

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成31年4月16日
【発行者名】	三井住友D S アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 松下 隆史
【本店の所在の場所】	東京都港区愛宕二丁目5番1号
【事務連絡者氏名】	植松 克彦
【電話番号】	03-5405-0784
【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】	エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型） エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	各々につき、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。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

2019年3月15日付をもって提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の記載事項のうち、有価証券報告書の提出等に伴う訂正事項がありますので、本訂正届出書を提出するものではありません。

2【訂正箇所および訂正事項】

第一部【証券情報】

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(2) 内国投資信託受益証券の形態等

(以下略)

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D S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。

(以下略)

(4) 発行（売出）価格

(以下略)

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

(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。

(以下略)

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

(以下略)

< 訂正後 >

(2) 内国投資信託受益証券の形態等

(以下略)

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D Sアセットマネジメント株式会社は、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。

(以下略)

(4) 発行（売出）価格

(以下略)

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。

(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。

(以下略)

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。

*消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

(6) 申込単位

(以下略)

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1 ファンドの性格

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(1) ファンドの目的及び基本的性格

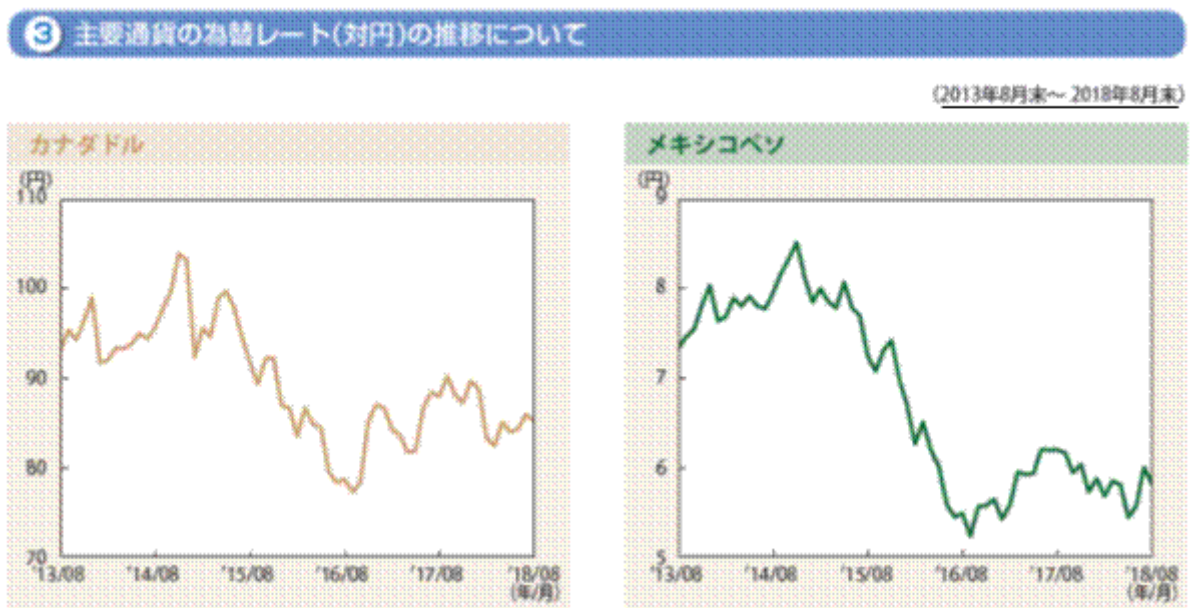
(以下略)

ファンドの特色

(以下略)



(以下略)



(以下略)

(2) ファンドの沿革

(以下略)

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D S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

(以下略)

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

(以下略)

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))

(以下略)

<訂正後>

(1)ファンドの目的及び基本的性格

(以下略)

ファンドの特色

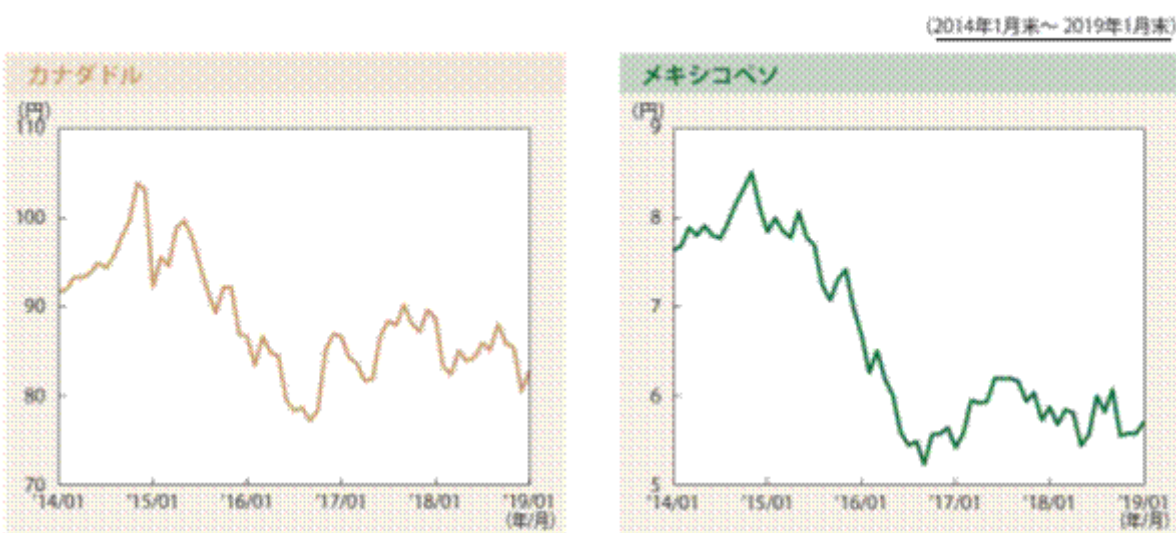
(以下略)

① エマージング債券への投資について



(以下略)

② 主要通貨の為替レート(対円)の推移について



(以下略)

(2)ファンドの沿革

(以下略)

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D
Sアセットマネジメント株式会社へ承継

(3)ファンドの仕組み

(以下略)

委託会社等の概況

- ・資本金の額 20億円（2019年4月1日現在）
- ・会社の沿革 1985年7月15日 三生投資顧問株式会社設立
（以下略）
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
- ・大株主の状況（2019年4月1日現在）
（以下略）

2 投資方針

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

(2) 投資対象

（以下略）

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券等の概要

（以下略）

指定投資信託証券等の概要は、 <u>2018年8月末現在</u> で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。
--

（以下略）

(3) 運用体制

（以下略）

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。

上記の運用体制は、2019年4月1日現在（予定）のものです。

(4) 配分方針

（以下略）

< 訂正後 >

(2) 投資対象

（以下略）

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券等の概要

（以下略）

指定投資信託証券等の概要は、 <u>2019年1月末現在</u> で委託会社が知り得る情報を基に作成しています。
--

（以下略）

(3) 運用体制

（以下略）

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。

(4) 配分方針

（以下略）

[次へ](#)

3 投資リスク

< リスクの管理体制 >

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

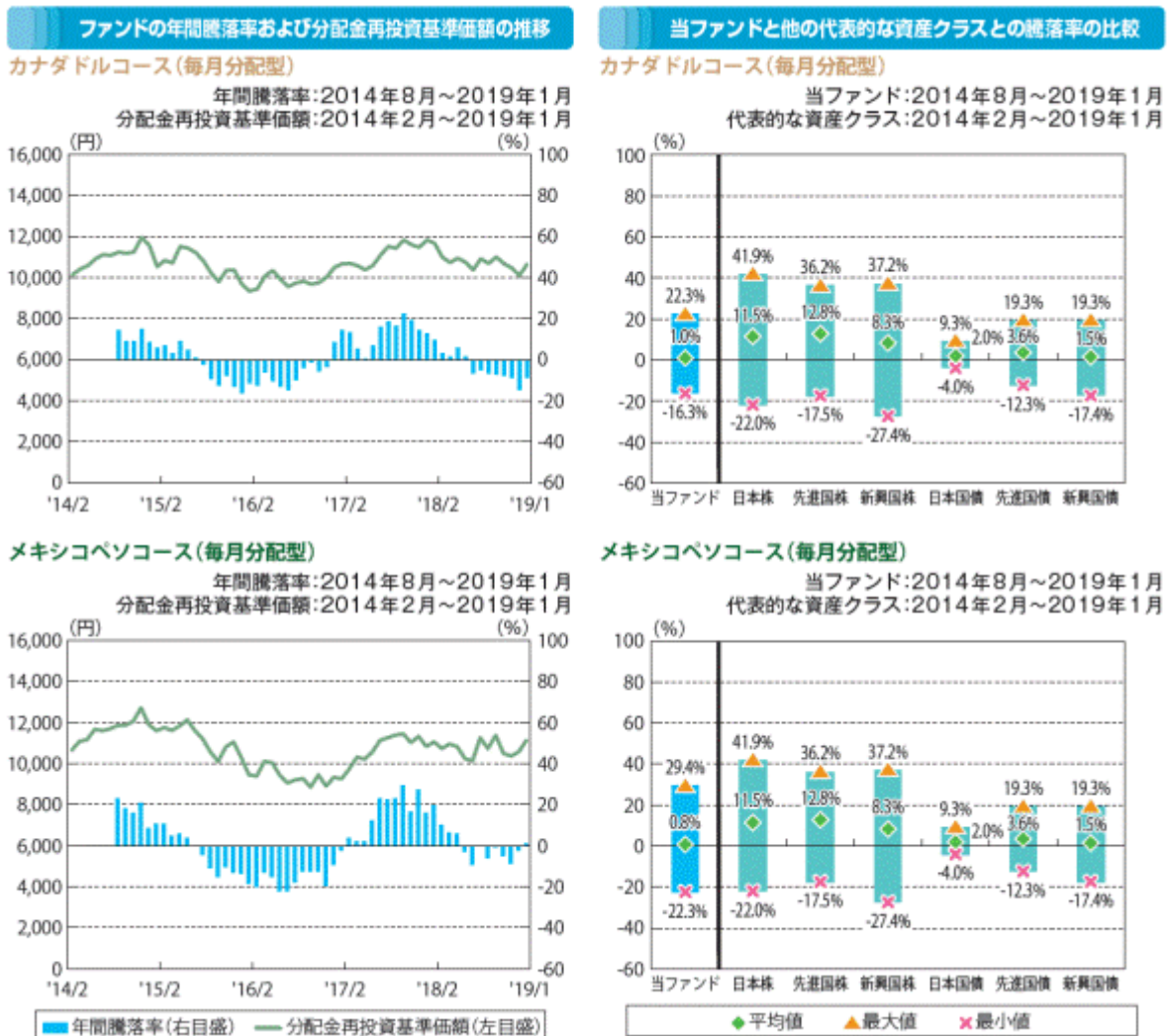
委託会社では、運用部門から独立した組織を設置し、リスク管理部において信託約款等に定める各種投資制限・リスク指標のモニタリング等、コンプライアンス部において法令・諸規則等の遵守状況の確認等を行っています。当該モニタリングおよび確認結果等は、運用評価会議、リスク管理会議およびコンプライアンス会議に報告されます。（2019年4月1日現在（予定））

< 訂正後 >

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。

< 参考情報 >

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。



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

※年間騰落率および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、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。

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

※ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものと計算しているため、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

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

<各資産クラスの指数について>

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

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

[次へ](#)

4 手数料等及び税金

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(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。

（以下略）

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

（以下略）

(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1.5984%（税抜1.48%）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。

（以下略）

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券では、管理報酬等が年率0.09%程度かかりますので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は年率1.6884%（税込）程度です。

（以下略）

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信託財産中から支弁するものとします。

（以下略）

(4) その他の手数料等

（以下略）

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.00648%（税抜0.0060%）以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末（毎年1月、7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。

解約の際には、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%を乗じて得た額が信託財産留保額として差し引かれます。

(5) 課税上の取扱い

（以下略）

* 上記の内容は2018年8月末現在のものですので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

（以下略）

<訂正後>

(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。

（以下略）

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。

*消費税率が10%になった場合は、3.3%となります。

(2)換金(解約)手数料

(以下略)

(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1.5984%^{*1}(税抜1.48%)を乗じて得た金額とします。委託会社は販売会社に対して、販売会社の行う業務に対する代行手数料を支払います。委託会社、販売会社および受託会社の間の配分は以下の表のとおりです。

(以下略)

当ファンドが投資対象とする指定投資信託証券では、管理報酬等が年率0.09%程度かかりますので、当ファンドにおける実質的な信託報酬は年率1.6884%^{*2}(税込)程度です。

(以下略)

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

*1 消費税率が10%になった場合は、年率1.628%となります。

*2 消費税率が10%になった場合は、年率1.718%となります。

信託報酬は日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

(以下略)

(4)その他の手数料等

(以下略)

信託財産の財務諸表の監査に要する費用は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年率0.00648%^{*}(税抜0.0060%)以内の率を乗じて得た額とし、各特定期末(毎年1月、7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。

*消費税率が10%になった場合は、年率0.0066%となります。

解約の際には、解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.1%を乗じて得た額が信託財産留保額として差し引かれます。

(5)課税上の取扱い

(以下略)

*上記の内容は2019年1月末現在のもので、税法等が変更・改正された場合には、変更になることがあります。

(以下略)

[前へ](#) [次へ](#)

5 運用状況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

エマーシング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）

(1) 投資状況

（2019年1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 （キャッシュ・マネジメント・マザーファンド）	日本	429,969	0.86%
投資信託受益証券	ケイマン諸島	48,814,042	97.34%
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		902,796	1.80%
純資産総額		50,146,807	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

（2019年1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	TRP Global Emerging Markets Bond Fund CAD Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	75,880,681	0.6261	0.6433	-	97.34%
				47,509,473	48,814,042	-	
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	422,782	1.0169	1.0170	-	0.86%
				429,969	429,969	-	

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ．投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	97.34%
親投資信託受益証券	0.86%
合計	98.20%

（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

（2019年1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

（2019年1月末現在）

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額（百万円）		1口当りの純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
設定時 （2013年8月7日）	20	-	1.0000	-
第1特定期間末 （2014年1月16日）	288	290	1.0354	1.0444
第2特定期間末 （2014年7月16日）	287	293	1.0805	1.0985
第3特定期間末 （2015年1月16日）	193	195	1.0461	1.0641
第4特定期間末 （2015年7月16日）	76	78	1.0272	1.0452
第5特定期間末 （2016年1月18日）	74	75	0.8100	0.8280
第6特定期間末 （2016年7月19日）	56	57	0.9034	0.9214
第7特定期間末 （2017年1月16日）	197	198	0.9563	0.9743
第8特定期間末 （2017年7月18日）	48	50	0.9951	1.0131
第9特定期間末 （2018年1月16日）	48	49	1.0076	1.0256
2018年1月末日	48	-	0.9974	-

2018年2月末日	53	-	0.9364	-
2018年3月末日	52	-	0.9113	-
2018年4月末日	53	-	0.9262	-
2018年5月末日	54	-	0.9067	-
2018年6月末日	51	-	0.8718	-
第10特定期間末 (2018年7月17日)	54	55	0.9132	0.9312
2018年7月末日	54	-	0.9149	-
2018年8月末日	53	-	0.8926	-
2018年9月末日	54	-	0.9157	-
2018年10月末日	50	-	0.8855	-
2018年11月末日	49	-	0.8652	-
2018年12月末日	47	-	0.8325	-
第11特定期間末 (2019年1月16日)	49	50	0.8520	0.8700
2019年1月末日	50	-	0.8742	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(2013年8月7日~2014年1月16日)	0.0090
第2特定期間(2014年1月17日~2014年7月16日)	0.0180
第3特定期間(2014年7月17日~2015年1月16日)	0.0180
第4特定期間(2015年1月17日~2015年7月16日)	0.0180
第5特定期間(2015年7月17日~2016年1月18日)	0.0180
第6特定期間(2016年1月19日~2016年7月19日)	0.0180
第7特定期間(2016年7月20日~2017年1月16日)	0.0180
第8特定期間(2017年1月17日~2017年7月18日)	0.0180
第9特定期間(2017年7月19日~2018年1月16日)	0.0180
第10特定期間(2018年1月17日~2018年7月17日)	0.0180
第11特定期間(2018年7月18日~2019年1月16日)	0.0180

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2013年8月7日~2014年1月16日)	4.4%
第2特定期間(2014年1月17日~2014年7月16日)	6.1%
第3特定期間(2014年7月17日~2015年1月16日)	1.5%
第4特定期間(2015年1月17日~2015年7月16日)	0.1%
第5特定期間(2015年7月17日~2016年1月18日)	19.4%
第6特定期間(2016年1月19日~2016年7月19日)	13.8%
第7特定期間(2016年7月20日~2017年1月16日)	7.8%
第8特定期間(2017年1月17日~2017年7月18日)	5.9%
第9特定期間(2017年7月19日~2018年1月16日)	3.1%
第10特定期間(2018年1月17日~2018年7月17日)	7.6%
第11特定期間(2018年7月18日~2019年1月16日)	4.7%

(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1特定期間(2013年8月7日~2014年1月16日)	304,903,237	26,416,765
第2特定期間(2014年1月17日~2014年7月16日)	255,234,447	267,387,895
第3特定期間(2014年7月17日~2015年1月16日)	168,360,570	249,967,748
第4特定期間(2015年1月17日~2015年7月16日)	15,380,307	125,529,205
第5特定期間(2015年7月17日~2016年1月18日)	28,551,153	11,321,061
第6特定期間(2016年1月19日~2016年7月19日)	23,919,040	52,950,022
第7特定期間(2016年7月20日~2017年1月16日)	154,837,091	11,257,139
第8特定期間(2017年1月17日~2017年7月18日)	4,889,449	162,234,968
第9特定期間(2017年7月19日~2018年1月16日)	2,692,332	3,237,457
第10特定期間(2018年1月17日~2018年7月17日)	12,210,418	1,073,674
第11特定期間(2018年7月18日~2019年1月16日)	1,489,241	3,560,051

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース(毎月分配型)

(1) 投資状況

(2019年1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 (キャッシュ・マネジメント・マザーファンド)	日本	4,014,208	0.85%

投資信託受益証券	ケイマン諸島	477,455,972	101.03%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		8,898,307	1.88%
純資産総額		472,571,873	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

(2019年1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	TRP Global Emerging Markets Bond Fund MXN Class ケイマン諸島	投資信託受益証券 -	828,772,734	0.5638 467,272,304	0.5761 477,455,972	- -	101.03%
2	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド 日本	親投資信託受益 証券 -	3,947,108	1.0169 4,014,208	1.0170 4,014,208	- -	0.85%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
投資信託受益証券	101.03%
親投資信託受益証券	0.85%
合計	101.88%

(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

(2019年1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

(2019年1月末現在)

該当事項はありません。

(3) 運用実績

純資産の推移

	純資産総額(百万円)		1口当りの純資産額(円)	
	(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
設定時 (2013年8月7日)	20	-	1.0000	-
第1特定期間末 (2014年1月16日)	275	280	1.0742	1.0892
第2特定期間末 (2014年7月16日)	219	226	1.1202	1.1502
第3特定期間末 (2015年1月16日)	283	290	1.0860	1.1160
第4特定期間末 (2015年7月16日)	278	286	1.0615	1.0915
第5特定期間末 (2016年1月18日)	77	80	0.8132	0.8432
第6特定期間末 (2016年7月19日)	157	163	0.8046	0.8346
第7特定期間末 (2017年1月16日)	191	199	0.7285	0.7585
第8特定期間末 (2017年7月18日)	626	644	0.8995	0.9295
第9特定期間末 (2018年1月16日)	666	689	0.8425	0.8725
2018年1月末日	660	-	0.8388	-
2018年2月末日	639	-	0.8092	-
2018年3月末日	624	-	0.8205	-
2018年4月末日	581	-	0.8064	-
2018年5月末日	557	-	0.7582	-
2018年6月末日	544	-	0.7443	-
第10特定期間末 (2018年7月17日)	597	619	0.8134	0.8434
2018年7月末日	604	-	0.8224	-
2018年8月末日	548	-	0.7783	-
2018年9月末日	565	-	0.8204	-
2018年10月末日	485	-	0.7521	-

2018年11月末日	464	-	0.7377	-
2018年12月末日	463	-	0.7476	-
第11特定期間末 (2019年1月16日)	474	494	0.7663	0.7963
2019年1月末日	472	-	0.7821	-

(注) 純資産総額は百万円未満切捨てで表記しております。

分配の推移

期間	1口当りの分配金(円)
第1特定期間(2013年8月7日～2014年1月16日)	0.0150
第2特定期間(2014年1月17日～2014年7月16日)	0.0300
第3特定期間(2014年7月17日～2015年1月16日)	0.0300
第4特定期間(2015年1月17日～2015年7月16日)	0.0300
第5特定期間(2015年7月17日～2016年1月18日)	0.0300
第6特定期間(2016年1月19日～2016年7月19日)	0.0300
第7特定期間(2016年7月20日～2017年1月16日)	0.0300
第8特定期間(2017年1月17日～2017年7月18日)	0.0300
第9特定期間(2017年7月19日～2018年1月16日)	0.0300
第10特定期間(2018年1月17日～2018年7月17日)	0.0300
第11特定期間(2018年7月18日～2019年1月16日)	0.0300

収益率の推移

期間	収益率
第1特定期間(2013年8月7日～2014年1月16日)	8.9%
第2特定期間(2014年1月17日～2014年7月16日)	7.1%
第3特定期間(2014年7月17日～2015年1月16日)	0.4%
第4特定期間(2015年1月17日～2015年7月16日)	0.5%
第5特定期間(2015年7月17日～2016年1月18日)	20.6%
第6特定期間(2016年1月19日～2016年7月19日)	2.6%
第7特定期間(2016年7月20日～2017年1月16日)	5.7%
第8特定期間(2017年1月17日～2017年7月18日)	27.6%
第9特定期間(2017年7月19日～2018年1月16日)	3.0%
第10特定期間(2018年1月17日～2018年7月17日)	0.1%
第11特定期間(2018年7月18日～2019年1月16日)	2.1%

(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1特定期間(2013年8月7日～2014年1月16日)	469,311,887	212,557,321
第2特定期間(2014年1月17日～2014年7月16日)	130,984,756	191,438,431
第3特定期間(2014年7月17日～2015年1月16日)	113,188,285	48,435,727
第4特定期間(2015年1月17日～2015年7月16日)	28,156,950	26,768,693
第5特定期間(2015年7月17日～2016年1月18日)	11,828,205	179,081,309
第6特定期間(2016年1月19日～2016年7月19日)	123,075,174	22,504,826
第7特定期間(2016年7月20日～2017年1月16日)	147,213,281	79,545,750
第8特定期間(2017年1月17日～2017年7月18日)	711,471,969	278,644,890
第9特定期間(2017年7月19日～2018年1月16日)	260,410,457	165,880,830
第10特定期間(2018年1月17日～2018年7月17日)	62,446,798	119,003,513
第11特定期間(2018年7月18日～2019年1月16日)	55,565,223	170,157,425

(注) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考) マザーファンドの運用状況

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

(1) 投資状況

(2019年1月末現在)

投資資産の種類	国・地域名	時価合計(円)	投資比率
地方債証券	日本	160,669,080	3.84%
特殊債券	日本	1,661,677,988	39.70%
社債券	日本	1,004,304,300	23.99%
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)		1,358,973,471	32.47%
純資産総額		4,185,624,839	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

(2019年1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	85 政保道路機構 日本	特殊債券 -	320,000,000	101.44 324,627,200	100.76 322,445,760	1.4000 2019/07/31	7.70%
2	2 政保地方公共団 日本	特殊債券 -	318,000,000	101.15 321,681,456	100.68 320,170,668	1.4000 2019/07/12	7.65%
3	82 政保道路機構 日本	特殊債券 -	200,000,000	100.82 201,646,000	100.65 201,303,200	1.5000 2019/06/28	4.81%
4	7 政保原賠・廃炉 日本	特殊債券 -	120,000,000	100.05 120,064,800	100.04 120,054,240	0.0010 2019/06/21	2.87%
5	20 政保西日本道 日本	特殊債券 -	110,000,000	101.44 111,589,500	100.75 110,829,180	1.4000 2019/07/29	2.65%
6	77 政保道路機構 日本	特殊債券 -	110,000,000	100.86 110,952,710	100.17 110,195,910	1.3000 2019/03/19	2.63%
7	80 政保道路機構 日本	特殊債券 -	105,000,000	101.18 106,239,000	100.53 105,556,920	1.5000 2019/05/31	2.52%
8	295 北陸電力 日本	社債券 -	100,000,000	100.94 100,942,000	100.94 100,948,600	1.4340 2019/09/25	2.41%
9	2 大日本印刷 日本	社債券 -	100,000,000	101.65 101,653,000	100.76 100,764,300	1.7050 2019/07/30	2.41%
10	2 第一三共 日本	社債券 -	100,000,000	100.76 100,760,000	100.70 100,701,500	1.7760 2019/06/24	2.41%
11	164 オリックス 日本	社債券 -	100,000,000	101.05 101,058,000	100.56 100,566,200	1.1460 2019/08/07	2.40%
12	8 政保地方公営機 日本	特殊債券 -	100,000,000	101.07 101,071,000	100.50 100,500,100	1.5000 2019/05/24	2.40%
13	304 北海道電力 日本	社債券 -	100,000,000	101.26 101,267,300	100.37 100,379,200	1.7030 2019/04/25	2.40%
14	110 三菱地所 日本	社債券 -	100,000,000	100.35 100,353,000	100.36 100,361,000	0.5710 2019/09/13	2.40%
15	5 政保政策投資CO 日本	特殊債券 -	100,000,000	101.01 101,015,000	100.29 100,298,800	1.4000 2019/04/15	2.40%
16	7 政保地方公営機 日本	特殊債券 -	100,000,000	100.92 100,920,000	100.29 100,298,800	1.4000 2019/04/15	2.40%
17	9 長谷工コ-ポ 日本	社債券 -	100,000,000	100.41 100,419,000	100.27 100,272,800	0.4400 2019/11/05	2.40%
18	69 新日本製鐵 日本	社債券 -	100,000,000	100.49 100,492,600	100.21 100,214,400	0.5560 2019/06/20	2.39%
19	10 小松製作所 日本	社債券 -	100,000,000	100.23 100,233,200	100.10 100,105,000	0.2750 2019/06/20	2.39%
20	71 共同発行地方 日本	地方債証券 -	100,000,000	100.88 100,885,500	100.08 100,087,500	1.5100 2019/02/25	2.39%
21	37 三菱UFJリース 日本	社債券 -	100,000,000	99.99 99,999,000	99.99 99,991,300	0.0700 2019/02/21	2.39%
22	167 神奈川県公債 日本	地方債証券 -	60,000,000	100.96 60,581,400	100.96 60,581,580	1.5200 2019/09/20	1.45%
23	56 日本政策金融 日本	特殊債券 -	60,000,000	100.00 60,003,600	100.01 60,007,620	0.0010 2019/09/20	1.43%
24	6 政保地方公営機 日本	特殊債券 -	10,000,000	100.34 10,034,000	100.16 10,016,790	1.3000 2019/03/15	0.24%

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の時価の比率です。

ロ. 投資有価証券の種類別投資比率

種類別	投資比率
特殊債券	39.70%
社債券	23.99%
地方債証券	3.84%
合計	67.53%

(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

(2019年1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

(2019年1月末現在)

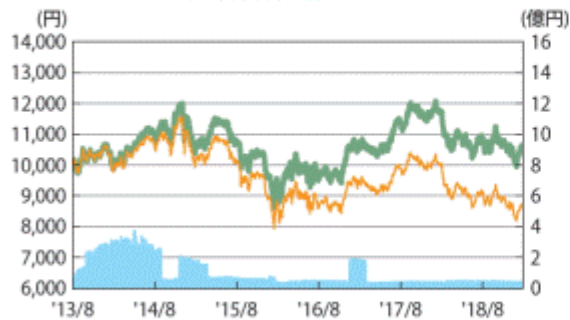
該当事項はありません。

(参考情報)

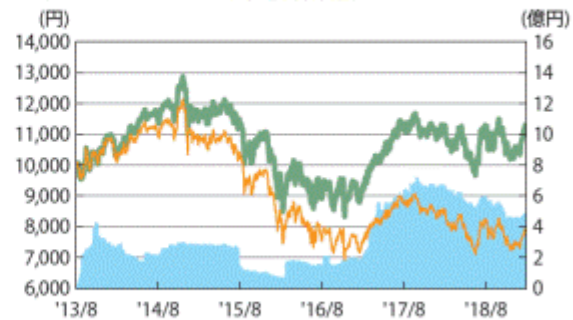
2019年1月31日 現在

基準価額・純資産の推移 (設定日～2019年1月31日)

カナダドルコース(毎月分配型)



メキシコペソコース(毎月分配型)



純資産総額:右目盛 基準価額:左目盛 分配金再投資基準価額:左目盛

*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おります。

分配の推移

	カナダドルコース (毎月分配型)	メキシコペソコース (毎月分配型)
2019年 1月	30円	50円
2018年12月	30円	50円
2018年11月	30円	50円
2018年10月	30円	50円
2018年 9月	30円	50円
直近1年間累計	360円	600円
設定来累計	1,890円	3,150円

*分配金は1万口当たり、税引前

主要な資産の状況

カナダドルコース(毎月分配型)

投資銘柄	投資比率
TRP Global Emerging Markets Bond Fund CAD Class	97.3%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.9%

*投資比率は全て純資産総額対比

メキシコペソコース(毎月分配型)

投資銘柄	投資比率
TRP Global Emerging Markets Bond Fund MXN Class	101.0%
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	0.8%

■参考情報(上位10銘柄)

グローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンド

	投資銘柄	国名	種別	クーポン	償還日	投資比率
1	SERBIA	セルビア	国債証券	7.250%	2021/9/28	5.2%
2	TURKEY	トルコ	国債証券	6.250%	2022/9/26	4.4%
3	REPUBLIC OF ARGENTINA	アルゼンチン	国債証券	7.500%	2026/4/22	3.5%
4	ARGENTINA	アルゼンチン	国債証券	8.280%	2033/12/31	2.8%
5	US TREASURY N/B	アメリカ	国債証券	1.625%	2019/7/31	2.6%
6	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	南アフリカ	社債券	7.125%	2025/2/11	2.5%
7	UKRAINE	ウクライナ	国債証券	7.750%	2025/9/1	2.2%
8	GHANA	ガーナ	国債証券	8.125%	2026/1/18	2.1%
9	EXPORT-IMPORT BK INDIA	インド	社債券	3.375%	2026/8/5	2.1%
10	PERTAMINA PT	インドネシア	社債券	6.000%	2042/5/3	2.1%

*投資比率はグローバル・エマージング・マーケット・ボンド・ファンドの純資産総額対比

*上位10銘柄は、2019年1月末現在（現地）

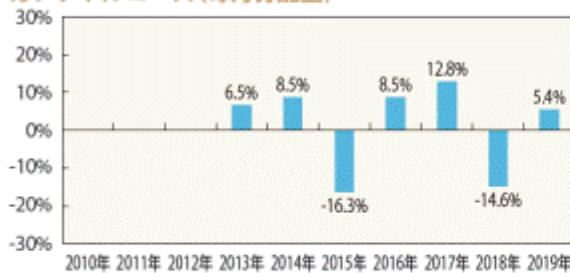
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

	投資銘柄	種別	投資比率
1	85 政保道路機構	特殊債券	7.7%
2	2 政保地方公共団	特殊債券	7.6%
3	82 政保道路機構	特殊債券	4.8%
4	7 政保原賠・廃炉	特殊債券	2.9%
5	20 政保西日本道	特殊債券	2.6%
6	77 政保道路機構	特殊債券	2.6%
7	80 政保道路機構	特殊債券	2.5%
8	295 北陸電力	社債券	2.4%
9	2 大日本印刷	社債券	2.4%
10	2 第一三共	社債券	2.4%

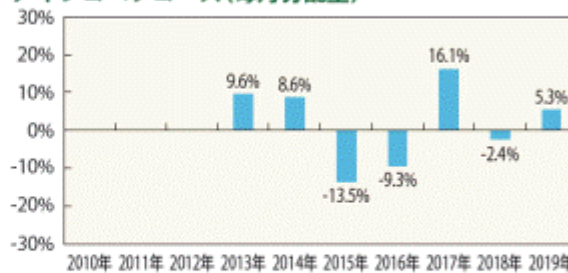
*投資比率はキャッシュ・マネジメント・マザーファンドの純資産総額対比

年間収益率の推移

カナダドルコース(毎月分配型)



メキシコペソコース(毎月分配型)



*ファンドの収益率は暦年ベースで表示しております。但し、2013年は当初設定日(2013年8月7日)から年末までの収益率、2019年は1月末までの収益率です。

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

*ファンドには、ベンチマークはありません。

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

[前へ](#)

第2【管理及び運営】

3 資産管理等の概要

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(5)その他

(以下略)

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。

(以下略)

<訂正後>

(5)その他

(以下略)

公告

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

(以下略)

第3【ファンドの経理状況】

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

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7月18日から平成31年1月16日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による監査を受けております。

[次へ](#)

1 財務諸表

エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成30年7月17日現在 金額（円）	当期 平成31年1月16日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	54,680
コール・ローン	1,261,421	1,172,090
投資信託受益証券	52,951,399	47,594,849
親投資信託受益証券	464,568	430,880
流動資産合計	54,677,388	49,252,499
資産合計	54,677,388	49,252,499
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	178,806	172,593
未払受託者報酬	1,346	1,279
未払委託者報酬	65,476	62,392
その他未払費用	1,601	1,585
流動負債合計	247,229	237,849
負債合計	247,229	237,849
純資産の部		
元本等		
元本	59,602,110	57,531,300
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,171,951	8,516,650
（分配準備積立金）	4,398,961	4,309,425
元本等合計	54,430,159	49,014,650
純資産合計	54,430,159	49,014,650
負債純資産合計	54,677,388	49,252,499

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成30年1月17日 至 平成30年7月17日 金額（円）	当期 自 平成30年7月18日 至 平成31年1月16日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	1,382,792	1,549,234
受取利息	1	2
有価証券売買等損益	4,786,746	3,613,610
営業収益合計	3,403,953	2,064,374
営業費用		
支払利息	424	348
受託者報酬	8,376	8,345

委託者報酬	407,052	405,509
その他費用	1,607	1,615
営業費用合計	417,459	415,817
営業利益又は営業損失()	3,821,412	2,480,191
経常利益又は経常損失()	3,821,412	2,480,191
当期純利益又は当期純損失()	3,821,412	2,480,191
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()	8,941	61,055
期首剰余金又は期首欠損金()	370,735	5,171,951
剰余金増加額又は欠損金減少額	80,041	375,699
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	80,041	375,699
剰余金減少額又は欠損金増加額	783,728	130,534
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	783,728	130,534
分配金	1,026,528	1,048,618
期末剰余金又は期末欠損金()	5,171,951	8,516,650

[次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成30年7月18日	至 平成31年1月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 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られた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において、確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、前計算期末が休日のため、平成30年7月18日から平成31年1月16日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年7月17日現在	平成31年1月16日現在
1. 元本状況		
期首元本額	48,465,366円	59,602,110円
期中追加設定元本額	12,210,418円	1,489,241円
期中一部解約元本額	1,073,674円	3,560,051円
2. 受益権の総数	59,602,110口	57,531,300口
3. 元本の欠損	5,171,951円	8,516,650円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期	
自 平成30年1月17日 至 平成30年7月17日		自 平成30年7月18日 至 平成31年1月16日	
分配金の計算過程 第54期計算期間末（平成30年2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した19,078,820円（1万口当たり3,925.34円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い145,812円（1万口当たり30円）を分配しております。		分配金の計算過程 第60期計算期間末（平成30年8月16日）に、投資信託約款に基づき計算した23,361,961円（1万口当たり3,935.17円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い178,101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）	161,449円	配当等収益 （費用控除後）	183,521円
有価証券売買等損益	0円	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	14,505,417円	収益調整金	18,800,484円
分配準備積立金	4,411,954円	分配準備積立金	4,377,956円
分配可能額	19,078,820円	分配可能額	23,361,961円
（1万口当たり分配可能額）	(3,925.34円)	（1万口当たり分配可能額）	(3,935.17円)
収益分配金	145,812円	収益分配金	178,101円
（1万口当たり収益分配金）	(30円)	（1万口当たり収益分配金）	(30円)
第55期計算期間末（平成30年3月16日）に、投資信託約款に基づき計算した22,471,953円（1万口当たり3,923.52円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い171,824円（1万口当たり30円）を分配しております。		第61期計算期間末（平成30年9月18日）に、投資信託約款に基づき計算した23,447,359円（1万口当たり3,945.25円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い178,295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）	160,905円	配当等収益 （費用控除後）	238,227円
有価証券売買等損益	0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	17,913,146円	収益調整金	18,825,756円
分配準備積立金	4,397,902円	分配準備積立金	4,383,376円
分配可能額	22,471,953円	分配可能額	23,447,359円
（1万口当たり分配可能額）	(3,923.52円)	（1万口当たり分配可能額）	(3,945.25円)

収益分配金	171,824円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第56期計算期間末（平成30年4月16日）に、投資信託約款に基づき計算した22,568,533円（1万口当たり3,933.74円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い172,114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）	230,724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	17,954,976円
分配準備積立金	4,382,833円
分配可能額	22,568,533円
（1万口当たり分配可能額）	（3,933.74円）
収益分配金	172,114円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第57期計算期間末（平成30年5月16日）に、投資信託約款に基づき計算した23,471,667円（1万口当たり3,930.73円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い179,139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）	160,894円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	18,877,114円
分配準備積立金	4,433,659円
分配可能額	23,471,667円
（1万口当たり分配可能額）	（3,930.73円）
収益分配金	179,139円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第58期計算期間末（平成30年6月18日）に、投資信託約款に基づき計算した23,406,067円（1万口当たり3,926.45円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い178,833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）	152,852円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	18,869,356円
分配準備積立金	4,383,859円
分配可能額	23,406,067円
（1万口当たり分配可能額）	（3,926.45円）
収益分配金	178,833円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第59期計算期間末（平成30年7月17日）に、投資信託約款に基づき計算した23,448,715円（1万口当たり3,934.21円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い178,806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）	224,983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	18,870,948円
分配準備積立金	4,352,784円
分配可能額	23,448,715円
（1万口当たり分配可能額）	（3,934.21円）
収益分配金	178,806円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

収益分配金	178,295円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第62期計算期間末（平成30年10月16日）に、投資信託約款に基づき計算した23,072,900円（1万口当たり3,951.23円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い175,182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）	208,738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	18,580,694円
分配準備積立金	4,283,468円
分配可能額	23,072,900円
（1万口当たり分配可能額）	（3,951.23円）
収益分配金	175,182円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第63期計算期間末（平成30年11月16日）に、投資信託約款に基づき計算した22,702,032円（1万口当たり3,956.74円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い172,126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）	202,744円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	18,261,545円
分配準備積立金	4,237,743円
分配可能額	22,702,032円
（1万口当たり分配可能額）	（3,956.74円）
収益分配金	172,126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12月17日）に、投資信託約款に基づき計算した22,753,746円（1万口当たり3,961.27円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い172,321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）	198,377円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	18,287,008円
分配準備積立金	4,268,361円
分配可能額	22,753,746円
（1万口当たり分配可能額）	（3,961.27円）
収益分配金	172,321円
（1万口当たり収益分配金）	（30円）

第65期計算期間末（平成31年1月16日）に、投資信託約款に基づき計算した22,804,723円（1万口当たり3,963.88円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い172,593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）	187,601円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	18,322,705円
分配準備積立金	4,294,417円
分配可能額	22,804,723円
（1万口当たり分配可能額）	（3,963.88円）
収益分配金	172,593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7月18日 至 平成31年1月16日

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

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成31年1月16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

前期（平成30年7月17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	46
投資信託受益証券	2,015,239
合計	2,015,193

当期（平成31年1月16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	43
投資信託受益証券	1,056,276
合計	1,056,319

(デリバティブ取引等関係に関する注記)

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成30年7月17日現在）

該当事項はありません。

当期（平成31年1月16日現在）

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

当期（自平成30年7月18日 至 平成31年1月16日）

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

前期 平成30年7月17日現在	当期 平成31年1月16日現在
1口当たり純資産額 0.9132円 「1口 = 1円(10,000口 = 9,132円)」	1口当たり純資産額 0.8520円 「1口 = 1円(10,000口 = 8,520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	投資信託受益証券	TRP Global Emerging Markets Bond Fund CAD Class	76,017,967	47,594,849	

親投資信託 受益証券	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド	423,678	430,880	
合計	2銘柄	76,441,645	48,025,729	

[前へ](#) [次へ](#)

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

以下に記載した情報は監査の対象外であります。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

(1) 貸借対照表

区分	平成30年7月17日現在 金額（円）	平成31年1月16日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	55,876,479
コール・ローン	1,359,004,442	1,197,726,721
地方債証券	302,025,600	200,166,000
特殊債券	1,973,361,878	2,002,422,573
社債券	803,704,500	803,231,300
未収利息	9,462,463	10,025,743
前払費用	4,109,016	2,006,401
流動資産合計	4,451,667,899	4,271,455,217
資産合計	4,451,667,899	4,271,455,217
負債の部		
流動負債		
未払金	-	100,760,000
未払解約金	5,394,336	5,405,105
その他未払費用	-	4,417
流動負債合計	5,394,336	106,169,522
負債合計	5,394,336	106,169,522
純資産の部		
元本等		
元本	4,371,029,246	4,095,749,622
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	75,244,317	69,536,073
元本等合計	4,446,273,563	4,165,285,695
純資産合計	4,446,273,563	4,165,285,695
負債純資産合計	4,451,667,899	4,271,455,217

[前へ](#) [次へ](#)

(2) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 平成30年7月18日 至 平成31年1月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>地方債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として日本証券業協会が発表する売買参考統計値(平均値)、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(売気配相場を除く)又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>また、適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. 収益及び費用の計上基準	<p>有価証券売買等損益 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7月17日現在	平成31年1月16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	3,433,682,122円	4,371,029,246円
期中追加設定元本額	3,102,331,310円	2,015,147,094円
期中一部解約元本額	2,164,984,186円	2,290,426,718円
元本の内訳		
S M B C ファンドラップ・G-REIT	64,728,838円	68,636,475円
S M B C ファンドラップ・ヘッジファンド	253,461,838円	272,186,684円
S M B C ファンドラップ・欧州株	80,713,273円	87,859,551円
S M B C ファンドラップ・新興国株	39,243,617円	42,967,624円
S M B C ファンドラップ・コモディティ	23,368,417円	24,953,051円
S M B C ファンドラップ・米国債	106,780,107円	115,026,783円
S M B C ファンドラップ・欧州債	79,194,240円	85,556,547円
S M B C ファンドラップ・新興国債	47,696,997円	51,365,042円
S M B C ファンドラップ・日本グロース株	140,358,509円	153,815,854円
S M B C ファンドラップ・日本中小型株	32,895,609円	37,242,744円
S M B C ファンドラップ・日本債	935,274,959円	1,001,752,674円
D C 日本国債プラス	978,996,761円	939,289,928円
エマージング・ボンド・ファンド・円コース(毎月分配型)	75,732,196円	59,951,665円
エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース(毎月分配型)	263,297,897円	207,134,300円
エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース(毎月分配型)	13,156,741円	10,263,446円
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース(毎月分配型)	401,048,899円	330,755,435円
エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース(毎月分配型)	10,486,726円	8,088,288円
エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース(毎月分配型)	205,894,279円	89,142,730円
エマージング・ボンド・ファンド(マネー・プールファンド)	270,781,014円	243,648,080円
大和住銀 中国株式ファンド(マネー・ポートフォリオ)	133,889,494円	54,430,808円
エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	3,244,486円	3,044,568円
エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース(毎月分配型)	2,100,133円	1,800,993円
グローバル・ハイイールド債券ファンド(円コース)	1,237,035円	1,671,307円
グローバル・ハイイールド債券ファンド(中国・インド・インドネシア通貨コース)	1,106,689円	1,698,436円
グローバル・ハイイールド債券ファンド(BRICs通貨コース)	1,373,752円	861,874円
グローバル・ハイイールド債券ファンド(世界6地域通貨コース)	5,647,105円	5,439,080円
米国短期社債戦略ファンド2015-12(為替ヘッジあり)	245,556円	245,556円
米国短期社債戦略ファンド2015-12(為替ヘッジなし)	245,556円	245,556円
グローバル・ハイイールド債券ファンド(マネー・プールファンド)	38,101,914円	38,100,822円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	26,283,358円	25,118,719円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	1,843,406円	1,758,541円
アジア・ハイ・インカム・ファンド(マネー・プールファンド)	1,003,833円	4,855,542円
日本株厳選ファンド・円コース	270,889円	270,889円
日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	18,658,181円	18,658,181円
日本株厳選ファンド・豪ドルコース	679,887円	679,887円
日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース	9,783円	9,783円
株式&通貨 資源ダブルフォーカス(毎月分配型)	4,007,475円	4,007,475円
日本株225・米ドルコース	49,237円	49,237円

日本株 2 2 5 ・ ブラジルリアルコース	393,895円	393,895円
日本株 2 2 5 ・ 豪ドルコース	147,711円	147,711円
日本株 2 2 5 ・ 資源 3 通貨コース	49,237円	49,237円
グローバルC B オープン ・ 高金利通貨コース	598,533円	598,533円
グローバルC B オープン ・ 円コース	827,757円	827,757円
グローバルC B オープン（マネーボールファンド）	8,673,596円	5,062,289円
オーストラリア高配当株プレミアム（毎月分配型）	1,057,457円	1,057,457円
スマート・ストラテジー・ファンド（毎月決算型）	12,541,581円	12,541,581円
スマート・ストラテジー・ファンド（年 2 回決算型）	4,566,053円	4,566,053円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（毎月決算型）	14,309円	14,309円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド（年 2 回決算型）	12,837円	12,837円
カナダ高配当株ツイン（毎月分配型）	66,417,109円	66,417,109円
日本株厳選ファンド・米ドルコース	196,696円	196,696円
日本株厳選ファンド・メキシコペソコース	196,696円	196,696円
日本株厳選ファンド・トルコリラコース	196,696円	196,696円
エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）	456,713円	423,678円
エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）	5,043,967円	3,933,216円
カナダ高配当株ファンド	984円	984円
短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジなし＞（毎月分配型）	98,290円	98,290円
短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジあり）	98,242円	98,242円
短期米ドル社債ファンド2015-06（為替ヘッジなし）	98,242円	98,242円
短期米ドル社債オープン＜為替ヘッジあり＞（毎月分配型）	98,242円	98,242円
米国短期社債戦略ファンド2015-10（為替ヘッジあり）	149,304円	149,304円
米国短期社債戦略ファンド2015-10（為替ヘッジなし）	215,194円	215,194円
米国短期社債戦略ファンド2017-03（為替ヘッジあり）	1,751,754円	1,751,754円
世界リアルアセット・バランス（毎月決算型）	1,451,601円	1,451,601円
世界リアルアセット・バランス（資産成長型）	2,567,864円	2,567,864円
合計	4,371,029,246円	4,095,749,622円
2. 受益権の総数	4,371,029,246口	4,095,749,622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 7月18日 至 平成31年 1月16日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第 2 条第 4 項に定める証券投資信託であり、投資信託約款に規定する「運用の基本方針」に従っております。
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドが保有している金融商品の種類は、有価証券、金銭債権及び金銭債務であります。これらの金融商品に係るリスクは、価格変動リスク、信用リスク及び流動性リスクであります。
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社のファンドの運用におけるリスク管理については、運用部門から独立した組織体制で行っております。運用管理委員会（代表取締役社長を委員長とします。）は、ファンドの運用状況を総合的に分析・評価するとともに、運用リスク管理の強化・改善に向けた方策を討議・決定しております。また、リスク管理部運用審査室は、ファンドのパフォーマンス分析・評価並びにリスク分析を行い、運用部門に開示するとともに、運用管理委員会を通じて、運用リスクの軽減に向けた提言を行っております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては、一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等に拠った場合、当該価額が異なることもあります。

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成31年 1月16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)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7月17日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
地方債証券	1,181,400
特殊債券	9,337,302
社債券	1,529,500
合計	12,048,202

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成29年7月26日から平成30年7月17日まで）を指しております。

(平成31年1月16日現在)

種類	計算期間 の損益に含まれた評価差額（円）
地方債証券	1,503,300
特殊債券	7,980,793
社債券	2,650,800
合計	12,134,893

「計算期間」とは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」の計算期間の期首日から開示対象ファンドの期末日までの期間（平成30年7月26日から平成31年1月16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7月17日現在)

該当事項はありません。

(平成31年1月16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7月18日 至 平成31年1月16日)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

平成30年7月17日現在	平成31年1月16日現在
1口当たり純資産額 1.0172円 「1口 = 1円 (10,000口 = 10,172円)」	1口当たり純資産額 1.0170円 「1口 = 1円 (10,000口 = 10,170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
円	地方債証券	20-16 兵庫県公債	100,000,000	100,017,800	
	地方債証券	71 共同発行地方	100,000,000	100,148,200	
	特殊債券	7 政保原賠・廃炉	120,000,000	120,052,320	
	特殊債券	5 政保政策投資C0	100,000,000	100,359,400	
	特殊債券	18 政保政策投資C	400,000,000	400,000,800	
	特殊債券	77 政保道路機構	110,000,000	110,262,900	
	特殊債券	80 政保道路機構	105,000,000	105,618,975	
	特殊債券	82 政保道路機構	200,000,000	201,419,600	
	特殊債券	85 政保道路機構	320,000,000	322,563,200	
	特殊債券	6 政保地方公営機	10,000,000	10,021,880	
	特殊債券	7 政保地方公営機	100,000,000	100,359,400	
	特殊債券	8 政保地方公営機	100,000,000	100,559,800	
	特殊債券	2 政保地方公共団	318,000,000	320,323,308	
	特殊債券	20 政保西日本道	110,000,000	110,880,990	
	社債券	9 長谷工コ-ボ	100,000,000	100,269,800	
	社債券	2 第一三共	100,000,000	100,769,700	
	社債券	69 新日本製鐵	100,000,000	100,222,900	
	社債券	10 小松製作所	100,000,000	100,113,800	
	社債券	2 大日本印刷	100,000,000	100,811,200	
	社債券	164 オリックス	100,000,000	100,602,600	
	社債券	37 三菱UFJリース	100,000,000	99,991,900	
	社債券	304 北海道電力	100,000,000	100,449,400	
	合計	22銘柄	2,993,000,000	3,005,819,873	

[前へ](#) [次へ](#)

<参考>

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

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

この投資信託は、2018年3月31日に計算期間が終了し、米国において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地において独立監査人による財務諸表の監査を受けております。

以下の「貸借対照表」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」及び「有価証券明細表」等は、「TRP Global Emerging Markets Bond Fund」の2018年3月31日現在の財務諸表の原文を委託会社で抜粋・翻訳したものであります。

貸借対照表2018年3月31日現在
(単位：円)**資産の部**

有価証券（公正価値）（取得原価 120,795,148,715円）	118,805,939,119
現金	5
外貨建現金（公正価値）（取得原価 2,214,059円）	2,215,476
外国為替予約取引に係る評価益 未収金：	3,515,652,901
有価証券売却分	3,313,029,279
受益証券発行分	12,218,084
未収利息	1,562,776,702
その他	569,888
資産 合計	127,212,401,454

負債の部

外国為替予約取引に係る評価損	6,520,174,205
カストディアンに対する未払金 未払金：	14
有価証券購入分	331,949,382
受益証券償還分	969,997,090
管理会社報酬	23,494,691
カストディーフィー	12,088,414
専門家報酬	8,452,845
名義書換代理人報酬	3,973,839
受託会社報酬	5
負債 合計	7,870,130,485

純資産

Class A-JPY Class	9,795,818,840
Class B-AUD Class	31,915,483,053
Class C-NZD Class	1,746,797,997
Class D-BRL Class	50,295,911,248
Class E-ZAR Class	1,508,088,045
Class F-TRY Class	23,078,766,462
Class H-CNY Class	336,791,473
Class I-CAD Class	51,036,462
Class J-MXN Class	613,577,389
	119,342,270,969

発行済み受益証券

Class A-JPY Class	17,047,485,031
-------------------	----------------

Class B-AUD Class	51,634,701,823
Class C-NZD Class	2,446,359,178
Class D-BRL Class	332,930,876,310
Class E-ZAR Class	6,644,798,061
Class F-TRY Class	70,643,082,113
Class H-CNY Class	338,875,745
Class I-CAD Class	75,973,195
Class J-MXN Class	989,846,958

受益証券一口当たりの純資産

Class A-JPY Class	0.5746
Class B-AUD Class	0.6181
Class C-NZD Class	0.7140
Class D-BRL Class	0.1511
Class E-ZAR Class	0.2270
Class F-TRY Class	0.3267
Class H-CNY Class	0.9938
Class I-CAD Class	0.6718
Class J-MXN Class	0.6199

損益計算書（2018年3月31日に終了した年度）

収 益	
受取利息	7,534,899,224
収益合計	<u>7,534,899,224</u>
費 用	
管理会社報酬	94,582,535
カストディーフィー	47,318,331
名義書換代理人報酬	15,695,579
専門家報酬	8,529,375
受託会社報酬	3,467,663
登録費用	739,111
その他費用	411,595
費用合計	<u>170,744,189</u>
純利益	<u>7,364,155,035</u>
実現及び未実現（損）益：	
実現（損）益：	
有価証券	4,405,427,311
スワップ契約	(98,845,825)
外国為替取引及び外国為替予約取引	4,952,238,595
実現益合計	<u>9,258,820,081</u>
未実現（損）益の変動：	
有価証券	(11,016,648,335)
スワップ契約	109,343,436
外国為替取引及び外国為替予約取引	(3,470,330,396)
未実現損の変動合計	<u>(14,377,635,295)</u>

実現及び未実現損 合計	
運用による純資産の増加額 合計	2,245,339,821
純資産変動計算書(2018年3月31日に終了した年度)	
運用による純資産の増(減)額:	
純利益	7,364,155,035
実現益	9,258,820,081
未実現損の変動	(14,377,635,295)
運用による純資産の増加額 合計	2,245,339,821
受益者への分配金	(55,464,151,529)
ファンドの受益証券の取引による純資産の増加額	42,351,962,795
純資産の減少額	(10,866,848,913)
純資産	
期首	130,209,119,882
期末	119,342,270,969

[前へ](#) [次へ](#)

有価証券明細表(2018年3月31日現在)

額面	銘柄	公正価値
	確定利付証券 (97.7%)	(単位:円)
	アルゼンチン (6.1%)	
	社債券 (0.9%)	
	Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.	
USD 1,385,000	8.25% due 07/19/26 (a),(b)	159,917,904
USD 1,200,000	8.25% due 07/19/26 (a),(b),(c)	138,557,029
	Banco Macro S.A.	
USD 2,350,000	6.75% due 11/04/26 (a),(b)	252,179,291
	IRSA Propiedades Comerciales S.A.	
USD 2,500,000	8.75% due 03/23/23 (a),(c)	293,289,361
	Rio Energy S.A. / UGEN S.A. / UENSA S.A.	
USD 1,455,000	6.88% due 02/01/25 (a)	153,037,113
	YPF S.A.	
USD 1,000,000	8.75% due 04/04/24	118,792,946
	社債券 計	1,115,773,644
	国債 (5.2%)	
	Argentine Republic Government International Bond	
USD 4,100,000	2.50% due 12/31/38	290,617,317
USD 1,000,000	7.13% due 07/06/36	102,627,746
USD 34,315,000	7.50% due 04/22/26	3,903,033,429
USD 15,702,826	8.28% due 12/31/33	1,836,994,988
	国債 計	6,133,273,480
	アルゼンチン 計 (取得原価7,862,007,467円)	7,249,047,124
	バハマ (1.9%)	

国債 (1.9%)

	Bahamas Government International Bond	
USD 12,050,000	6.00% due 11/21/28 ^(a)	1,335,981,947
USD 7,850,000	7.13% due 04/02/38	877,633,403

国債 計**2,213,615,350****バハマ 計 (取得原価2,025,357,257円)****2,213,615,350****ブラジル (2.6%)****社債券 (1.0%)**

	Banco do Brasil S.A.	
USD 6,600,000	9.00% due ^{(a),(b),(d)}	753,051,136
	Cosan Overseas, Ltd.	
USD 1,200,000	8.25% due ^{(a),(d)}	129,438,580
	Globo Comunicacao e Participacoes S.A.	
USD 555,000	4.84% due 06/08/25 ^(a)	57,991,324
USD 1,145,000	5.13% due 03/31/27 ^(a)	119,030,904
	Itau Unibanco Holding S.A.	
USD 1,390,000	6.13% due ^{(a),(b),(d)}	145,054,748

社債券 計**1,204,566,692****国債 (1.6%)**

	Brazilian Government International Bond	
USD 11,750,000	5.00% due 01/27/45	1,125,913,319
USD 1,000,000	5.63% due 01/07/41	104,621,809
USD 5,700,000	6.00% due 04/07/26	668,026,867

国債 計**1,898,561,995****ブラジル 計 (取得原価3,123,402,646円)****3,103,128,687**

チリ (0.9%)

社債券 (0.5%)

Empresa Nacional del Petroleo

USD 5,750,000	4.50% due 09/14/47 ^(a)	571,458,411
---------------	-----------------------------------	-------------

社債券 計

 571,458,411

国債 (0.4%)

Chile Government International Bond

USD 5,200,000	3.13% due 03/27/25	543,342,131
---------------	--------------------	-------------

国債 計

 543,342,131

チリ 計 (取得原価1,215,594,807円)

 1,114,800,542

額面

銘柄

公正価値

確定利付証券 (97.7%) (続き)

(単位:円)

中国 (0.7%)

社債券 (0.7%)

CIFL Holdings Group Co., Ltd.

USD 3,000,000	5.38% due ^{(a),(b),(d)}	292,672,531
---------------	----------------------------------	-------------

State Grid Overseas Investment 2013, Ltd.

USD 1,590,000	4.38% due 05/22/43	177,035,187
---------------	--------------------	-------------

State Grid Overseas Investment 2014, Ltd.

USD 1,900,000	4.13% due 05/07/24	205,931,949
---------------	--------------------	-------------

USD 400,000	4.85% due 05/07/44	47,340,850
-------------	--------------------	------------

State Grid Overseas Investment 2016, Ltd.

USD 1,100,000	4.00% due 05/04/47	115,308,130
---------------	--------------------	-------------

	社債券 計	838,288,647
	中国 計 (取得原価921,363,031円)	838,288,647
	コロンビア (3.4%)	
	社債券(0.1%)	
	Banco de Bogota S.A.	
USD 1,700,000	4.38% due 08/03/27	174,693,163
	社債券 計	174,693,163
	国債 (3.3%)	
	Colombia Government International Bond	
USD 22,450,000	4.00% due 02/26/24 ^(a)	2,409,642,322
USD 1,850,000	5.63% due 02/26/44 ^(a)	214,946,636
USD 10,400,000	6.13% due 01/18/41	1,277,476,155
	国債 計	3,902,065,113
	コロンビア 計 (取得原価4,177,254,016円)	4,076,758,276
	コンゴ共和国 (0.1%)	
	社債券 (0.1%)	
	HTA Group, Ltd.	
USD 1,600,000	9.13% due 03/08/22 ^(a)	180,675,882
	社債券 計	180,675,882
	コンゴ共和国 計 (取得原価193,731,871円)	180,675,882
	ドミニカ共和国 (3.0%)	
	国債 (3.0%)	
	Dominican Republic International Bond	
USD 14,973,000	6.85% due 01/27/45	1,721,759,246

USD 16,000,000	7.50% due 05/06/21	1,813,173,848
国債 計		3,534,933,094
ドミニカ共和国 計 (取得原価3,329,963,361円)		3,534,933,094
エジプト (2.1%)		
国債 (2.1%)		
Egypt Government International Bond		
USD 8,405,000	7.50% due 01/31/27	969,568,351
USD 12,500,000	8.50% due 01/31/47	1,487,091,997
国債 計		2,456,660,348
エジプト 計 (取得原価2,488,343,182円)		2,456,660,348
エルサルバドル (1.7%)		
国債 (1.7%)		
El Salvador Government International Bond		
USD 1,500,000	5.88% due 01/30/25	157,178,382
USD 8,575,000	6.38% due 01/18/27	901,691,767
USD 3,000,000	7.65% due 06/15/35	337,982,415
USD 1,335,000	7.75% due 01/24/23 ^(a)	155,245,019
USD 3,425,000	8.63% due 02/28/29	418,886,048
USD 1,000,000	8.63% due 02/28/29 ^(c)	122,302,496
国債 計		2,093,286,127
エルサルバドル 計 (取得原価2,160,142,236円)		2,093,286,127
額面	銘柄	公正価値

確定利付証券 (97.7%) (続き)

(単位: 円)

ガーナ (3.7%)

社債券 (0.1%)

	Kosmos Energy, Ltd.	
USD 1,150,000	7.88% due 08/01/21 ^{(a),(c)}	125,054,302

社債券 計**125,054,302****国債 (3.6%)**

	Ghana Government International Bond	
USD 19,800,000	8.13% due 01/18/26	2,263,884,983
USD 12,575,000	9.25% due 09/15/22	1,526,024,710
USD 3,800,000	10.75% due 10/14/30	529,070,004

国債 計**4,318,979,697****ガーナ 計 (取得原価4,434,033,101円)****4,444,033,999****グレナダ (0.2%)****国債 (0.2%)**

	Grenada Government International Bond	
USD 2,630,515	7.00% due 05/12/30	261,571,169

国債 計**261,571,169****グレナダ 計 (取得原価254,464,845円)****261,571,169****香港 (1.0%)****社債券 (1.0%)**

	CNAC HK Finbridge Co., Ltd.	
USD 9,000,000	4.63% due 03/14/23	964,498,006

	Concord New Energy Group, Ltd.	
USD 700,000	7.90% due 01/23/21	74,104,635

	WTT Investment, Ltd.	
USD 1,230,000	5.50% due 11/21/22 ^(a)	128,157,397

	社債券 計	1,166,760,038
	香港 計 (取得原価1,175,712,807円)	1,166,760,038
	インド (2.1%)	
	社債券 (0.4%)	
	Delhi International Airport, Ltd.	
USD 1,805,000	6.13% due 10/31/26	193,221,012
	HPCL-Mittal Energy, Ltd.	
USD 1,110,000	5.25% due 04/28/27	113,037,101
	NTPC, Ltd.	
USD 2,130,000	4.50% due 03/19/28	225,961,444
	社債券 計	532,219,557
	国債 (1.7%)	
	Export-Import Bank of India	
USD 12,700,000	3.38% due 08/05/26	1,273,758,138
USD 7,000,000	4.00% due 01/14/23	746,157,742
	国債 計	2,019,915,880
	インド 計 (取得原価2,754,608,771円)	2,552,135,437
	インドネシア (3.4%)	
	社債券 (2.3%)	
	Pertamina Persero PT	
USD 7,900,000	5.63% due 05/20/43	863,155,245
USD 15,822,000	6.00% due 05/03/42	1,806,199,139
	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	
USD 1,000,000	5.13% due 05/16/24	109,973,872

	社債券 計	2,779,328,256
--	--------------	----------------------

国債 (1.1%)

Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III

USD 8,700,000	4.35% due 09/10/24	944,073,702
---------------	--------------------	-------------

USD 2,750,000	4.55% due 03/29/26	299,677,539
---------------	--------------------	-------------

	国債 計	1,243,751,241
--	-------------	----------------------

	インドネシア 計 (取得原価3,742,949,461円)	4,023,079,497
--	--------------------------------------	----------------------

額面	銘柄	公正価値
----	----	------

	確定利付証券 (97.7%) (続き)	(単位: 円)
--	----------------------------	---------

アイルランド (1.4%)**社債券 (1.4%)**

C&W Senior Financing DAC

USD 534,000	6.88% due 09/15/27 ^(a)	56,790,898
-------------	-----------------------------------	------------

GTLK Europe DAC

USD 13,735,000	5.13% due 05/31/24	1,431,196,104
----------------	--------------------	---------------

Metalloinvest Finance DAC

USD 1,700,000	4.85% due 05/02/24	179,845,278
---------------	--------------------	-------------

	社債券 計	1,667,832,280
--	--------------	----------------------

	アイルランド 計 (取得原価1,781,398,241円)	1,667,832,280
--	--------------------------------------	----------------------

イスラエル (0.6%)**社債券 (0.6%)**

Israel Electric Corp., Ltd.

USD 2,605,000	4.25% due 08/14/28 ^(c)	272,312,915
---------------	-----------------------------------	-------------

USD 3,750,000	7.75% due 12/15/27	499,917,433
---------------	--------------------	-------------

社債券 計		772,230,348
イスラエル 計 (取得原価651,579,560円)		772,230,348
コートジボワール (1.3%)		
国債 (1.3%)		
Ivory Coast Government International Bond		
USD 2,000,000	5.38% due 07/23/24	208,688,471
USD 13,230,000	5.75% due 12/31/32 ^(a)	1,356,524,101
国債 計		1,565,212,572
コートジボワール 計 (取得原価1,674,196,617円)		1,565,212,572
ジャマイカ (2.6%)		
国債 (2.6%)		
Jamaica Government International Bond		
USD 8,333,000	6.75% due 04/28/28	987,021,420
USD 1,113,000	7.63% due 07/09/25	138,408,355
USD 6,590,000	7.88% due 07/28/45	836,460,268
USD 8,891,000	8.00% due 03/15/39	1,133,487,433
国債 計		3,095,377,476
ジャマイカ 計 (取得原価2,957,021,720円)		3,095,377,476
カザフスタン (3.4%)		
社債券 (3.4%)		
Development Bank of Kazakhstan JSC		
USD 6,900,000	4.13% due 12/10/22	733,396,700
KazMunayGas National Co. JSC		
USD 3,450,000	4.75% due 04/19/27	367,498,942
USD 1,823,000	5.75% due 04/30/43	201,970,368

USD 5,550,000	5.75% due 04/19/47	581,185,799
USD 3,025,000	6.38% due 04/09/21	346,811,672
USD 15,975,000	7.00% due 05/05/20	1,825,597,256

社債券 計	4,056,460,737
--------------	----------------------

カザフスタン 計 (取得原価4,263,955,817円)	4,056,460,737
--------------------------------------	----------------------

レバノン (3.0%)

国債 (3.0%)

Lebanon Government International Bond

USD 2,900,000	5.80% due 04/14/20	306,811,231
USD 7,740,000	6.60% due 11/27/26	786,621,735
USD 18,005,000	6.85% due 03/23/27	1,857,769,698
USD 5,600,000	8.25% due 04/12/21	627,273,548

国債 計	3,578,476,212
-------------	----------------------

レバノン 計 (取得原価3,838,469,716円)	3,578,476,212
------------------------------------	----------------------

額面	銘柄	公正価値
----	----	------

確定利付証券 (97.7%) (続き)

(単位: 円)

ルクセンブルグ (1.9%)

社債券 (1.9%)

Adecoagro S.A.

USD 2,180,000	6.00% due 09/21/27 ^(a)	218,512,020
---------------	-----------------------------------	-------------

Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.

USD 2,360,000	7.29% due 08/16/37	296,696,062
---------------	--------------------	-------------

Kernel Holding S.A.

USD 880,000	8.75% due 01/31/22	100,961,795
-------------	--------------------	-------------

Minerva Luxembourg S.A.

USD 3,100,000	6.50% due 09/20/26 ^(a)	317,733,908
	Rede D'or Finance Sarl	
USD 1,520,000	4.95% due 01/17/28 ^(a)	153,872,492
	Rumo Luxembourg Sarl	
USD 2,470,000	5.88% due 01/18/25 ^(a)	259,893,468
	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital S.A.	
USD 1,920,000	8.50% due 10/16/23	229,205,512
	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.	
USD 3,300,000	5.13% due 10/29/22	357,118,459
	Ultrapar International S.A.	
USD 2,800,000	5.25% due 10/06/26	297,407,764
	社債券 計	2,231,401,480
	ルクセンブルグ 計 (取得原価2,297,615,852円)	2,231,401,480
	マレーシア (0.3%)	
	社債券 (0.3%)	
	Press Metal Labuan, Ltd.	
USD 3,000,000	4.80% due 10/30/22 ^(a)	309,727,348
	社債券 計	309,727,348
	マレーシア 計 (取得原価343,756,343円)	309,727,348
	メキシコ (6.4%)	
	社債券 (5.9%)	
	Axtel SAB de CV	
USD 3,200,000	6.38% due 11/14/24 ^(a)	346,394,700
	Banco Mercantil del Norte S.A.	

USD 740,000	7.63% due ^{(a),(b),(d)}	84,109,553
	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC	
USD 4,795,000	3.80% due 08/11/26 ^{(a),(b)}	501,661,573
	Banco Santander Mexico S.A. Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	
USD 1,000,000	8.50% due ^{(a),(b),(d)}	116,684,132
	Cemex SAB de CV	
USD 4,040,000	7.75% due 04/16/26 ^(a)	474,423,930
	Grupo Cementos de Chihuahua SAB de CV	
USD 1,766,000	5.25% due 06/23/24 ^(a)	188,753,164
	Mexico City Airport Trust	
USD 5,405,000	5.50% due 07/31/47 ^(a)	527,398,937
USD 2,400,000	5.50% due 07/31/47 ^{(a),(c)}	234,182,692
	Nemak SAB de CV	
USD 3,910,000	4.75% due 01/23/25 ^(a)	414,830,497
	Petroleos Mexicanos	
USD 18,890,000	6.50% due 06/02/41	1,998,906,671
USD 11,000,000	6.63% due 06/15/38	1,184,473,083
USD 3,400,000	6.75% due 09/21/47	366,789,651
	Sixsigma Networks Mexico S.A. de CV	
USD 1,530,000	8.25% due 11/07/21 ^(a)	172,071,635
	Unifin Financiera SAB de CV SOFOM ENR	
USD 3,100,000	7.00% due 01/15/25 ^(a)	324,739,714
USD 1,580,000	8.88% due ^{(a),(b),(d)}	164,672,334
	社債券 計	7,100,092,266
	国債 (0.5%)	
	Mexico Government International Bond	
USD 5,174,000	5.75% due 10/12/10	561,259,978

国債 計	561,259,978
-------------	--------------------

メキシコ 計 (取得原価7,249,012,851円)	7,661,352,244
------------------------------------	----------------------

額面	銘柄	公正価値
確定利付証券 (97.7%) (続き)		(単位:円)
オランダ (4.1%)		
社債券 (4.1%)		
	GTH Finance BV	
USD 1,500,000	7.25% due 04/26/23 ^(a)	173,871,077
	ICTSI Treasury BV	
USD 1,510,000	5.88% due 09/17/25	172,902,420
	Listrindo Capital BV	
USD 2,930,000	4.95% due 09/14/26 ^(a)	296,025,215
	Marfrig Holdings Europe BV	
USD 5,155,000	8.00% due 06/08/23 ^(a)	553,716,573
	Minejesa Capital BV	
USD 1,250,000	4.63% due 08/10/30	128,356,602
	Petrobras Global Finance BV	
USD 12,165,000	6.00% due 01/27/28	1,282,427,412
USD 6,715,000	6.85% due 06/05/15	678,433,214
USD 5,950,000	7.38% due 01/17/27	686,885,379
USD 6,620,000	8.75% due 05/23/26	829,249,951
	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	
USD 730,000	6.75% due 03/01/28	76,850,497
社債券 計		4,878,718,340
オランダ 計 (取得原価4,888,314,118円)		4,878,718,340

ナイジェリア (1.0%)

国債 (1.0%)

	Nigeria Government International Bond	
USD 10,955,000	6.50% due 11/28/27	1,183,559,604

国債 計

1,183,559,604

ナイジェリア 計 (取得原価1,281,507,423円)

1,183,559,604

オマーン (2.5%)

国債 (2.5%)

	Oman Government International Bond	
USD 11,600,000	4.75% due 06/15/26 ^(c)	1,165,093,136
USD 5,500,000	4.75% due 06/15/26	552,414,849
USD 4,515,000	5.38% due 03/08/27	469,318,386
USD 1,345,000	6.50% due 03/08/47	135,582,601
USD 7,050,000	6.75% due 01/17/48	721,489,243

国債 計

3,043,898,215

オマーン 計 (取得原価3,245,742,074円)

3,043,898,215

パキスタン (0.3%)

国債 (0.3%)

	Pakistan Government International Bond	
USD 2,750,000	8.25% due 04/15/24	306,120,195

国債 計

306,120,195

パキスタン 計 (取得原価349,705,521円)

306,120,195

パナマ (0.4%)

国債 (0.4%)

USD 3,600,000	Panama Government International Bond 6.70% due 01/26/36	485,275,033
	国債 計	485,275,033
	パナマ 計 (取得原価522,892,313円)	485,275,033
	ペルー (0.4%)	
	社債券 (0.4%)	
USD 4,010,000	Peru LNG Srl 5.38% due 03/22/30	429,555,345
	社債券 計	429,555,345
	ペルー 計 (取得原価426,257,490円)	429,555,345

額面	銘柄	公正価値
	確定利付証券 (97.7%) (続き)	(単位:円)
	カタール (1.6%)	
	社債券 (1.6%)	
USD 18,000,000	SoQ Sukuk A QSC 3.24% due 01/18/23	1,876,082,848
	社債券 計	1,876,082,848
	カタール 計 (取得原価2,003,022,125円)	1,876,082,848
	サウジアラビア (0.7%)	
	国債 (0.7%)	
USD 8,000,000	Saudi Government International Bond 3.25% due 10/26/26	798,170,335

	国債 計	798,170,335
	サウジアラビア 計 (取得原価844,452,959円)	798,170,335
	セネガル (0.6%)	
	国債 (0.6%)	
	Senegal Government International Bond	
USD 6,300,000	6.25% due 05/23/33	661,983,677
	国債 計	661,983,677
	セネガル 計 (取得原価716,724,151円)	661,983,677
	セルビア (5.5%)	
	国債 (5.5%)	
	Serbia International Bond	
USD 4,609,750	6.75% due 11/01/24 ^(a)	494,582,103
USD 50,930,000	7.25% due 09/28/21	6,028,816,591
	国債 計	6,523,398,694
	セルビア 計 (取得原価6,620,437,773円)	6,523,398,694
	南アフリカ (6.5%)	
	社債券 (3.2%)	
	Eskom Holdings SOC, Ltd.	
USD 16,115,000	5.75% due 01/26/21	1,701,922,497
USD 1,100,000	6.75% due 08/06/23	118,656,127
USD 15,000,000	7.13% due 02/11/25	1,634,223,495
	MTN Mauritius Investment, Ltd.	
USD 2,500,000	6.50% due 10/13/26	281,362,209
	社債券 計	3,736,164,328

国債 (3.3%)

	Republic of South Africa Government International Bond	
USD 15,400,000	4.67% due 01/17/24	1,647,583,926
USD 1,000,000	5.38% due 07/24/44	102,224,361
USD 7,500,000	5.65% due 09/27/47	790,262,893
USD 11,560,000	5.88% due 09/16/25	1,312,360,123
USD 1,000,000	6.25% due 03/08/41	114,438,977

国債 計**3,966,870,280****南アフリカ 計 (取得原価7,846,638,016円)****7,703,034,608****韓国 (0.2%)****社債券 (0.2%)**

	Woori Bank	
USD 1,800,000	5.25% due ^{(a),(b),(d)}	189,911,953

社債券 計**189,911,953****韓国 計 (取得原価206,821,242円)****189,911,953****スリランカ (3.8%)****社債券 (0.1%)**

	Bank of Ceylon	
USD 1,200,000	5.33% due 04/16/18	127,939,045

社債券 計**127,939,045****額面****銘柄****公正価値****確定利付証券 (97.7%) (続き)**

(単位:円)

スリランカ (3.8%) (続き)

国債 (3.7%)

	Sri Lanka Government International Bond		
USD 235,000	5.88% due 07/25/22		25,396,649
USD 7,220,000	6.13% due 06/03/25		767,522,941
USD 2,725,000	6.20% due 05/11/27		285,355,252
USD 17,555,000	6.25% due 07/27/21		1,942,048,950
USD 2,085,000	6.83% due 07/18/26 ^(c)		228,511,674
USD 1,465,000	6.83% due 07/18/26		160,560,960
USD 9,295,000	6.85% due 11/03/25		1,026,105,880

国債 計**4,435,502,306****スリランカ 計 (取得原価4,571,954,285円)****4,563,441,351****国際機関 (0.1%)****社債券 (0.1%)**

	APICORP Sukuk, Ltd.		
USD 1,100,000	3.14% due 11/01/22		114,190,224

社債券 計**114,190,224****国際機関 計 (取得原価125,036,996円)****114,190,224****トリニダード(0.4%)****社債券 (0.4%)**

	Petroleum Co. of Trinidad & Tobago, Ltd.		
USD 4,300,000	9.75% due 08/14/19 ^(c)		483,600,020

社債券 計**483,600,020****トリニダード 計 (取得原価541,230,345円)****483,600,020****トルコ (5.1%)****社債券 (0.4%)**

USD 5,000,000	TC Ziraat Bankasi AS 4.75% due 04/29/21	523,236,664
	社債券 計	523,236,664
	国債 (4.7%)	
	Turkey Government International Bond	
USD 6,630,000	5.13% due 03/25/22	719,759,514
USD 30,725,000	6.25% due 09/26/22	3,466,117,090
USD 11,000,000	7.38% due 02/05/25	1,298,391,902
USD 900,000	11.88% due 01/15/30	142,878,561
	国債 計	5,627,147,067
	トルコ 計 (取得原価6,108,697,759円)	6,150,383,731
	ウクライナ (3.9%)	
	国債 (3.9%)	
	Ukraine Government International Bond	
USD 1,900,000	7.38% due 09/25/32	195,376,642
USD 13,050,000	7.75% due 09/01/23	1,439,587,719
USD 814,000	7.75% due 09/01/23 ^(c)	89,777,054
USD 26,900,000	7.75% due 09/01/25	2,937,971,077
	国債 計	4,662,712,492
	ウクライナ 計 (取得原価4,785,434,324円)	4,662,712,492
	アラブ首長国連邦 (0.9%)	
	社債券 (0.9%)	
	Emirates NBD Tier 1, Ltd.	
USD 2,200,000	5.75% due ^{(a),(b),(d)}	237,736,909
	Ruwais Power Co. PJSC	
USD 1,420,000	6.00% due 08/31/36	172,458,388

Zahidi, Ltd.	USD 6,850,000	4.50% due 03/22/28	723,164,873
社債券 計			1,133,360,170
アラブ首長国連邦 計 (取得原価1,167,301,262円)			1,133,360,170

額面	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値
確定利付証券 (97.7%) (続き)			(単位: 円)
イギリス (0.2%)			
社債券 (0.2%)			
	MARB BondCo PLC		
USD 320,000	7.00% due 03/15/24 ^(a)		32,117,699
	Tullow Oil PLC		
USD 1,000,000	6.25% due 04/15/22 ^(a)		107,413,496
USD 685,000	7.00% due 03/01/25 ^(a)		72,940,810
社債券 計			212,472,005
イギリス 計 (取得原価222,073,584円)			212,472,005
アメリカ (3.4%)			
社債券 (0.6%)			
	Azul Investments LLP		
USD 3,145,000	5.88% due 10/26/24 ^(a)		330,289,854
	Stillwater Mining Co.		
USD 4,300,000	6.13% due 06/27/22 ^(a)		457,561,075
社債券 計			787,850,929
国債 (2.8%)			

	U.S. Treasury Note		
USD 31,445,000	0.75% due 10/31/18		3,320,857,833
	国債 計		3,320,857,833
	アメリカ 計 (取得原価4,234,611,745円)		4,108,708,762
	ベトナム (2.0%)		
	国債 (2.0%)		
	Vietnam Government International Bond		
USD 22,251,000	4.80% due 11/19/24		2,418,728,931
	国債 計		2,418,728,931
	ベトナム 計 (取得原価2,563,429,238円)		2,418,728,931
	ザンビア (0.3%)		
	国債 (0.3%)		
	Zambia Government International Bond		
USD 3,700,000	8.97% due 07/30/27		415,535,427
	国債 計		415,535,427
	ザンビア 計 (取得原価392,079,125円)		415,535,427
	確定利付証券 計 (取得原価118,580,299,444円)		116,589,686,874
	短期投資 (1.9%)		
	イギリス(1.9%)		
	定期預金 (1.9%)		
-	JPMorgan Chase & Co.		
USD 20,839,232	1.00% due 04/02/18		2,216,252,245
	定期預金 計		2,216,252,245
	イギリス 計 (取得原価2,214,849,271円)		2,216,252,245

短期投資 計 (取得原価2,214,849,271円)		2,216,252,245
投資 計 (取得原価120,795,148,715円)	99.6%	118,805,939,119
現金及びその他資産 (負債控除後)	0.4	536,331,850
純資産	100.0%	119,342,270,969

(a) コーラブル証券

(b) 変動利付証券 (2018年3月31日現在)

(c) 規則144A証券 - 1933年証券法規則144Aに基づく登録を免除された有価証券。これらの証券は、登録を免除され一般的には、適格機関投資家への転売が可能である。別段の指定がない限り、これらの証券は流動性が低いとはみなされない。

(d) 永久債

Fund Level 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	748,035	04/18/2018	MXN	14,661,266	/	- / (5,667,635)	/ (5,667,635)

Class A - JPY Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
	Royal Bank of							
JPY	Scotland PLC	9,972,927,990	04/03/2018	USD	93,493,769	/	29,955,633 /	- / 29,955,633
JPY	Citibank NA	9,760,673,172	05/02/2018	USD	91,857,603		9,335,256	- 9,335,256
USD	BNP Paribas S.A.	555,000	04/03/2018	JPY	59,003,715		20,001	- 20,001
USD	Citibank NA	91,690,486	04/03/2018	JPY	9,760,673,172		- (9,478,271)	(9,478,271)
USD	JPMorgan Chase & Co.	350,000	04/03/2018	JPY	36,744,015		478,148	- 478,148
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,019,000	04/03/2018	JPY	108,460,322		- (90,653)	(90,653)
USD	JPMorgan Chase & Co.	76,000	04/03/2018	JPY	8,046,766		35,761	- 35,761
						/	39,824,799 / (9,568,924)	/ 30,255,875

Class B - AUD Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
AUD	BNP Paribas S.A.	629,962	04/04/2018	USD	492,000	/	497,519 /	(1,427,999) / (930,480)
	JPMorgan Chase &	1,273,059	04/04/2018	USD	981,000		140,249	(610,691) (470,442)
AUD	Co.							
	JPMorgan Chase &	868,672	04/04/2018	USD	672,000		540,445	(1,139,493) (599,048)
AUD	Co.							
AUD	Morgan Stanley	200,584,165	04/04/2018	USD	157,581,247		60,049,414	(454,684,927) (394,635,513)
	Standard		04/04/2018	USD	157,331,198			
AUD	Chartered Bank	200,584,164					86,638,974	(454,684,926) (368,045,952)

Goldman Sachs		05/02/2018	USD	150,412,875				
AUD Group, Inc.	195,605,591				-	(39,899,496)	(39,899,496)	
Goldman Sachs			USD					
AUD Group, Inc.	195,605,591	05/02/2018		150,412,875	-	(39,899,496)	(39,899,496)	
Goldman Sachs			AUD					
USD Group, Inc.	150,401,139	04/04/2018		195,605,591	85,387,602	(48,152,618)	37,234,984	
Goldman Sachs	150,401,139	04/04/2018	AUD	195,605,591	85,387,601	(48,152,617)	37,234,984	
USD Group, Inc.								
JPMorgan Chase & Co.	868,000	04/04/2018	AUD	1,126,281	1,113,410	(686,070)	427,340	
JPMorgan Chase & Co.	4,516,000	04/04/2018	AUD	5,731,714	14,034,738	(1,365,040)	12,669,698	
JPMorgan Chase & Co.	3,023,000	04/04/2018	AUD	3,919,149	3,877,695	(2,114,361)	1,763,334	
JPMorgan Chase & Co.	1,507,000	04/04/2018	AUD	1,951,696	1,496,045	(450,231)	1,045,814	
USD BNP Paribas S.A.	1,161,000	05/02/2018	AUD	1,513,909	199,910	(223,938)	(24,028)	
					/	339,363,602	/(1,093,491,903)	/(754,128,301)

Class C - NZD Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
	BNP Paribas	46,987	04/04/2018	USD	34,000	18,552	(29,383)	(10,831)
NZD	S.A.				/		/	/
NZD	BNP Paribas	26,036	04/04/2018	USD	19,000	-	(23,042)	(23,042)
	S.A.							
NZD	BNP Paribas	40,040	04/04/2018	USD	29,000	45,315	(57,398)	(12,083)
	S.A.							
NZD	BNP Paribas	728,004	04/04/2018	USD	532,000	40,324	(762,036)	(721,712)
	S.A.							
NZD	HSBC Bank PLC	21,960,036	04/04/2018	USD	16,009,811	13,730,899	(31,479,973)	(17,749,074)
NZD	JPMorgan Chase & Co.	144,048	04/04/2018	USD	104,000	56,344	(64,581)	(8,237)
NZD	JPMorgan Chase & Co.	21,951	04/04/2018	USD	16,000	-	(17,392)	(17,392)
NZD	Citibank NA	22,647,934	05/02/2018	USD	16,315,352	5,177,174	(2,890,012)	2,287,162
USD	Citibank NA	16,316,477	04/04/2018	NZD	22,647,934	2,002,533	(4,416,332)	(2,413,799)
USD	JPMorgan Chase & Co.	35,000	04/04/2018	NZD	48,047	44,896	(9,061)	35,835
USD	JPMorgan Chase & Co.	199,000	04/04/2018	NZD	271,122			
						421,850	(60,151)	361,699
					/	21,537,887	/(39,809,361)	/(18,271,474)

Class D - BRL Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損)益計
BRL	Bank of America NA	566,544	04/03/2018	USD	174,000 /	1,297,222 /	(1,673,707) /	(376,485)
BRL	BNP Paribas S.A.	61,770,258	04/03/2018	USD	18,584,228	136,694	(29,728)	106,966
	Credit Suisse	174,941,933	04/03/2018	USD	52,633,111	387,136	(84,193)	302,943
BRL	International							
	Credit Suisse	174,941,932	04/03/2018	USD	52,633,110	387,136	(84,193)	302,943
BRL	International							
BRL	Morgan Stanley	151,532,125	04/03/2018	USD	45,590,025	335,331	(72,927)	262,404
BRL	Morgan Stanley	151,532,123	04/03/2018	USD	45,590,024	335,332	(72,927)	262,405
BRL	Royal Bank of Canada	15,399,667	04/03/2018	USD	4,692,731	9,809,795	(16,119,444)	(6,309,649)
BRL	Royal Bank of Canada	15,399,667	04/03/2018	USD	4,692,731	9,809,795	(16,119,443)	(6,309,648)
	Royal Bank of Scotland	169,889,263	04/03/2018	USD	51,096,052	412,748,368	(410,655,805)	2,092,563
BRL	PLC							
	Royal Bank of Scotland	343,573,968	04/03/2018	USD	108,815,471	316,842,597	(895,599,820)	(578,757,223)
BRL	PLC							
	Standard Chartered	169,889,263	04/03/2018	USD	51,092,978	413,075,216	(410,655,805)	2,419,411
BRL	Bank							
BRL	Barclays Bank PLC	149,852,937	05/03/2018	USD	45,592,004	112,442,420	(177,176,712)	(64,734,292)
BRL	Barclays Bank PLC	149,852,937	05/03/2018	USD	45,592,004	112,442,420	(177,176,711)	(64,734,291)
BRL	JPMorgan Chase & Co.	5,618,088	05/03/2018	USD	1,704,000	-	(1,867,007)	(1,867,007)
BRL	JPMorgan Chase & Co.	341,959,518	05/03/2018	USD	107,537,821	370,894,896	(889,952,313)	(519,057,417)
BRL	JPMorgan Chase & Co.	11,282,720	05/03/2018	USD	3,447,000	6,033,582	(12,424,269)	(6,390,687)
	Credit Suisse	174,941,932	06/04/2018	USD	52,623,611	5,422,337	(34,631,991)	(29,209,654)
BRL	International							
	Credit Suisse	174,941,933	06/04/2018	USD	52,623,611	5,422,337	(34,631,990)	(29,209,653)
BRL	International							
	Credit Suisse	163,237,028	06/04/2018	USD	49,611,594	139,208,484	(220,365,972)	(81,157,488)
BRL	International							
	Credit Suisse	163,237,028	06/04/2018	USD	49,611,594	139,208,485	(220,365,972)	(81,157,487)
BRL	International							
BRL	Morgan Stanley	151,532,125	07/03/2018	USD	45,244,275	31,821,915	(33,966,862)	(2,144,947)
BRL	Morgan Stanley	151,532,123	07/03/2018	USD	45,244,274	31,821,914	(33,966,861)	(2,144,947)
USD	Bank of America NA	170,451	04/03/2018	BRL	566,544	-	(981)	(981)
USD	BNP Paribas S.A.	18,633,000	04/03/2018	BRL	61,770,258	26,432,528	(21,352,679)	5,079,849
USD	Credit Suisse	52,916,495	04/03/2018	BRL	174,941,932	78,001,013	(48,166,281)	29,834,732
	International							
USD	Credit Suisse	52,916,495	04/03/2018	BRL	174,941,933	78,001,015	(48,166,282)	29,834,733
	International							
USD	Morgan Stanley	45,621,594	04/03/2018	BRL	151,532,125	59,036,153	(55,941,205)	3,094,948

USD	Morgan Stanley	45,621,594	04/03/2018	BRL	151,532,123	59,036,152	(55,941,204)	3,094,948
USD	Royal Bank of Canada	4,633,151	04/03/2018	BRL	15,399,667	-	(26,668)	(26,668)
USD	Royal Bank of Canada	4,633,151	04/03/2018	BRL	15,399,667	-	(26,667)	(26,667)
USD	Royal Bank of Scotland	51,112,962	04/03/2018	BRL	169,889,263	-	(294,194)	(294,194)
	PLC							
USD	Royal Bank of Scotland	103,367,822	04/03/2018	BRL	343,573,968	-	(594,960)	(594,960)
	PLC							
USD	Standard Chartered	51,112,962	04/03/2018	BRL	169,889,263	-	(294,194)	(294,194)
	Bank							
USD	BNP Paribas S.A.	154,000	05/03/2018	BRL	509,386	156,908	(40,679)	116,229
USD	JPMorgan Chase & Co.	3,873,000	05/03/2018	BRL	12,869,979	3,101,678	(2,066,658)	1,035,020
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,563,000	05/03/2018	BRL	5,217,294	1,704,993	(2,034,310)	(329,317)
USD	JPMorgan Chase & Co.	7,434,000	06/04/2018	BRL	24,332,969	20,680,287	(4,490,247)	16,190,040
USD	Standard Chartered	2,058,000	06/04/2018	BRL	6,838,117	2,084,679	(831,463)	1,253,216
	Bank							
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,900,000	07/03/2018	BRL	16,339,050	4,028,165	(1,523,697)	2,504,468
						/	2,452,146,983 / (3,829,487,021) /	(1,377,340,038)

Class E - ZAR Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
USD	BNP Paribas S.A.	14,000	04/04/2018	ZAR	166,986 /	7,038 /	(16,806) /	(9,768)
USD	BNP Paribas S.A.	245,000	04/04/2018	ZAR	2,901,878	76,620	(64,635)	11,985
USD	Citibank NA	14,076,907	04/04/2018	ZAR	165,938,581	7,813,207	-	7,813,207
USD	JPMorgan Chase & Co.	272,000	04/04/2018	ZAR	3,214,583	159,180	(82,217)	76,963
USD	JPMorgan Chase & Co.	30,000	04/04/2018	ZAR	358,865	7,432	(37,672)	(30,240)
USD	JPMorgan Chase & Co.	225,000	04/04/2018	ZAR	2,625,914	361,663	-	361,663
USD	JPMorgan Chase & Co.	91,000	04/04/2018	ZAR	1,083,404	1,158	(46,635)	(45,477)
USD	JPMorgan Chase & Co.	133,000	04/04/2018	ZAR	1,578,779	239	(24,907)	(24,668)
ZAR	BNP Paribas S.A.	1,122,950	04/04/2018	USD	96,000	133,054	(264,388)	(131,334)
ZAR	BNP Paribas S.A.	690,855	04/04/2018	USD	58,000	43,812	(11,829)	31,983

Class E - ZAR Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在 (続き)

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
ZAR	JPMorgan Chase & Co.	250,025	04/04/2018	USD	21,000 /	20,750 /	(10,177) /	10,573
ZAR	JPMorgan Chase & Co.	1,232,528	04/04/2018	USD	102,000	213,965	-	213,965
	Standard Chartered	174,572,632	04/04/2018	USD	14,995,805	4,637,783	(32,684,622)	(28,046,839)
	Bank							
ZAR	BNP Paribas S.A.	1,094,260	05/03/2018	USD	92,000	56,258	(60,209)	(3,951)
ZAR	Citibank NA	165,938,581	05/03/2018	USD	14,019,338	7,782,026	(15,603,736)	(7,821,710)

/ 21,314,185 / (48,907,833) / (27,593,648)

Class F - TRY Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
TRY	Barclays Bank PLC	445,407,754	04/03/2018	USD	116,476,923 /	78,842,569 /	(608,475,089) /	(429,632,520)
TRY	BNP Paribas S.A.	1,227,097	04/03/2018	USD	319,000	543,355	(1,525,604)	(982,249)
TRY	BNP Paribas S.A.	204,911	04/03/2018	USD	52,000	23,676	(52,707)	(29,031)
TRY	BNP Paribas S.A.	2,016,302	04/03/2018	USD	527,000	261,914	(2,177,491)	(1,915,577)
TRY	BNP Paribas S.A.	1,043,269	04/03/2018	USD	271,000	836	(813,460)	(812,624)
TRY	JPMorgan Chase & Co.	1,864,352	04/03/2018	USD	482,000	393,294	(1,602,472)	(1,209,178)
TRY	JPMorgan Chase & Co.	1,607,532	04/03/2018	USD	408,000	295,241	(529,262)	(234,021)
TRY	JPMorgan Chase & Co.	4,659,779	04/03/2018	USD	1,178,000	736,241	(917,303)	(181,062)
	Standard Chartered	445,407,755	04/03/2018	USD	116,489,718	177,481,901	(608,475,091)	(430,993,190)
TRY	Bank							
TRY	HSBC Bank PLC	428,394,026	05/03/2018	USD	106,182,681	105,059,871	-	105,059,871
TRY	HSBC Bank PLC	428,394,025	05/03/2018	USD	106,182,681	105,059,870	-	105,059,870
USD	HSBC Bank PLC	107,109,217	04/03/2018	TRY	428,394,025	14,356,883	(124,214,210)	(109,857,327)
USD	HSBC Bank PLC	107,109,217	04/03/2018	TRY	428,394,026	14,356,883	(124,214,210)	(109,857,327)
USD	JPMorgan Chase & Co.	2,417,000	04/03/2018	TRY	9,557,374	464,940	-	464,940
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,200,000	04/03/2018	TRY	16,316,748	9,842,721	(1,222,027)	8,620,694
USD	JPMorgan Chase & Co.	1,986,000	04/03/2018	TRY	7,934,249	2,569,963	(4,366,458)	(1,796,495)
USD	JPMorgan Chase & Co.	3,218,000	04/03/2018	TRY	12,842,330	4,164,220	(6,702,811)	(2,538,591)
						/ 614,454,378 /	(1,485,288,195) /	(870,833,817)

Class H - CNY Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計
CNY	BNP Paribas S.A.	152,460	04/03/2018	USD	24,000 /	32,433 /	(7,730) /	24,703
CNY	BNP Paribas S.A.	253,260	04/03/2018	USD	40,000	26,971	-	26,971
CNY	BNP Paribas S.A.	178,458	04/03/2018	USD	28,000	38,758	-	38,758
CNY	HSBC Bank PLC	19,695,456	04/03/2018	USD	3,100,426	3,191,140	-	3,191,140
CNY	HSBC Bank PLC	19,760,939	04/03/2018	USD	3,142,593	1,817	(188,220)	(186,403)
	JPMorgan Chase &	373,647	04/03/2018	USD	59,421	34	(3,559)	(3,525)
CNY	Co.							
	JPMorgan Chase &	69,784	04/03/2018	USD	11,098	7	(665)	(658)
CNY	Co.							
	JPMorgan Chase &	75,264	04/03/2018	USD	11,969	7	(717)	(710)
CNY	Co.							
CNY	HSBC Bank PLC	19,760,939	05/03/2018	USD	3,140,645	392,234	(712,869)	(320,635)
USD	BNP Paribas S.A.	28,380	04/03/2018	CNY	178,458	1,711	(28)	1,683
USD	BNP Paribas S.A.	24,246	04/03/2018	CNY	152,460	1,462	(24)	1,438
USD	BNP Paribas S.A.	40,276	04/03/2018	CNY	253,260	2,428	(39)	2,389

USD	HSBC Bank PLC	3,144,643	04/03/2018	CNY	19,760,939	1,820,878	(1,416,420)	404,458	
USD	HSBC Bank PLC	3,132,179	04/03/2018	CNY	19,695,456	188,788	(3,003)	185,785	
	JPMorgan Chase &	12,000	04/03/2018	CNY	75,264	15,528	(11,551)	3,977	
USD	Co.								
	JPMorgan Chase &	59,000	04/03/2018	CNY	373,647	-	(41,279)	(41,279)	
USD	Co.								
	JPMorgan Chase &	11,000	04/03/2018	CNY	69,784	2,850	(12,591)	(9,741)	
USD	Co.								
						/	5,717,046 /	(2,398,695) /	3,318,351

Class I - CAD Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計	
CAD	Bank of America NA	614,138	04/03/2018	USD	484,589 /	149,685 /	(1,026,301) /	(876,616)	
	Credit Suisse	614,138	05/02/2018	USD	476,080	76,211	(19,144)	57,067	
CAD	International								
	Credit Suisse	475,827	04/03/2018		614,138	63,780	(118,990)	(55,210)	
USD	International			CAD					
						/	289,676 /	(1,164,435) /	(874,759)

Class J - MXN Class 外国為替予約取引 2018年3月31日現在

買	取引相手方	契約額	決済日	売	契約額	評価益	評価(損)	評価(損) 益計	
MXN	Deutsche Bank AG	109,072,958	04/03/2018	USD	5,813,050 /	17,277,719 /	- /	17,277,719	
MXN	JPMorgan Chase & Co.	243,992	04/03/2018	USD	13,000	39,405	(377)	39,028	
MXN	Barclays Bank PLC	104,687,484	05/03/2018	USD	5,695,535	2,879,770	(1,435,001)	1,444,769	
USD	Barclays Bank PLC	5,721,687	04/03/2018	MXN	104,687,484	766,933	(2,209,942)	(1,443,009)	
USD	JPMorgan Chase & Co.	247,000	04/03/2018	MXN	4,629,465	40,518	(744,883)	(704,365)	
						/	21,004,345 /	(4,390,203) /	16,614,142

通貨

AUD	-	オーストラリア・ドル
BRL	-	ブラジル・レアル
CAD	-	カナダ・ドル
CNY	-	中国・人民元
JPY	-	日本円
MXN	-	メキシコ・ペソ
NZD	-	ニュージーランド・ドル
TRY	-	トルコ・リラ
USD	-	米ドル
ZAR	-	南アフリカ・ランド

デリバティブ取引の価値

以下の表は本ファンドのデリバティブ取引の要約である。

取引相手方	デリバティブ		担保受取*	担保差入*	純額**
	資産の価値	負債の価値			
店頭デリバティブ					
Bank of America NA	/ 1,446,907	/ (2,700,989)	/ -	/ -	(1,254,082)
Barclays Bank PLC	407,374,112	(966,473,455)	-	(559,099,343)	-
BNP Paribas S.A.	28,798,077	(28,941,832)	-	-	(143,755)
Citibank NA	32,110,196	(32,388,351)	-	-	(278,155)
Credit Suisse International	446,177,934	(606,635,008)	-	(160,457,074)	-
Deutsche Bank AG	17,277,719	-	-	-	17,277,719
Goldman Sachs Group, Inc.	170,775,203	(181,771,862)	-	-	(10,996,659)
HSBC Bank PLC	258,159,263	(282,228,905)	-	-	(24,069,642)
JPMorgan Chase & Co.	448,012,538	(937,323,788)	-	(489,311,250)	-
Morgan Stanley	242,436,211	(634,646,913)	-	(392,210,702)	-
Royal Bank of Canada	19,619,590	(32,292,222)	-	-	(12,672,632)
Royal Bank of Scotland PLC	759,546,598	(1,307,144,779)	-	(526,947,172)	(20,651,009)
Standard Chartered Bank	683,918,553	(1,507,626,101)	-	(823,707,548)	-
合計	/ 3,515,652,901	/ (6,520,174,205)	/ -	/ (2,951,733,089)	/ (52,788,215)

* 実際の担保差入及び受入は、上記の記載より多い場合がある。

**純額は、デフォルトが発生した場合に取引相手方から（または取引相手方に）生じる受取り（または支払い）の額をあらわしている。

純額は、同一の法人格に対する同一の契約に基づく取引に関して損益を通算することが認められている。

添付の注記は、本財務諸表の不可欠の部分である。

[前へ](#) [次へ](#)

財務諸表に関する注記(抜粋)

2018年3月31日現在

重要な会計方針

この決算書は、ファンドの当会計年度である2017年4月1日から2018年3月31日までの期間を反映したものである。以下は、本ファンドが米国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準(「米国GAAP」)に準拠して、その財務諸表を作成するにあたって継続して適用している重要な会計方針の要約である。米国GAAPに準拠した財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務諸表の報告額及び開示事項に影響する予想及び仮定を設定する必要がある。このような予想と実績は異なる可能性がある。

(A) 受益証券の純資産額の決定

本ファンドの純資産額(以下、「純資産額」)は、毎営業日(ニューヨーク証券取引所及びニューヨークの銀行が業務を行っている日及び受託会社が決定するその他の時点(以下、それぞれの「計算日」)において算出される。純資産額は、管理会社報酬、弁護士報酬、監査報酬並びにその他の専門家報酬及び費用等を含む、本ファンドの全ての資産及び負債を考慮して算出される。本ファンドの純資産額は日本円で算出される。日本円で表示される一口当たりの純資産額は、通常毎営業日に算出され、一口当たりの純資産は小数点第4位までとなるよう調整される。

(B) 有価証券の評価

純資産額を算出する目的上、市場の公表価格が容易に入手できる有価証券及びその他の資産は、公正価値で計上される。公正価値は通常、直前に報告された売却価格、または売却価格が報告されない場合には、相場報告システムもしくは主要なマーケット・メーカーまたは第三者の価格提供サービスから取得する価格を基に決定される。

国内外の債券及び非上場デリバティブは、通常、主要なマーケット・メーカーまたは価格提供サービスから得られる公表価格に基づいて評価される。独立した価格提供サービスから得られる価格は、マーケット・メーカーが提供する情報、または類似した性質を持つ投資もしくは有価証券に関する利回りのデータから取得した市場価格の概算を利用している。

先渡契約で購入した債券は、先渡決済日に決済されるまで毎日値洗いされる。最新の公表価格が存在しない、デフォルトあるいは破産手続き中の企業の証券は、最近の利用可能な市場価格や公表価格で評価される。残存60日以内の短期投資は、公正価値に近似する償却原価で評価される。

市場の公表価格が容易に入手できない有価証券及びその他の資産は、ブラウン・ブラザーズ・ハリマン社(アドミニストレーター)が誠実に決定した公正価値で評価するが、最終的な決定権はトラスティ - が負う。

最新の市場データまたは信頼性の高い市場データ(売買情報、ビッドアスク情報、ブローカー価格など)がない状況では、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。こうした状況には、関連市場の終了後に本ファンドの有価証券やその他の資産の価値に重大な影響を及ぼすような事象が発生する場合も含まれる。さらに、非常の事態により証券取引所もしくは証券市場が終日開かれず、他の市場価格も入手できないような場合も、市場の公表価格は容易に入手できないとみなされる。

アドミニストレーターは、本ファンドの有価証券やその他の資産の価値に重大な影響を及ぼす可能性がある重要事象の監視、及びそうした重要事象が有価証券やその他の資産の価値に影響し、資産の再評価が必要かどうかの判断の責任を負う。

本ファンドが公正価値を用いて純資産額を決定する際、有価証券がその主要な取引市場の公表価格で評価されるのではなく、運用会社またはその指示により行動する者が公正価値を正確に反映していると考えられる方法により算出される価額で評価される場合がある。公正価値の評価には、有価証券の価値に関する主観的な判断を要することがある。

本ファンドの方針は、算出した本ファンドの純資産額が価格決定時点の有価証券の価値を適正に反映することを目指している。しかし、運用会社またはその指示により行動する者が決定した公正価値が、価格決定時点で当該有価証券を売却した場合に本ファンドが得る価格を正確に反映することは保証できない（例えば、強制処分または清算処分の場合など）。本ファンドが用いる価格は有価証券を売却した場合に実現されるであろう価値とは異なる場合があり、そうした相違は財務諸表に重大な影響を及ぼし得る。

< 公正価値測定 >

米国GAAPに基づく公正価値測定及び開示事項に関する当局の指針に従い、本ファンドは、公正価値の測定に用いられる評価技法に関するインプットに優先順位を付けており、それに基づき、その投資の公正価値を開示している。分類において、優先順位が最も高いのは、活発な市場で同一資産または負債における未調整の公表価格に基づく評価（レベル1）で、優先順位が最も低いのは、その評価にとって重大な、観察不可能なインプットに基づく評価（レベル3）である。当該指針は、公正価値の分類に次の3レベルを設定している。

- ・レベル1： 活発な市場における同一の資産または負債に係る（未調整の）公表価格に基づき測定した公正価値。
- ・レベル2： 資産または負債に係る直接的に（例えば、価格）または間接的に（例えば、価格から派生）観察可能なインプットのうち、レベル1に含まれる公表価格以外のインプットに基づき測定した公正価値。
- ・レベル3： 観察可能な市場データに基づかない資産または負債に係るインプット（観察不可能なインプット）に基づき測定した公正価値。

インプットは、様々な評価技法を適用する際に用いられ、また、リスクに対する仮定を含む、市場参加者が評価を決定するにあたって用いる様々な仮定を幅広く参照している。インプットには、価格情報、特定および広範な信用データ、流動性に関する統計値、及びその他の要素などが含まれる場合がある。

公正価値の分類内での金融商品のレベルは、公正価値測定において極めて重要なインプットの最低水準に基づいている。しかし、何をもち「観察可能」と判定するのかには、運用会社による重要な判断が必要となる。運用会社は、容易に入手でき、定期的に配布または更新され、信頼性が高く検証可能で、独占的なものではなく、関連する市場に積極的に関与している独立した情報源によって提供されている市場データを観察可能なデータとみなしている。ある金融商品に関する分類は、その価格決定の透明性に基づくもので、当該商品に対する運用会社の認識したリスクとは必ずしも一致しない。

投資

公正価値が活発な市場の公表価格に基づいているためレベル1に分類される有価証券には、優先株式、普通株式及び定期預金が含まれている。本ファンドがその商品を大量に保有し、売却すると取引価格に影響を与え得ると合理的に判断できる状況においても、当該商品の公表価格は調整されない。

活発でない市場で取引されているものの、市場の公表価格、ディーラーの呼び値、または観察可能なインプットに基づくその他の価格情報源に基づいて評価されている投資はレベル2に分類される。これらには、社債、投資適格社債、ソブリン債の他、一部の先物取引及び為替予約取引が含まれている。レベル2の投資は、活発な市場で取引されていない、または譲渡制限の対象となっているポジションを含むため、その評価は一般的に入手可能な市場情報に基づいた非流動性または非譲渡性を反映するように調整される。

レベル3に分類される金融資産は、取引頻度が低いため、観察不可能なインプットしか有しないことが顕著である。レベル3の金融資産には、プライベートエクイティーや一部の社債が含まれる。

内在的な評価価格の不確実性から、財務諸表に記載されている価値と、当該資産を売却することで得られる金額は大きく乖離する可能性がある。

デリバティブ取引

本ファンドは、ヘッジ目的で、予想ヘッジを含むデリバティブ取引を利用する場合がある。ヘッジ取引は、本ファンドが、デリバティブを用いて、他の保有有価証券に関連するリスクを相殺する一つの戦略である。ヘッジ取引は損失を減少させることができるが、一方で市場が本ファンドの想定と異なる方向に動く、あるいはデリバティブのコストがヘッジ取引の利益を上回ると、利益を減少させたり、損失を生じさせる場合がある。

またヘッジ取引は、デリバティブ取引の価値の変動が、想定したほどヘッジ対象有価証券の価値の変動に連動しないリスクがある。その場合、ヘッジ対象の保有有価証券の損失は減少せず、増加するかもしれない。

本ファンドのヘッジ戦略がリスクを減少させる、もしくはヘッジ取引自体が利用可能である、あるいはコストに見合う効果が得られるという保証はない。本ファンドにはヘッジ取引を用いる義務はなく、ヘッジ取引を用いない選択もできる。本ファンドがデリバティブ取引に投資すると、投資元本金額を超える損失を被る場合がある。また、適切なデリバティブ取引があらゆる環境で利用できるとは限らず、本ファンドが他のリスクへのエクスポージャーを減らすために効果があると思われる場合でも、デリバティブ取引を利用できる保証はない。

デリバティブは、証券取引所または店頭取引で当事者間の交渉により取引されることがある。先物取引や上場オプション取引などの取引所上場デリバティブ取引は、活発に取引されているとみなされるか否かに応じて、通常では公正価値のレベル1またはレベル2に分類される。

外国為替予約取引並びにスワップを含む店頭デリバティブ取引については、取引相手方、ディーラーまたはブローカーから受領する価格等、観察可能なインプットを入手でき、それらが信頼できるとみなされた場合には、それらを用いて評価する。モデルが使用されているような場合には、店頭デリバティブ取引の価値は、商品の契約条件や固有のリスク、さらには観察可能なインプットの入手可能性や信頼性に依存する。そのようなインプットとしては、参照する有価証券の市場価格、イールドカーブ、クレジットカーブ、ボラティリティ指標、期限前償還率及びそれぞれのインプットの相関関係などが挙げられる。

一般的な外国為替予約取引及びスワップのような店頭デリバティブ取引では、インプットは通常、市場データで確認できるため、レベル2に分類される。

インプットが観察不可能な店頭デリバティブ取引は、レベル3に分類される。こうした店頭デリバティブ取引の評価は、レベル1またはレベル2のインプットを一部で利用していても、公正価値の決定に重要とみなされる観察不可能なその他のインプットが含まれるからである。

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

次表は、2018年3月31日現在の貸借対照表に計上された金融商品を、公正価値の階層のレベル別に表示している。*

資産	（未調整）		重要な観		2018年3月31日時点 での公正価値
	活発な市場における 同一の投資にかかる 公表価格を反映した インプット (Level 1)	重要なその他の 観察可能な インプット (Level 2)	不 可能な インプ ット (Level 3)		
確定利付証券					
Argentina	/ - /	7,249,047,124	/ - /		7,249,047,124
Bahamas	-	2,213,615,350	-		2,213,615,350
Brazil	-	3,103,128,687	-		3,103,128,687
Chile	-	1,114,800,542	-		1,114,800,542
China	-	838,288,647	-		838,288,647
Colombia	-	4,076,758,276	-		4,076,758,276
Congo	-	180,675,882	-		180,675,882
Dominican Republic	-	3,534,933,094	-		3,534,933,094
Egypt	-	2,456,660,348	-		2,456,660,348
El Salvador	-	2,093,286,127	-		2,093,286,127
Ghana	-	4,444,033,999	-		4,444,033,999
Grenada	-	261,571,169	-		261,571,169
Hong Kong	-	1,166,760,038	-		1,166,760,038
India	-	2,552,135,437	-		2,552,135,437
Indonesia	-	4,023,079,497	-		4,023,079,497
Ireland	-	1,667,832,280	-		1,667,832,280
Israel	-	772,230,348	-		772,230,348
Ivory Coast	-	1,565,212,572	-		1,565,212,572
Jamaica	-	3,095,377,476	-		3,095,377,476
Kazakhstan	-	4,056,460,737	-		4,056,460,737
Lebanon	-	3,578,476,212	-		3,578,476,212
Luxembourg	-	2,231,401,480	-		2,231,401,480
Malaysia	-	309,727,348	-		309,727,348
Mexico	-	7,661,352,244	-		7,661,352,244
Netherlands	-	4,878,718,340	-		4,878,718,340
Nigeria	-	1,183,559,604	-		1,183,559,604
Oman	-	3,043,898,215	-		3,043,898,215
Pakistan	-	306,120,195	-		306,120,195
Panama	-	485,275,033	-		485,275,033
Peru	-	429,555,345	-		429,555,345
Qatar	-	1,876,082,848	-		1,876,082,848
Saudi Arabia	-	798,170,335	-		798,170,335
Senegal	-	661,983,677	-		661,983,677

Serbia	-	6,523,398,694	-	6,523,398,694
South Africa	-	7,703,034,608	-	7,703,034,608
South Korea	-	189,911,953	-	189,911,953
Sri Lanka	-	4,563,441,351	-	4,563,441,351
Supranational	-	114,190,224	-	114,190,224
Trinidad	-	483,600,020	-	483,600,020
Turkey	-	6,150,383,731	-	6,150,383,731
Ukraine	-	4,662,712,492	-	4,662,712,492
United Arab Emirates	-	1,133,360,170	-	1,133,360,170
United Kingdom	-	212,472,005	-	212,472,005
United States	-	4,108,708,762	-	4,108,708,762
Vietnam	-	2,418,728,931	-	2,418,728,931
Zambia	-	415,535,427	-	415,535,427

短期投資

定期預金	2,216,252,245	-	-	2,216,252,245
投資 計	2,216,252,245	/ 116,589,686,874	/ -	118,805,939,119

金融デリバティブ取引****資産**

外国為替予約取引

/ - / 3,515,652,901 / - / 3,515,652,901

負債

外国為替予約取引

/ - / (6,520,174,205) / - / (6,520,174,205)

* 分類についての詳細情報は、有価証券明細表を参照。

**金融デリバティブ取引には、未決済の外国為替予約取引の評価損益を含む。

2018年3月31日に終了した年度において、レベル1、レベル2及びレベル3間の異動はなかった。本ファンドでは、各レベル間の資産の移動を年末に計上する。

2018年3月31日現在、レベル3で評価された有価証券はない。

(C) 有価証券の取引及び収益

有価証券取引は、財務報告の目的上、約定日基準で計上される。有価証券の売却に係る実現損益は、個別原価法で算出される。有価証券のプレミアム及びディスカウントは、実効利回りベースで償却または上乘せされる。配当金は配当落ち日に計上されるが、配当落ちが経過してしまった外国の有価証券から生じる配当金は、本ファンドが相当な注意を払い配当落ち日の情報を入手次第、計上される。収益は外国税が控除された純額で計上される。受取利息は発生主義で計上される。割引による増価及びプレミアムの償却を調整した受取利息は、発生主義で計上される。収益は、返戻が不確実な外国税がある場合、同税額を控除した実額で計上される。その他収益には、定期預金の利息収益等が含まれる。回収が見込まれない証券からのクーポン収入は計上しない。

(D) 経費

本ファンドは、管理会社報酬、保管手数料、名義書換代理人報酬、監査報酬及び本ファンドの運営に関連するその他の費用等を含む、自らの費用を負担する。費用項目は発生主義で計上される。

(E) 分配方針

本ファンドは、受益者決議または受託会社の裁量によって、分配金（現金または現物による）の支払いを公表し実行する。本ファンドは、受益者に対して毎月分配することを目指す。本ファンドは、当該月の分配日直前の営業日、または受託会社が単独の裁量で決定するその他の日（「基準日」）に当該分配を公表し、通常毎月9日（休業日の場合には翌営業日）または受託会社が単独の裁量で決定するその他の日（「分配日」）に分配を行うことを目指す。各クラスの受益証券保有者は分配金を再投資し、各分配日に発行された受益証券を受け取るものとする。

既存の受益者は分配再投資を選択しており、各分配日に受益証券が発行されている。

2018年3月31日に終了した年度に公表、再投資された分配金は次の通りである。

受益者への分配金	金額
Class A-JPY Class	/ 2,366,305,738
Class B-AUD Class	2,270,552,277
Class C-NZD Class	106,304,632
Class D-BRL Class	46,264,043,091
Class E-ZAR Class	1,062,303,144
Class F-TRY Class	3,235,545,257
Class G-USD Class	58,275,385
Class H-CNY Class	26,844,762
Class I-CAD Class	3,313,628
Class J-MXN Class	70,663,615
分配金合計	/ 55,464,151,529

(F) 新興市場有価証券

本ファンドはその大半の資産を新興諸国の有価証券（またはそれらへ投資する商品）に投資する。新興諸国の通貨及び有価証券の価値は、発行国の政治動向に大きな影響を受ける場合がある。さらに、それら諸国の政権が、国有化、収用、没収課税の徴収や規制の適用、または支払利息への源泉徴収など、本ファンドに悪影響を与える措置を講じる可能性もある。

本ファンドが投資をしている諸国の多くが政治的、経済的、社会的に不安定な状況を経験してきた。また、それらの国々の多くは自国通貨価値の大きな変動も経験してきた。そのような不安定な状況や価値変動が将来起きないという保証はなく、それらが起きた場合、本ファンドのパフォーマンスに著しい悪影響を及ぼさない保証もない。

(G) ソブリン債

本ファンドは、主として新興国が発行または保証するソブリン債に投資する。これら債券への投資には、高いリスクが伴う。これら債券の元利払いを管理する政府機関は、期日に元本と利息、もしくはそのいずれかを当該債券の発行条件通りに支払えないか、または支払おうとしない場合がある。政府機関が期日の到来した元利を遅滞なく支払う能力、または支払おうとする意志は、キャッシュフローの状況、外貨準備の規模、支払い期日における為替相場の利用の可否、債務履行が経済

全体に及ぼす相対的な負荷の度合い、当該政府機関の国際通貨基金に対する方針および政府機関が受ける可能性のある政治的制約などの要因に影響されることがある。また、政府機関は、元利支払いの遅滞の削減を、米国以外の政府、多国籍機関およびその他の国際機関が拠出する資金に依存することもある。これら政府および機関などの拠出の承諾は、経済改革の実施と経済成果の達成（またはそれらのいずれか）や、債務者の遅滞ない債務履行が条件となる場合がある。経済改革を実施できない場合や、一定水準の経済成果が達成できない場合、または期日に元利支払いを実施できない場合には、当該政府機関に対する第三者からの資金供与の承諾が取り消されて、債務者が遅滞なく元利を支払う能力、または支払おうとする意思が一段と損なわれる可能性がある。その結果、政府機関が債務不履行を起こす可能性がある。

ソブリン債の保有者は、当該債務の再編に参加し、当該政府機関への追加融資を求められる可能性がある。政府機関の債務不履行が発生した場合、かかる債務を回収する実効的な法的救済策はほとんど、あるいは全くないかもしれない。

(H) 現金及び外国通貨

本ファンドの機能通貨及び報告通貨は日本円である。外国の有価証券、通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値は、毎営業日の最新の為替レートに基づいて本ファンドの機能通貨に換算される。

為替レートの変動の結果としての保有通貨並びにその他の資産及び負債の公正価値の変動は、外国通貨の未実現損益として計上される。有価証券の実現損益、未実現損益、並びに利益及び費用は、各取引日及び報告日の為替レートでそれぞれ換算される。

有価証券及びデリバティブへの投資に関する外国通貨の為替レートの変動による影響は、損益計算書上で当該有価証券の市場価格及び評価の変動の影響と区別されず、実現及び未実現損益に含めて計上される。

(I) 定期預金

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

(J) 外国為替予約取引

本ファンドは、予定される有価証券の購入または売却の決済に伴い、本ファンドが保有する有価証券の一部または全部に係る通貨エクスポージャーをヘッジするため、もしくは投資戦略の一環として、外国為替予約取引を締結することができる。

外国為替予約取引は、二当事者間で将来の特定日に設定された価格で通貨の売買を行う契約である。外国為替予約取引の公正価値は、外国為替レートの変動により上下する。外国為替予約取引は毎日値洗いされ、価格の変動は未実現損益として計上される。

評価損益の生じている外国為替予約取引は、グロス金額で、貸借対照表に資産または負債として計上される。実現損益は取引開始時における価値と取引終了時における価値との差額に相当し、通貨の引き渡しまたは受領により計上される。これらの契約には、貸借対照表に計上された未実現損益を超える市場リスクが含まれることがある。また、本ファンドは、取引相手方が契約の条件を履行できなくなる場合や、為替の変動がベース通貨に不利となる場合にリスクにさらされる可能性がある。

また、本ファンドは、投資家向けに為替リスクをヘッジする目的で、外国為替予約取引を締結できる権限を付与されている。特定のクラスで保有する外国為替予約取引から生じた損益は、同クラスに配賦される。クラスG - 米ドル・クラスは、クラスレベルの外国為替予約取引を行わない。2018年3月31日現在で未決済の外国為替予約取引は有価証券明細表に記載されている。

(K) スワップ契約

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

スワップを利用することで本ファンドは、取引相手方のデフォルト・リスクにさらされる。スワップ取引に対して取引相手方の債務不履行が発生した場合、本ファンドは、当該取引に関する契約上の救済策をとるが、取引相手方が契約を履行できない場合、スワップにより取り込んでいたプロテクションまたは資産のエクスポージャーを失うことになる。本ファンドは、他の取引の代替として金利スワップ、クレジット・デフォルト・スワップまたはその他のスワップを締結することができる。そうした取引の価値は、一般的に原資産の値動きとカウンターパーティ・リスクに依存する。運用会社がスワップをどのように利用するかによって、ポートフォリオ全体のボラティリティは増減する。

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

スワップ契約に基づきファンドからの支払いが要求された場合、ファンドは期日までに支払いに応じなければならない。2018年3月31日時点の未決済のスワップ契約は有価証券明細表に記載されている。

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

本ファンドは、発行体の債務不履行に対応するプロテクション（つまり、本ファンドが参照債権を保有する、或いはリスクを負っている場合のリスク軽減）の手段として、または特定の発行体の債務不履行の可能性に関して積極的にロング/ショート・ポジションを構築する為に、社債/ソブリン債のクレジット・デフォルト・スワップを使用することができる。

本ファンドがプロテクションの売り手である場合、クレジット・イベントが発生しなければ、プロテクションの買い手からスワップ契約期間を通して前払金および/または固定金利の収入を得る。本ファンドがプロテクションの売り手で、クレジット・イベントが発生した場合、スワップ契約の条件に基づき、プロテクションの買い手に最大でスワップの想定元本と同額までの支払いを行い、場合によっては当該有価証券の引渡しを受ける。本ファンドが売り手である場合、本ファンドの純資産総額に、スワップ想定元本分のエクスポージャーが加わるため、ポートフォリオのレバレッジが高まる。本ファンドが買い手で、クレジット・イベントが発生した場合、通常はプロテクションの売り手から最大でスワップ想定元本と同額までの支払いを受ける。

クレジット指数のクレジット・デフォルト・スワップでは、一方の当事者は、クレジット指数の構成要素の全部または一部の減額、元本毀損、利息の不足または債務不履行が生じた場合に一定のリターンを受け取る権利と引き換えに、他方の当事者に対して一連の支払いを行う。

クレジット指数は、クレジット市場のある部分の典型となるように組み合わせられたクレジット商品またはエクスポージャーで構成される。同指数は、セクターごとにCDS市場で最も流動性があるとしてディーラーから選ばれた銘柄を用いて構成される。

指数は、投資適格債、高利回り債、資産担保証券、新興国債券、かつ/またはそれらセクター内の様々な信用格付けを有する銘柄から構成される。クレジット指数は、固定スプレッドや標準的な満期など、標準化された条件を有するクレジット・デフォルト・スワップを用いて取引される。

インデックス・クレジット・デフォルト・スワップは、インデックス内のすべての構成銘柄を参照しており、構成銘柄の債務不履行が生じた場合、クレジット・イベントは、当該銘柄の指数ウェイトに基づいて清算される。指数の見直しは定期的（通常6カ月ごと）に実施され、ほとんどの指数において各構成銘柄を均等ウェイトとしている。

(L) デリバティブ取引

ASC 815-10-50は、デリバティブ取引及びヘッジ取引の開示を義務づけている。具体的には、a)デリバティブ取引をどのように、また何故利用しているか、b)デリバティブ取引とヘッジ取引をどのように計上しているか、c)デリバティブ取引と関連するヘッジ取引が金融ポジション、パフォーマンス及びキャッシュフローにどのような影響を及ぼすか、を開示することが要求されている。

本ファンドは、いかなるデリバティブ商品もASC 第 815号に基づくヘッジ取引として指定していない。

本ファンドは、クレジット・デフォルト・スワップ及び外国為替予約取引を含む様々なデリバティブ取引を主としてヘッジ目的で行っており、主に金利リスク、信用リスク及び外国為替リスクを負っている。これらデリバティブ取引の公正価値は、貸借対照表に記載されるとともに、公正価値の変動は、損益計算書内の外国為替予約取引に関する実現損益または未実現損益の純変動額として計上される。本年度中の本ファンドのデリバティブ取引は、外国為替予約取引及びクレジット・デフォルト・スワップのみであった。

2018年3月31日時点の貸借対照表におけるデリバティブ取引の公正価値

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ取引

該当箇所		外国為替リスク*
デリバティブ資産		
外国為替予約取引にかかる評価益	/	3,515,652,901
デリバティブ負債		
外国為替予約取引にかかる評価損	/	(6,520,174,205)

*グロス価値は、外国為替予約取引に係る未実現評価損益として貸借対照表に記載される。

2018年3月31日に終了した年度の損益計算書におけるデリバティブ取引の影響

ASC第815号に基づくヘッジ取引として指定されていないデリバティブ商品

該当箇所	信用リスク	外国為替リスク
運用の成果として認識されたデリバティブにかか		
る実現（損）益		
外国為替予約取引にかかる実現益	/	5,263,075,904
スワップ契約にかかる実現損	(98,845,825)	
運用の成果として認識されたデリバティブにかか		
る未実現（損）益の変動		
外国為替予約取引にかかる未実現損の変動	/	(3,461,744,665)
スワップ契約にかかる未実現益の変動	109,343,436	

2018年3月31日に終了した年度における未決済の外国為替予約取引の平均想定元本はおよそ次の通り：

ファンドレベル*	/	1,710,464,661
Class A-JPY Class	/	25,977,313,992

Class B-AUD Class	/	104,588,945,385
Class C-NZD Class	/	3,903,763,657
Class D-BRL Class	/	120,732,540,731
Class E-ZAR Class	/	3,560,541,680
Class F-TRY Class	/	49,269,598,174
Class H-CNY Class	/	954,652,362
Class I-CAD Class	/	134,247,654
Class J-MXN Class	/	1,372,345,525

*全てのクラスを対象とした外国為替予約取引。

2018年3月31日に終了した年度における未決済のスワップ契約平均想定元本は1,206,997,079円であった。

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

担保要求は本ファンドにおける各取引相手方のネット・ポジションに基づいて決定される。担保となりうるのは、現金、米国債や米国政府機関債または本ファンドと当該取引相手方が同意するその他の有価証券である。特定の取引相手方に関して、マスター契約の条件に従ってサブファンドに差し入れられた担保は、ファンドの保管会社が分別保管し、売却または再担保が可能な額に関しては本ファンドの有価証券明細表に表示される。サブファンドが差し入れた担保は、本ファンドの保管会社が分別保管し、本ファンドの有価証券明細表に表示される。

本ファンドに対して適用される取引終了事由は、一定期間に亘り本ファンドの純資産が規定された閾値を下回る場合に発生しうる。取引相手方に対して適用される取引終了事由は、取引相手方の信用格付が規定された水準を下回る場合に発生しうる。いずれの場合も、発生時に、他方の当事者は期限前終了を選択することが可能であり、期限前終了を選択した当事者による合理的決定に基づいて、未決済のデリバティブ契約および外国為替取引のすべての決済（期限前終了によって生じた損失および費用の支払いを含む）が行われる。単一または複数の本ファンドの取引相手方による期限前終了の決定が、本ファンドの将来のデリバティブ取引に影響を与える可能性がある。

(M) カストディアン宛未払い金

貸借対照表に計上されているカストディアン宛未払い金は、外国通貨あるいは現金の債務を含んでいる。

[前へ](#) [次へ](#)

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）

(1) 貸借対照表

区分	前期 平成30年7月17日現在 金額（円）	当期 平成31年1月16日現在 金額（円）
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	385,803
コール・ローン	10,468,299	8,269,779
投資信託受益証券	586,054,010	465,887,769
親投資信託受益証券	5,130,723	4,000,080
流動資産合計	601,653,032	478,543,431
資産合計	601,653,032	478,543,431
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,671,132	3,098,171
未払受託者報酬	14,346	12,345
未払委託者報酬	693,712	596,909
その他未払費用	19,291	16,766
流動負債合計	4,398,481	3,724,191
負債合計	4,398,481	3,724,191
純資産の部		
元本等		
元本	734,226,472	619,634,270
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	136,971,921	144,815,030
（分配準備積立金）	50,961,261	47,787,093
元本等合計	597,254,551	474,819,240
純資産合計	597,254,551	474,819,240
負債純資産合計	601,653,032	478,543,431

(2) 損益及び剰余金計算書

区分	前期 自 平成30年1月17日 至 平成30年7月17日 金額（円）	当期 自 平成30年7月18日 至 平成31年1月16日 金額（円）
営業収益		
受取配当金	34,485,318	31,775,690
受取利息	12	47
有価証券売買等損益	29,064,088	41,231,292
営業収益合計	5,421,242	9,455,555
営業費用		
支払利息	2,809	2,590
受託者報酬	96,837	84,174

委託者報酬	4,682,639	4,070,281
その他費用	19,360	17,043
営業費用合計	4,801,645	4,174,088
営業利益又は営業損失()	619,597	13,629,643
経常利益又は経常損失()	619,597	13,629,643
当期純利益又は当期純損失()	619,597	13,629,643
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()	309,764	1,451,927
期首剰余金又は期首欠損金()	124,569,619	136,971,921
剰余金増加額又は欠損金減少額	23,213,897	36,630,221
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	23,213,897	36,630,221
剰余金減少額又は欠損金増加額	14,176,285	12,463,070
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	14,176,285	12,463,070
分配金	22,369,275	19,832,544
期末剰余金又は期末欠損金()	136,971,921	144,815,030

[前へ](#) [次へ](#)

(3) 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	当期	
	自 平成30年7月18日	至 平成31年1月16日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券及び親投資信託受益証券 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られた価額もしくは受託会社と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	(1)受取配当金 外国投資信託受益証券についての受取配当金は、原則として、投資信託受益証券の分配落ち日において、確定分配金額を計上しております。 (2)有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。	
3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	当ファンドの特定期間は、前計算期末が休日のため、平成30年7月18日から平成31年1月16日までとなっております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期	当期
	平成30年7月17日現在	平成31年1月16日現在
1. 元本状況		
期首元本額	790,783,187円	734,226,472円
期中追加設定元本額	62,446,798円	55,565,223円
期中一部解約元本額	119,003,513円	170,157,425円
2. 受益権の総数	734,226,472口	619,634,270口
3. 元本の欠損	136,971,921円	144,815,030円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期		当期	
自 平成30年1月17日 至 平成30年7月17日		自 平成30年7月18日 至 平成31年1月16日	
<p>分配金の計算過程</p> <p>第54期計算期間末（平成30年2月16日）に、投資信託約款に基づき計算した310,343,237円（1万口当たり3,940.45円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,937,918円（1万口当たり50円）を分配しております。</p>		<p>分配金の計算過程</p> <p>第60期計算期間末（平成30年8月16日）に、投資信託約款に基づき計算した295,018,130円（1万口当たり4,055.63円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,637,143円（1万口当たり50円）を分配しております。</p>	
配当等収益 （費用控除後）	5,641,346円	配当等収益 （費用控除後）	5,273,702円
有価証券売買等損益	0円	有価証券売買等損益	0円
収益調整金	254,553,815円	収益調整金	239,531,944円
分配準備積立金	50,148,076円	分配準備積立金	50,212,484円
分配可能額	310,343,237円	分配可能額	295,018,130円
（1万口当たり分配可能額）	(3,940.45円)	（1万口当たり分配可能額）	(4,055.63円)
収益分配金	3,937,918円	収益分配金	3,637,143円
（1万口当たり収益分配金）	(50円)	（1万口当たり収益分配金）	(50円)
<p>第55期計算期間末（平成30年3月16日）に、投資信託約款に基づき計算した299,253,096円（1万口当たり3,952.95円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,785,191円（1万口当たり50円）を分配しております。</p>		<p>第61期計算期間末（平成30年9月18日）に、投資信託約款に基づき計算した283,131,975円（1万口当たり4,082.78円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,467,394円（1万口当たり50円）を分配しております。</p>	
配当等収益 （費用控除後）	4,698,558円	配当等収益 （費用控除後）	5,328,108円
有価証券売買等損益	0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	244,994,830円	収益調整金	228,440,886円
分配準備積立金	49,559,708円	分配準備積立金	49,362,981円
分配可能額	299,253,096円	分配可能額	283,131,975円
（1万口当たり分配可能額）	(3,952.95円)	（1万口当たり分配可能額）	(4,082.78円)
収益分配金	3,785,191円	収益分配金	3,467,394円

（1万口当たり収益分配金）	（50円）
---------------	-------

第56期計算期間末（平成30年4月16日）に、投資信託約款に基づき計算した296,544,385円（1万口当たり3,983.14円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,722,495円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	5,959,506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	241,245,351円
分配準備積立金	49,339,528円
分配可能額	296,544,385円
（1万口当たり分配可能額）	（3,983.14円）
収益分配金	3,722,495円
（1万口当たり収益分配金）	（50円）

第57期計算期間末（平成30年5月16日）に、投資信託約款に基づき計算した287,579,755円（1万口当たり3,999.12円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,595,533円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,713,618円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	234,071,260円
分配準備積立金	48,794,877円
分配可能額	287,579,755円
（1万口当たり分配可能額）	（3,999.12円）
収益分配金	3,595,533円
（1万口当たり収益分配金）	（50円）

第58期計算期間末（平成30年6月18日）に、投資信託約款に基づき計算した293,331,557円（1万口当たり4,010.54円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,657,006円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,480,260円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	239,930,540円
分配準備積立金	48,920,757円
分配可能額	293,331,557円
（1万口当たり分配可能額）	（4,010.54円）
収益分配金	3,657,006円
（1万口当たり収益分配金）	（50円）

第59期計算期間末（平成30年7月17日）に、投資信託約款に基づき計算した296,110,695円（1万口当たり4,032.96円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,671,132円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	5,313,552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	241,478,302円
分配準備積立金	49,318,841円
分配可能額	296,110,695円
（1万口当たり分配可能額）	（4,032.96円）
収益分配金	3,671,132円
（1万口当たり収益分配金）	（50円）

（1万口当たり収益分配金）	（50円）
---------------	-------

第62期計算期間末（平成30年10月16日）に、投資信託約款に基づき計算した278,639,797円（1万口当たり4,103.09円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,395,483円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,752,600円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	225,110,925円
分配準備積立金	48,776,272円
分配可能額	278,639,797円
（1万口当たり分配可能額）	（4,103.09円）
収益分配金	3,395,483円
（1万口当たり収益分配金）	（50円）

第63期計算期間末（平成30年11月16日）に、投資信託約款に基づき計算した259,093,321円（1万口当たり4,124.15円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,141,168円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,405,729円
有価証券売買等損益	0円
収益調整金	210,330,613円
分配準備積立金	44,356,979円
分配可能額	259,093,321円
（1万口当たり分配可能額）	（4,124.15円）
収益分配金	3,141,168円
（1万口当たり収益分配金）	（50円）

第64期計算期間末（平成30年12月17日）に、投資信託約款に基づき計算した256,467,528円（1万口当たり4,145.69円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,093,185円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,415,483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	207,219,358円
分配準備積立金	44,832,687円
分配可能額	256,467,528円
（1万口当たり分配可能額）	（4,145.69円）
収益分配金	3,093,185円
（1万口当たり収益分配金）	（50円）

第65期計算期間末（平成31年1月16日）に、投資信託約款に基づき計算した258,513,928円（1万口当たり4,172.04円）を分配対象収益とし、収益分配方針に従い13,098,171円（1万口当たり50円）を分配しております。

配当等収益 （費用控除後）	4,731,166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	207,628,664円
分配準備積立金	46,154,098円
分配可能額	258,513,928円
（1万口当たり分配可能額）	（4,172.04円）
収益分配金	3,098,171円
（1万口当たり収益分配金）	（50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7月18日 至 平成31年1月16日
----	------------------------------------

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

金融商品の時価等に関する事項

項目	当期
	平成31年1月16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

前期（平成30年7月17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	498
投資信託受益証券	69,673,435
合計	69,672,937

当期（平成31年1月16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	393
投資信託受益証券	13,627,676
合計	13,627,283

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前期（平成30年7月17日現在）

該当事項はありません。

当期（平成31年1月16日現在）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

当期（自平成30年7月18日 至 平成31年1月16日）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

前期 平成30年7月17日現在	当期 平成31年1月16日現在
1口当たり純資産額 0.8134円 「1口 = 1円（10,000口 = 8,134円）」	1口当たり純資産額 0.7663円 「1口 = 1円（10,000口 = 7,663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	投資信託受益証券	TRP Global Emerging Markets Bond Fund MXN Class	826,335,172	465,887,769	

親投資信託 受益証券	キャッシュ・マネジメント・マ ザーファンド	3,933,216	4,000,080	
合計 2銘柄		830,268,388	469,887,849	

<参考>

当ファンドは、「キャッシュ・マネジメント・マザーファンド」受益証券を投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」はすべて同マザーファンドの受益証券であります。

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

これらのファンドの状況は、前記「エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース(毎月分配型)」に記載のとおりであります。

[前へ](#) [次へ](#)

2 ファンドの現況
純資産額計算書
(2019年1月末現在)

エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース(毎月分配型)

資産総額	50,179,531 円
負債総額	32,724 円
純資産総額(-)	50,146,807 円
発行済数量	57,364,917 口
1単位当り純資産額(/)	0.8742 円

エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース(毎月分配型)

資産総額	485,542,552 円
負債総額	12,970,679 円
純資産総額(-)	472,571,873 円
発行済数量	604,215,228 口
1単位当り純資産額(/)	0.7821 円

(参考) キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

資産総額	4,251,339,573 円
負債総額	65,714,734 円
純資産総額(-)	4,185,624,839 円
発行済数量	4,115,630,070 口
1単位当り純資産額(/)	1.0170 円

[前へ](#)

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

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(2019年4月1日現在(予定))

(以下略)

<訂正後>

(2019年4月1日現在)

(以下略)

2 事業の内容及び営業の概況

原届出書の内容は下記事項の内容に訂正されます。

「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D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

2019年1月31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	461	5,697,482,455,782
単位型株式投資信託	92	474,652,949,632
追加型公社債投資信託	1	28,708,114,745
単位型公社債投資信託	112	297,559,017,761
合計	666	6,498,402,537,920

(ご参考)

2019年1月31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	306	2,935,345,882,278
単位型株式投資信託	21	61,052,877,832
追加型公社債投資信託	-	-
単位型公社債投資信託	74	257,921,999,681

合 計	401	3,254,320,759,791
-----	-----	-------------------

3 委託会社等の経理状況

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

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D Sアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

(以下略)

< 訂正後 >

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D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(以下略)

5 その他

下線部は訂正部分を示します。

< 訂正前 >

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

(以下略)

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D Sアセットマネジメント株式会社に変更する予定です。

(以下略)

< 訂正後 >

イ 定款の変更、その他の重要事項

(イ) 定款の変更

(以下略)

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いました。

(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D Sアセットマネジメント株式会社に変更しました。

(以下略)

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

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(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
----	--------------------------	-------

(以下略)

<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)

(以下略)

(2)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
----	--------------------------	-------

(以下略)

寿証券株式会社(注1)	305	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
めぶき証券株式会社(注2)	3,000	

(以下略)

西日本シティTT証券株式会社(注3)	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
--------------------	-------	-------------------------------

(以下略)

ワイエム証券株式会社(注4)	1,270	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
----------------	-------	-------------------------------

(注1)寿証券株式会社の資本金の額は、2018年4月1日現在です。

(注2)めぶき証券株式会社の資本金の額は、2018年6月28日現在です。

(注3)西日本シティTT証券株式会社の資本金の額は、2018年6月29日現在です。

(注4)ワイエム証券株式会社の資本金の額は、2018年6月14日現在です。

<訂正後>

(1)受託会社

名称	資本金の額(百万円) 2018年9月末現在	事業の内容
----	--------------------------	-------

(以下略)

<参考:再信託受託会社(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)の概要>

・資本金:51,000百万円(2018年9月末現在)

(以下略)

(2)販売会社

名称	資本金の額(百万円) 2018年9月末現在	事業の内容
----	--------------------------	-------

(以下略)

寿証券株式会社	305	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
めぶき証券株式会社	3,000	

(以下略)

西日本シティTT証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいません。
(以下略)		
ワイエム証券株式会社	1,270	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいません。

3 資本関係

下線部は訂正部分を示します。

<訂正前>

(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))

<訂正後>

(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。

以上

独立監査人の監査報告書

平成31年2月22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」に掲げられているエマーシング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）の平成30年7月18日から平成31年1月16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、エマーシング・ボンド・ファンド・カナダドルコース（毎月分配型）の平成31年1月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成31年2月22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」に掲げられているエマーシング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）の平成30年7月18日から平成31年1月16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、エマーシング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース（毎月分配型）の平成31年1月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以 上

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

(注2) XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

[次へ](#)

独立監査人の監査報告書

平成30年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。

[前へ](#) [次へ](#)

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。

[前へ](#)