	1.21
イタリア	0.96
スイス	0.89
フランス	0.81
メキシコ	0.75
ベルギー	0.70
オランダ	0.52
カナダ	0.51
チリ	0.42
インドネシア	0.41
アイルランド	0.38
スペイン	0.31
イスラエル	0.21
クウェート	0.12
バミューダ	0.09
ブラジル	0.08
コロンビア	0.08
香港	0.06
パナマ	0.05
モロッコ	0.05
シンガポール	0.04
有価証券 計	95.20
現金及びその他資産 (負債)	4.80
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。

有価証券明細表

Emerging Markets Equity Fund

2017年12月31日現在

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				
株式				
アルゼンチン				
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA, ADR	USD	101,039	2,286,513	0.11
MercadoLibre, Inc.	USD	52,600	16,484,840	0.81
Tenaris SA, ADR	USD	256,800	8,073,792	0.40
			26,845,145	1.32
ベルギー				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	70,911	7,922,526	0.39
			7,922,526	0.39
ブラジル				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	1,832,123	18,719,962	0.92
BR Malls Participacoes SA	BRL	2,497,099	9,595,240	0.47
BRF SA	BRL	589,512	6,513,870	0.32
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	5,216,324	67,044,304	3.29
Lojas Renner SA	BRL	4,452,338	47,896,422	2.34
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	428,223	9,164,481	0.45
Raia Drogasil SA	BRL	1,667,694	46,211,570	2.26
			204,945,849	10.05
チリ				
Banco Santander Chile, ADR	USD	707,643	22,248,296	1.09
SACI Falabella	CLP	1,540,957	15,293,494	0.75
			37,541,790	1.84
中国				
58.com, Inc., ADR	USD	124,700	8,869,911	0.43
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	373,500	6,654,110	0.33
Alibaba Group Holding Ltd., ADR Anhui	USD	586,963	100,881,331	4.95
Conch Cement Co. Ltd. 'A' ** Anhui	CNY	1,717,446	7,744,770	0.38
Conch Cement Co. Ltd. 'H' Baidu, Inc., ADR	USD	2,202,500	10,357,801	0.51
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	USD	177,100	41,542,347	2.04
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	8,558,000	6,088,437	0.30
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	7,371,000	21,926,101	1.07
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	6,226,000	12,569,805	0.62
Ctrip.com International Ltd., ADR Gree	USD	304,500	13,565,475	0.66
Electric Appliances, Inc. 'A' **	CNY	603,700	4,056,156	0.20
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd. 'A' **	CNY	1,631,030	9,779,950	0.48
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A' **	CNY	531,389	3,929,743	0.19
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	2,551,000	28,309,580	1.39
Huaneng Renewables Corp. Ltd. 'H'	HKD	19,454,000	6,596,462	0.32
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A' **	CNY	116,546	12,391,046	0.61
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4,187,600	43,584,485	2.14
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	980,000	12,516,827	0.61
TAL Education Group, ADR	USD	251,747	7,403,879	0.36
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2,843,500	147,432,411	7.23
Wuxi Biologics Cayma, Inc.	HKD	245,000	1,370,471	0.07
			507,571,098	24.89
コロンビア				
Grupo Aval Acciones y Valores SA, ADR Preference	USD	780,209	6,662,985	0.33
			6,662,985	0.33
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	5,975,500	50,951,641	2.50
			50,951,641	2.50

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率(%)
ハンガリー				
OTP Bank plc	HUF	202,991	8,384,684	0.41
			8,384,684	0.41
インド				
Axis Bank Ltd.	INR	2,230,267	19,670,129	0.96
HDFC Bank Ltd.	INR	455,442	13,450,156	0.66
HDFC Standard Life Insurance Co. Ltd.	INR	606,091	3,663,214	0.18
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	1,184,376	31,706,085	1.56
ICICI Bank Ltd.	INR	3,316,696	16,276,981	0.80
Manul Suzuki India Ltd.	INR	121,783	18,537,951	0.91
NTPC Ltd.	INR	2,434,960	6,745,117	0.33
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2,809,095	8,806,158	0.43
Tata Motors Ltd.	INR	1,165,790	7,870,988	0.39
Yoc Bank Ltd.	INR	2,948,112	14,529,320	0.71
			141,250,099	6.93
インドネシア				
Astra International Tbk. PT	IDR	30,190,600	18,460,717	0.91
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	17,371,500	28,027,528	1.37
Matahari Department Store Tbk. PT	IDR	4,240,100	3,122,735	0.15
			49,610,980	2.43
メキシコ				
Fresnillo plc	GBP	685,106	13,234,345	0.65
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	19,268	3,500,610	0.17
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV, ADR 'B'	USD	670,343	4,792,953	0.24
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	10,175,940	24,518,219	1.20
			46,046,127	2.26
ペルー				
Credicorp Ltd.	USD	71,000	14,763,030	0.72
Southern Copper Corp.	USD	185,200	8,763,664	0.43
			23,526,694	1.15
フィリピン				
BDO Unibank, Inc.	PHP	2,759,247	9,061,735	0.45
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	349,745	9,048,247	0.44
SM Investments Corp.	PHP	1,347,968	26,710,938	1.31
Universal Robina Corp.	PHP	5,151,340	15,574,559	0.76
			60,393,479	2.96
ロシア				
Magnit PJSC, GDR	USD	565,897	15,477,283	0.76
Mail.Ru Group Ltd., GDR Preference	USD	324,119	9,367,039	0.46
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	3,956,579	66,984,882	3.28
X5 Retail Group NV, GDR	USD	246,937	9,326,811	0.46
Yandex NV 'A'	USD	253,400	8,368,001	0.41
			100,522,016	5.37
南アフリカ				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	693,089	15,620,128	0.77
Bid Corp. Ltd.	ZAR	360,098	8,802,487	0.43
Clicks Group Ltd.	ZAR	673,643	9,909,524	0.48
FirstRand Ltd.	ZAR	5,891,628	32,178,085	1.58
Mr Price Group Ltd.	ZAR	725,112	14,420,266	0.71
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	112,696	31,585,096	1.56
Sarlam Ltd.	ZAR	2,942,090	20,787,765	1.02
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1,700,732	30,551,500	1.50
			163,854,051	8.04

銘柄名	通貨	株数または 額面金額	評価額 USD	純資産 比率 (%)
韓国				
AMOREPACIFIC Group	KRW	71,081	9,403,819	0.46
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	45,160	50,327,557	2.47
NAVER Corp.	KRW	28,706	23,434,078	1.15
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	10,301	20,184,706	0.99
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	45,968	109,817,256	5.38
			213,167,416	10.45
台湾				
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	2,257,000	24,955,414	1.23
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	295,000	39,976,374	1.96
President Chain Store Corp.	TWD	1,711,000	16,376,286	0.80
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	12,837,050	99,284,524	4.87
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	6,256,783	13,920,246	0.68
			194,512,844	9.54
タイ				
Airports of Thailand PCL	THB	7,736,600	16,142,645	0.79
CP ALL PCL	THB	16,516,600	39,023,572	1.92
			55,166,217	2.71
トルコ				
BİM Birleik Magazalar A/S	TRY	883,733	18,173,438	0.89
			18,173,438	0.89
アラブ首長国連邦				
DP World Ltd.	USD	416,498	10,412,450	0.51
Emaar Malls PJSC	AED	8,480,028	4,917,363	0.24
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	6,862,728	19,150,322	0.94
			34,480,135	1.69
株式 計			1,000,536,114	96.15
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 計			1,000,536,114	96.15
有価証券 計			1,000,536,114	96.15
現金				
			77,017,843	3.81
その他資産（負債）			821,410	0.04
純資産 計			2,038,975,367	100.00

国別投資比率

	純資産比率 (%)
中国	24.89
韓国	10.45
ブラジル	10.05
台湾	9.54
南アフリカ	8.04
インド	6.93
ロシア	5.37
フィリピン	2.96
タイ	2.71
香港	2.50
インドネシア	2.43
メキシコ	2.26
チリ	1.84
アラブ首長国連邦	1.69
アルゼンチン	1.32
ペルー	1.15
トルコ	0.89
ハンガリー	0.41
ベルギー	0.39
コロンビア	0.33
有価証券 計	96.15
現金及びその他資産（負債）	3.85
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、エマージング・マーケット・エクイティ・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）

2017年12月31日現在

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値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

() 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	2017年12月31日 現在のレート	2017年12月31日に終了した 年度の平均レート
カナダ・ドル	1.2559	NA
スイス・フラン	0.9762	NA
ユーロ	0.8338	0.8850
ノルウェー・クローネ	8.1988	NA
スウェーデン・クローナ	8.2051	NA
日本円	112.5050	NA
イギリス・ポンド	0.7398	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

2017年12月31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	250,000	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	Citibank	現金	537,995	-
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	-	3,510,000
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	-	850,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	HSBC Bank	現金	2,920,000	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	J.P.Morgan	現金	-	270,000
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	RBS	現金	290,000	-
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	J.P.Morgan	現金	338,000	-
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	RBS	現金	230,000	-

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。2017年12月31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)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及び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、2017年12月31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	21.03
USアグリゲート・ボンド・ファンド	8.67
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	6.25
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	14.33
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	31.63
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	10.51

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、権利落ち日に計上される。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。

2017年12月31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	権利落ち日	
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.052846	2017年 1月23日	
	Jd	米ドル	0.044216	2017年 2月17日	
	Jd	米ドル	0.060279	2017年 3月22日	
	Jd	米ドル	0.047105	2017年 4月21日	
	Jd	米ドル	0.046701	2017年 5月22日	
	Jd	米ドル	0.051504	2017年 6月21日	
	Jd	米ドル	0.047271	2017年 7月21日	
	Jd	米ドル	0.046760	2017年 8月21日	
	Jd	米ドル	0.052723	2017年 9月21日	
	Jd	米ドル	0.046672	2017年 10月23日	
	Jd	米ドル	0.049029	2017年 11月21日	
	Jd	米ドル	0.049056	2017年 12月20日	
	USアグリゲート・ボンド・ファンド	Jd	米ドル	0.025198	2017年 1月23日
		Jd	米ドル	0.023053	2017年 2月17日
Jd		米ドル	0.029689	2017年 3月22日	
Jd		米ドル	0.025597	2017年 4月21日	
Jd		米ドル	0.025212	2017年 5月22日	
Jd		米ドル	0.026069	2017年 6月21日	
Jd		米ドル	0.026112	2017年 7月21日	
Jd		米ドル	0.024392	2017年 8月21日	
Jd		米ドル	0.027543	2017年 9月21日	
Jd		米ドル	0.025985	2017年 10月23日	
Jd		米ドル	0.025965	2017年 11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	0.024736	2017年 12月20日	
	Jd	米ドル	0.020008	2017年 2月17日	
	Jd	米ドル	0.046335	2017年 5月22日	
	Jd	米ドル	0.047798	2017年 8月21日	
Jd	米ドル	0.020129	2017年 11月21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%に逓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%に逓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

2017年12月31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及びクラス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・ロスは、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。2017年12月31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・マーケッツ・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。2017年12月31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・マーケッツ・エクイティ・ファンド 3,428,537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・マーケッツ・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・バリュース・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

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。2017年12月31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。

2017年12月31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・マーケッツ・エクイティ・ファンド	Jd	0.05	0.05
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・バリュース・エクイティ・ファンド	J	0.03	0.03

* 総経費率は、2017年12月31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権利放棄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。

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。2017年12月31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	15%
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・エクイティ・ファンド	18%

8. 取引費用

取引費用は、有価証券取引及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及び税金から構成される。

2017年12月31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	31,583
USアグリゲート・ボンド・ファンド	米ドル	7,989
エマージング・マーケット・エクイティ・ファンド	米ドル	2,280,249
USブルー・チップ・エクイティ・ファンド	米ドル	94,997
USラージキャップ・グロース・エクイティ・ファンド	米ドル	310,055
USラージキャップ・バリュー・エクイティ・ファンド	米ドル	212,339

確定利付き商品及びデリバティブ(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10月末現在)

グローバル資産分散オープン

資産総額	8,465,808,671 円
負債総額	14,045,766 円
純資産総額(-)	8,451,762,905 円
発行済数量	9,690,427,710 口
1単位当り純資産額(/)	0.8722 円

(参考)日本好配当株マザーファンド

資産総額	15,401,378,039 円
負債総額	196,328,418 円
純資産総額(-)	15,205,049,621 円
発行済数量	8,648,754,864 口
1単位当り純資産額(/)	1.7581 円

(参考)世界REITマザーファンド

資産総額	1,269,223,701 円
負債総額	14 円
純資産総額(-)	1,269,223,687 円
発行済数量	1,128,588,588 口
1単位当り純資産額(/)	1.1246 円

(参考)グローバル好配当株マザーファンド

資産総額	56,773,374,969 円
負債総額	6,880,856 円
純資産総額(-)	56,766,494,113 円
発行済数量	29,427,710,498 口
1単位当り純資産額(/)	1.9290 円

(参考)新興国債券マザーファンド

資産総額	10,399,309,029 円
負債総額	43,489,173 円
純資産総額(-)	10,355,819,856 円
発行済数量	4,534,577,089 口
1単位当り純資産額(/)	2.2837 円

(参考)欧州債券マザーファンド

資産総額	849,684,376 円
負債総額	2,627,709 円
純資産総額(-)	847,056,667 円
発行済数量	634,896,392 口
1単位当り純資産額(/)	1.3342 円

(参考)アジア・オセアニア債券マザーファンド

資産総額	834,962,256 円
負債総額	29 円
純資産総額(-)	834,962,227 円
発行済数量	615,338,516 口
1単位当り純資産額(/)	1.3569 円

(参考)コモディティ・マザーファンド

資産総額	470,034,194 円
負債総額	64,546,800 円
純資産総額(-)	405,487,394 円
発行済数量	763,522,368 口
1単位当り純資産額(/)	0.5311 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します。）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

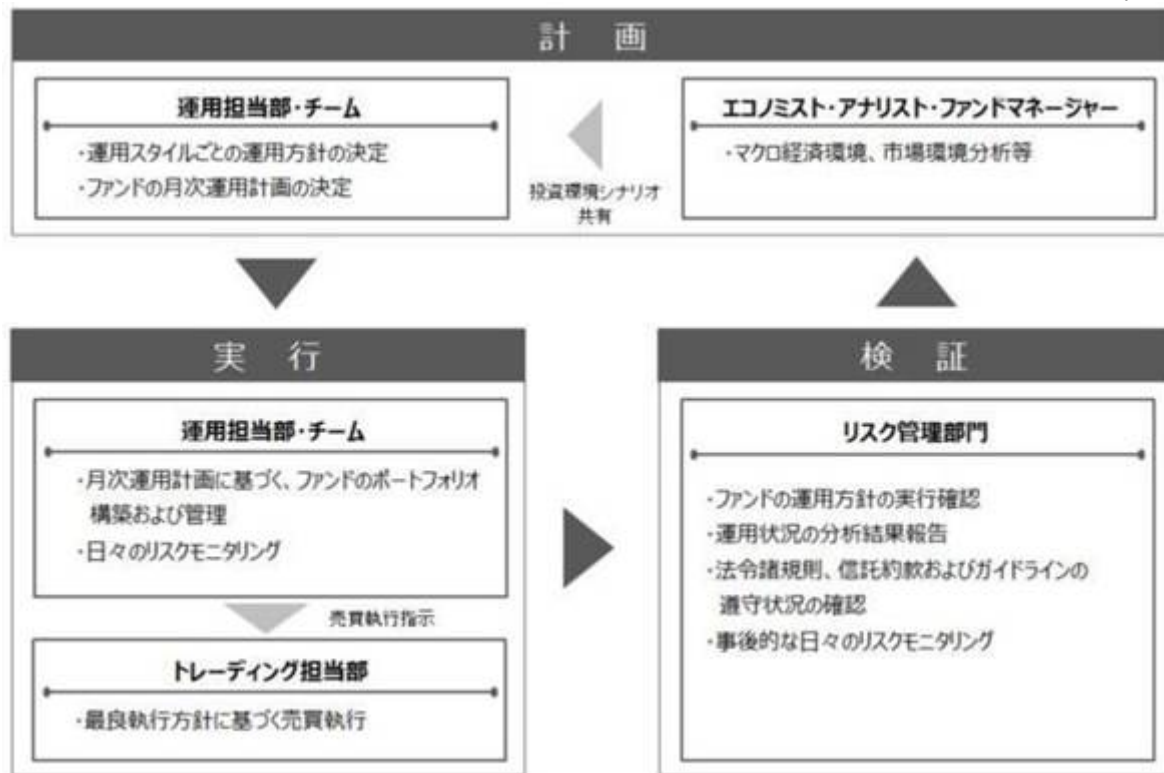
委託会社の取締役は8名以内とし、株主総会で選任されます。取締役の選任決議は、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。

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

その他有価証券については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであり、「(6)その他有価証券」には含めておりません。

子会社株式及び関連会社株式については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるものであることから、時価開示の対象とはしておりません。

（有価証券関係）

第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．その他有価証券

（単位：千円）

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

(1)中間貸借対照表計上額が取得原価を 超えるもの 投資信託等	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4,215,6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	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	有価証券 (1)子会社株式 ...総平均法による原価法 (2)その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は総平均法により算定） 時価のないもの...総平均法による原価法
------------------	--

<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3月末現在	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）の概要>

- ・資本金：51,000百万円（2018年3月末現在）
- ・事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 投資顧問会社

名称	資本金の額	事業の内容
----	-------	-------

<p>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)</p>	<p>2017年12月末現在 174百万米ドル^(注) (約19,707百万円)</p>	<p>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・アソシエーツ・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・アソシエーツ・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。</p>
<p>シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー (CBRE Clarion Securities LLC)</p>	<p>2017年12月末現在 32,060,827米ドル^(注) (約3,631百万円)</p>	<p>シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシーは、世界的な不動産サービス会社である米国シービーアールイー・グループの上場不動産証券投資部門を担う運用会社です。同社は、シービーアールイー・グループの世界各国に展開したネットワークから不動産/マーケット情報・リサーチ情報を最大限活用することができます。 所在地:米国ペンシルバニア州ラドノー</p>

(注)米ドルの円貨換算は、2018年10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=113.26円)によります。

(3) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) 2018年3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。

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11月2日

大和住銀投信投資顧問株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 飯田 浩司 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 佐藤 栄裕 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル資産分散オープンの前記30年3月28日から前記30年9月27日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバル資産分散オープンの前記30年9月27日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する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。