【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2019年9月25日提出
【計算期間】	第5期中(自 2018年12月26日至 2019年6月25日)
【ファンド名】	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	酒井 隆
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【電話番号】	03-6774-5100
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

1【ファンドの運用状況】

（1）【投資状況】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号

（令和 1年 6月28日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	バミューダ諸島	12,261,073,501	97.47
親投資信託受益証券	日本	499,055	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		317,726,101	2.52
純資産総額		12,579,298,657	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

（参考）日本短期公社債マザーファンド

（令和 1年 6月28日現在）

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
地方債証券	日本	30,309,140	61.25
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		19,170,638	38.74
純資産総額		49,479,778	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

（2）【運用実績】

【純資産の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末（平成27年12月25日）	304	307	1.0003	1.0088
第2計算期間末（平成28年12月26日）	196	205	1.0002	1.0487
第3計算期間末（平成29年12月25日）	1,469	1,530	1.0002	1.0422
第4計算期間末（平成30年12月25日）	16,445	16,445	0.9677	0.9677
平成30年 6月末日	18,788		0.9777	
7月末日	18,692		0.9816	
8月末日	18,302		0.9745	
9月末日	18,119		0.9766	

10月末日	17,699		0.9723
11月末日	17,236		0.9673
12月末日	16,376		0.9674
平成31年 1月末日	15,653		0.9825
2月末日	15,090		0.9884
3月末日	13,963		0.9939
4月末日	13,624		0.9982
令和 1年 5月末日	13,339		1.0008
6月末日	12,579		1.0117

【分配の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号

期	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	平成26年12月25日～平成27年12月25日	0.0085
第2計算期間	平成27年12月26日～平成28年12月26日	0.0485
第3計算期間	平成28年12月27日～平成29年12月25日	0.0420
第4計算期間	平成29年12月26日～平成30年12月25日	0.0000

【収益率の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号

期	計算期間	収益率(%)
第1計算期間	平成26年12月25日～平成27年12月25日	0.9
第2計算期間	平成27年12月26日～平成28年12月26日	4.8
第3計算期間	平成28年12月27日～平成29年12月25日	4.2
第4計算期間	平成29年12月26日～平成30年12月25日	3.2
第5中間計算期間	平成30年12月26日～令和 1年 6月25日	4.6

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

2【設定及び解約の実績】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号

期	計算期間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1計算期間	平成26年12月25日～平成27年12月25日	548,836,647	244,050,000
第2計算期間	平成27年12月26日～平成28年12月26日	109,967,010	218,420,000
第3計算期間	平成28年12月27日～平成29年12月25日	1,387,538,055	115,030,004
第4計算期間	平成29年12月26日～平成30年12月25日	17,868,210,683	2,341,626,411
第5中間計算期間	平成30年12月26日～令和1年6月25日	209,150,780	4,760,108,562

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第5期中間計算期間(平成30年12月26日から令和1年6月25日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第4期計算期間末 平成30年12月25日現在	第5期中間計算期間末 令和1年6月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	619,862,603	675,454,253
投資信託受益証券	16,016,224,731	12,265,474,855
親投資信託受益証券	499,304	499,055
流動資産合計	16,636,586,638	12,941,428,163
資産合計	16,636,586,638	12,941,428,163
負債の部		
流動負債		
未払解約金	36,272,418	221,111,064
未払受託者報酬	2,929,586	2,351,683
未払委託者報酬	151,361,999	121,503,605
未払利息	1,471	1,475
その他未払費用	286,068	223,350
流動負債合計	190,851,542	345,191,177
負債合計	190,851,542	345,191,177
純資産の部		
元本等		
元本	16,995,425,980	12,444,468,198
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金()	549,690,884	151,768,788
(分配準備積立金)	107,224	77,554
元本等合計	16,445,735,096	12,596,236,986
純資産合計	16,445,735,096	12,596,236,986
負債純資産合計	16,636,586,638	12,941,428,163

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

	第4期中間計算期間		第5期中間計算期間	
	自	平成29年12月26日 至 平成30年 6月25日	自	平成30年12月26日 至 令和 1年 6月25日
営業収益				
受取配当金		154,955,616		117,367,406
有価証券売買等損益		413,627,212		669,249,875
その他収益		118,668		-
営業収益合計		258,552,928		786,617,281
営業費用				
支払利息		210,936		168,390
受託者報酬		3,067,623		2,351,683
委託者報酬		158,494,004		121,503,605
その他費用		306,707		223,350
営業費用合計		162,079,270		124,247,028
営業利益		420,632,198		662,370,253
経常利益		420,632,198		662,370,253
中間純利益		420,632,198		662,370,253
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額		1,042,781		108,112,380
期首剰余金又は期首欠損金()		246,946		549,690,884
剰余金増加額又は欠損金減少額		3,573,641		153,957,370
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		153,957,370
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		3,573,641		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		16,442		6,755,571
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		16,442		-
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		6,755,571
分配金		-		-
中間剰余金又は中間欠損金()		415,785,272		151,768,788

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第5期中間計算期間 自 平成30年12月26日 至 令和 1年 6月25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 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

第4期計算期間末 平成30年12月25日現在	第5期中間計算期間末 令和 1年 6月25日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数 16,995,425,980口	1. 中間計算期間末日における受益権の総数 12,444,468,198口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 元本の欠損 549,690,884円	2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額 -
3. 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 0.9677円 (1万口当たり純資産額) (9,677円)	3. 中間計算期間末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0122円 (1万口当たり純資産額) (10,122円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第4期中間計算期間 自 平成29年12月26日 至 平成30年 6月25日	第5期中間計算期間 自 平成30年12月26日 至 令和 1年 6月25日
委託者報酬	当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用61,352,534円。	当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用47,033,659円。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第4期計算期間末 平成30年12月25日現在	第5期中間計算期間末 令和 1年 6月25日現在

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

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	第4期計算期間末 平成30年12月25日現在	第5期中間計算期間末 令和 1年 6月25日現在
期首元本額	1,468,841,708円	16,995,425,980円
期中追加設定元本額	17,868,210,683円	209,150,780円
期中一部解約元本額	2,341,626,411円	4,760,108,562円

2 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（参考）

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

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

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

「ピムコ・パミュダ・インカム・ファンドA」は、パミュダの法律に基づき設立された外国証券投資信託であります。同ファンドの平成30年10月31日現在の財務書類は、米国で一般的に認められている会計基準に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。

同ファンドの「資産・負債計算書」及び「投資有価証券明細表」は、同ファンドの管理事務代行会社兼保管受託銀行であるブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニーから入手した財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものでありますが、あくまで参考和訳であり、正確性を保証するものではありません。

資産・負債計算書

(単位：受益証券数を除き、千米ドル)

	2018年10月31日現在
資産：	
投資 - 評価額	
有価証券投資	469,274
関連当事者に係る投資	11,369,772
金融デリバティブ商品	
店頭	32,486
現金	738
取引相手方への預託金	0
外国為替 - 評価額	0
売却済投資に係る未収金	3,225
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	12,377
売却済ファンド受益証券に係る未収金	49,362
未収利息および未収配当金	69
	11,937,303
負債：	
金融デリバティブ商品	
店頭	44,572
購入済投資に係る未払金	3,967
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	28,903
未払利息	89
取引相手方からの預託金	7,667
償還済ファンド受益証券に係る未払金	32,760
運用手数料未払金	28
助言手数料未払金	178
管理手数料未払金	44
未払分配金	24
未払税	0
資産ベース販売手数料未払金	0
弁護士費用未払金	0
	118,232
純資産	11,819,071
有価証券投資の取得原価	469,269
関連当事者に係る投資の取得原価	11,245,387
外国為替の取得原価	0
金融デリバティブ商品の取得原価またはプレミアム - 純額	0
クラスS (JPY)	
純資産	992,208

0となっている金額は、千単位未満で四捨五入した数値を表示している場合があります。

投資有価証券明細表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2018年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資	4.0%		
短期金融商品	4.0%		
預金	3.3%		
Bank of Nova Scotia			
1.690% due 11/01/2018	USD	11,799	11,799
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
(0.300%) due 11/01/2018	JPY	9	0
Brown Brothers Harriman & Co.			
1.690% due 11/01/2018	USD	61	61
Citibank N.A.			
1.690% due 11/01/2018		49,184	49,184
DBS Bank Ltd.			
1.690% due 11/01/2018		12,667	12,667
JPMorgan Chase & Co.			
1.690% due 11/01/2018		104,599	104,599
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.300%) due 11/01/2018	JPY	2	0
1.690% due 11/01/2018	USD	120,371	120,371
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.300%) due 11/01/2018	JPY	8	0
1.690% due 11/01/2018	USD	93,517	93,517
			392,198
米国短期国債	0.7%		
2.249% due 01/10/2019 (a)		23,255	23,155
2.299% due 01/24/2019 (b)		50,968	50,700
2.304% due 01/31/2019 (a)		3,240	3,221
			77,076
短期金融商品合計			469,274
(取得原価 469,269千米ドル)			
有価証券投資合計			469,274
(取得原価 469,269千米ドル)			
関連当事者に係る投資	96.2%		
投資信託	96.2%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
(取得原価 11,245,387千米ドル)		889,654	11,369,772
関連当事者に係る投資合計			11,369,772
(取得原価 11,245,387千米ドル)			
投資合計	100.2%		11,839,046
(取得原価 11,714,656千米ドル)			
金融デリバティブ商品(c)	(0.1%)		(12,086)
(取得原価またはプレミアム(純額) 0千米ドル)			
その他の資産および負債(純額)	(0.1%)		(7,889)

受益証券口数

(単位:千)

純資産 100.0%

11,819,071

* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示しています。

(a) 利率は満期までの利回りです。

(b) 利率は加重平均レートです。

(c) 金融デリバティブ商品：店頭

為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現評価益(評価損)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
BPS	11/2018	JPY 294,413	USD 2,611	2	0
BPS	11/2018	322,025	2,854	0	0
BPS	11/2018	USD 1,689	JPY 190,231	0	(3)
BPS	11/2018	288	32,451	0	0
BPS	11/2018	25	2,802	0	0
BRC	11/2018	JPY 17,755	USD 157	0	0
BRC	11/2018	USD 158	JPY 17,755	0	0
HUS	11/2018	JPY 603,605	USD 5,365	16	0
HUS	11/2018	USD 372	JPY 41,843	0	(1)
				18	(4)

クラスF(JPY)、クラスJ(JPY)、クラスN(JPY)、クラスP(JPY)、クラスQ(JPY)、

クラスR(JPY)、クラスS(JPY)、クラスT(JPY)、クラスX(JPY)、クラスY(JPY)

およびクラスZ(JPY) 為替予約契約：

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現評価益(評価損)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
BOA	11/2018	JPY 348,824,702	USD 3,103,423	12,512	0
BOA	12/2018	USD 3,110,576	JPY 348,824,702	0	(12,182)
BPS	11/2018	JPY 1,184,807	USD 10,506	8	0
BPS	11/2018	5,950,394	52,725	0	(1)
BPS	11/2018	USD 281,621	JPY 31,728,853	0	(474)
BRC	11/2018	JPY 347,609,424	USD 3,081,644	1,502	0
BRC	11/2018	USD 898,534	JPY 101,682,385	2,466	0
BRC	12/2018	3,088,750	347,609,424	0	(1,149)
CBK	11/2018	JPY 7,057,996	USD 62,685	200	(55)
CBK	11/2018	USD 10,461	JPY 1,184,807	37	0
CBK	11/2018	949,631	106,972,444	0	(1,756)
CBK	12/2018	JPY 1,184,807	USD 10,486	0	(38)
GLM	11/2018	7,716,305	68,791	417	0
GLM	11/2018	USD 1,383,577	JPY 156,676,613	5,379	(656)
JPM	11/2018	3,166,935	356,539,156	0	(7,667)
MSC	11/2018	JPY 1,084,824	USD 9,586	0	(26)
MSC	12/2018	USD 9,608	JPY 1,084,824	28	0
RBC	11/2018	JPY 691,144	USD 6,191	67	0
RYL	11/2018	USD 9,181	JPY 1,033,044	0	(27)
SCX	11/2018	JPY 981,651	USD 8,711	14	(1)
SOG	11/2018	346,876,834	3,064,527	0	(9,124)
SOG	12/2018	USD 3,071,467	JPY 346,876,834	9,626	0
SSB	11/2018	JPY 7,831,742	USD 69,411	212	(197)
SSB	11/2018	USD 2,814,366	JPY 316,349,633	0	(11,215)
				32,468	(44,568)
為替予約契約合計				32,486	(44,572)

投資有価証券明細表 - ピムコ・パミュダ・インカム・ファンド(M)

2018年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資	110.5%		
バンクローン債務証券	5.5%		
Accudyne Industries Borrower S.C.A.			
5.302% due 08/18/2024	USD	537	536
Air Medical Group Holdings, Inc.			
6.530% due 03/14/2025		993	977
Alphabet Holding Co., Inc.			
5.802% due 09/26/2024		495	474
Altica France S.A.			
6.280% due 08/14/2026		5,400	5,335
Altran Technologies			
2.750% due 03/20/2025	EUR	2,789	3,175
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			
4.302% due 10/31/2023	USD	1,679	1,666
Ancestry.com Operations, Inc.			
5.550% due 10/19/2023		1,177	1,181
Aramark Intermediate HoldCo Corp.			
4.052% due 03/11/2025		933	935
Avantor, Inc.			
6.302% due 11/21/2024		684	689
Avolon TLB Borrower 1 (U.S.) LLC			
4.280% due 01/15/2025		42,148	42,087
AWAS Leasing 2011-I Ltd.			
4.870% due 10/02/2021		633	632
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV			
4.136% due 06/01/2024		468	467
Bausch Health Co., Inc.			
5.274% due 06/01/2025		461	462
Beacon Roofing Supply, Inc.			
4.527% due 01/02/2025		1,104	1,096
Bway Holdings Co.			
5.658% due 04/03/2024		385	383
Caesars Resort Collection LLC			
5.052% due 12/22/2024		5,344	5,352
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.			
5.552% due 10/03/2023		192	192
Castlelake Aircraft Structured Trust			
3.967% due 07/12/2024		3,359	3,312
Ceasers Entertainment Operating Co. LLC			
4.302% due 10/06/2024		2,303	2,294
CenturyLink, Inc.			
5.052% due 01/31/2025		2,006	1,985
CH Hold Corp.			
5.302% due 02/01/2024		294	295
Charter Communications Operating LLC			
4.310% due 04/30/2025		5,610	5,617
CityCenter Holdings LLC			

4.552% due 04/18/2024		296	296
Community Health Systems, Inc.			
5.563% due 01/27/2021		26,707	26,217
Concordia International Corp.			
7.781% due 09/06/2024		3,400	3,341
Crown Holdings, Inc.			
4.283% due 04/03/2025		763	766
CSC Holdings LLC			
4.780% due 01/25/2026		2,886	2,895
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
DaVita, Inc.			
5.052% due 06/24/2021	USD	192	192
Dell International LLC			
4.310% due 09/07/2023		2,814	2,813
Diamond Resorts International, Inc.			
6.052% due 09/02/2023		3,942	3,848
Dubai World			
2.000% due 09/30/2022		20,315	19,045
Energizer Holdings, Inc.			
7.353% due 05/18/2019		2,700	2,703
Envision Healthcare Corp.			
6.052% due 10/10/2025		9,100	8,930
FCA U.S. LLC			
4.300% due 12/31/2018		758	759
Financial & Risk U.S. Holdings, Inc.			
4.000% due 10/01/2025	EUR	15,000	17,096
6.052% due 10/01/2025	USD	11,300	11,215
First Data Corp.			
4.287% due 07/08/2022		2,629	2,626
Forest City Enterprises LP			
6.199% due 10/24/2025		2,200	2,212
Frontier Communications Corp.			
6.060% due 06/15/2024		7,425	7,202
Genworth Holdings, Inc.			
6.831% due 03/07/2023		398	407
Golden Nugget, Inc.			
5.052% due 10/04/2023		1	1
5.186% due 10/04/2023		13	13
5.277% due 10/04/2023		15	16
GreenSky Holdings LLC			
5.563% due 03/31/2025		4,876	4,900
HCA, Inc.			
4.052% due 03/18/2023		826	831
4.302% due 03/13/2025		2,976	2,994
HD Supply Waterworks Ltd.			
5.313% due 08/01/2024		317	317
Hilton Worldwide Finance LLC			
4.031% due 10/25/2023		10,682	10,703
iHeartCommunications, Inc. (d)			

8.443% due 01/30/2019		45,625	33,183
9.802% due 07/30/2019		6,200	4,499
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
6.045% due 11/27/2023		3,800	3,805
6.625% due 01/02/2024		10,100	10,388
Iqvia, Inc.			
4.386% due 01/17/2025		10,098	10,128
IRB Holdings Corp.			
5.460% due 02/05/2025		697	697
KFC Holding Co.			
4.037% due 04/03/2025		1,078	1,080
Kinetic Concepts, Inc.			
5.636% due 02/02/2024		9,381	9,427
Klockner Pentaplast of America, Inc.			
4.750% due 06/30/2022	EUR	300	323
Las Vegas Sands LLC			
4.052% due 03/27/2025	USD	2,574	2,568
Marriott Ownership Resorts, Inc.			
4.552% due 08/29/2025		1,300	1,307
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
McDermott International, Inc.			
7.302% due 05/10/2025	USD	2,832	2,812
Meredith Corp.			
5.052% due 01/31/2025		975	975
Messer Industries LLC			
4.834% due 10/01/2025		2,120	2,123
MGM Growth Properties Operating Partnership LP			
4.302% due 03/21/2025		605	603
MH Sub I LLC			
6.030% due 09/13/2024		1,000	1,005
Mission Broadcasting, Inc.			
4.544% due 01/17/2024		63	64
Multi-Color Corp.			
4.302% due 10/31/2024		174	175
Neiman Marcus Group Ltd. LLC			
5.531% due 10/25/2020		11,822	10,786
Nexstar Broadcasting, Inc.			
4.544% due 01/17/2024		396	397
Nielsen Finance LLC			
4.281% due 10/04/2023		394	392
Ocean Rig UDW, Inc.			
8.000% due 09/20/2024		6,693	7,044
Parexel International Corp.			
5.052% due 09/27/2024		396	391
PetSmart, Inc.			
5.280% due 03/11/2022		4,865	4,138
Pisces Midco, Inc.			
6.175% due 04/12/2025		5,161	5,149
Post Holdings, Inc.			

4.290% due 05/24/2024		876	876
Prestige Brands, Inc.			
4.302% due 01/26/2024		60	60
Republic of Tanzania			
7.839% due 12/10/2019		2,600	2,551
Reynolds Group Holdings, Inc.			
5.052% due 02/05/2023		196	196
RPI Finance Trust			
4.386% due 03/27/2023		7,018	7,033
SBA Senior Finance II LLC			
4.310% due 04/11/2025		499	498
Sequa Mezzanine Holdings LLC			
7.389% due 11/28/2021		31	31
7.408% due 11/28/2021		12,498	12,333
11.520% due 04/28/2022		650	644
Serta Simmons Bedding LLC			
5.774% due 11/08/2023		197	179
Sigma Holdco BV			
3.500% due 07/02/2025	EUR	5,300	6,013
Sprint Communications, Inc.			
4.813% due 02/02/2024	USD	4,142	4,140
SS&C Technologies Holdings, Inc.			
4.552% due 04/16/2025		8,567	8,535
Starfruit Finco BV			
3.750% due 10/01/2025	EUR	3,800	4,347
5.506% due 10/01/2025	USD	4,900	4,898
State of Rio De Janeiro			
6.024% due 12/20/2020		6,716	6,531
		額面	時価
		(千通貨)	(千米ドル)
Syniverse Holdings, Inc.			
7.280% due 03/09/2023	USD	746	750
TerraForm Power Operating LLC			
4.302% due 11/08/2022		199	199
Traverse Midstream Partners LLC			
6.600% due 09/27/2024		234	236
Tronox Blocked Borrower LLC			
5.302% due 09/23/2024		135	135
Tronox Finance LLC			
5.302% due 09/23/2024		361	361
Unitymedia Finance LLC			
4.530% due 01/15/2026		1,000	1,000
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG			
2.750% due 01/15/2027	EUR	2,900	3,306
Univision Communications, Inc.			
5.052% due 03/15/2024	USD	26,641	25,603
Vertiv Group Corp.			
6.313% due 11/30/2023		251	248
VICI Properties 1 LLC			
4.280% due 12/20/2024		3,627	3,623

Vistra Operations Co. LLC			
4.302% due 08/04/2023		425	427
4.552% due 12/14/2023		444	445
West Corp.			
6.302% due 10/10/2024		1	1
6.527% due 10/10/2024		212	212
Westmoreland Coal Co.			
10.562% due 05/21/2019		153	156
WHLN FIRST MTG CO LEND 2 ASSET HOTEL			
4.246% due 07/21/2025		79,000	79,077
4.850% due 02/09/2021		45,000	45,079
WHOLE LOAN ST REGIS ASPEN			
3.200% due 07/09/2020		99,000	99,158
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.			
4.052% due 05/30/2025		2,500	2,502
バンクローン債務証券合計			646,322
(取得原価 658,315千米ドル)			
社債 33.0%			
銀行および金融 20.4%			
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC			
2.626% due 04/28/2020	EUR	3,028	3,432
ABN AMRO Bank NV			
1.800% due 09/20/2019	USD	200	198
2.450% due 06/04/2020		5,900	5,828
ADLER Real Estate AG			
1.875% due 04/27/2023	EUR	2,900	3,193
3.000% due 04/27/2026		2,900	3,188
AerCap Ireland Capital DAC			
3.500% due 05/26/2022	USD	150	146
3.750% due 05/15/2019		1,850	1,854
4.250% due 07/01/2020		1,405	1,414
4.500% due 05/15/2021		650	657
4.625% due 10/30/2020		4,000	4,063
5.000% due 10/01/2021		1,300	1,335
AGFC Capital Trust I			
4.186% due 01/15/2067		2,200	1,155
Air Lease Corp.			
3.250% due 03/01/2025		37,900	35,227
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Akelius Residential Property AB			
1.500% due 01/23/2022	EUR	3,600	4,162
3.375% due 09/23/2020		2,900	3,480
Alliance Data Systems Corp.			
4.500% due 03/15/2022		173	199
Ally Financial, Inc.			
3.250% due 11/05/2018	USD	1,400	1,400
3.500% due 01/27/2019		5,240	5,240
3.750% due 11/18/2019		1,060	1,063
4.125% due 03/30/2020		5,800	5,822
4.250% due 04/15/2021		4,660	4,672

7.500% due 09/15/2020		556	591
8.000% due 12/31/2018		400	403
8.000% due 03/15/2020		550	580
8.000% due 11/01/2031		8,949	10,805
Alpha Bank AE			
2.500% due 02/05/2023	EUR	3,900	4,473
Ambac LSNI LLC			
7.396% due 02/12/2023	USD	12,727	12,918
American International Group, Inc.			
5.750% due 04/01/2048		2,516	2,382
American Tower Corp.			
3.000% due 06/15/2023		1,864	1,787
Annington Funding PLC			
1.650% due 07/12/2024	EUR	1,600	1,786
2.646% due 07/12/2025	GBP	2,200	2,770
3.184% due 07/12/2029		900	1,136
Ardonagh Midco 3 PLC			
8.375% due 07/15/2023		3,560	4,274
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
2.680% due 06/15/2050	USD	8,200	6,112
Aroundtown S.A.			
1.000% due 01/07/2025	EUR	2,800	2,977
1.625% due 01/31/2028		2,100	2,149
1.875% due 01/19/2026		500	548
2.000% due 11/02/2026		2,500	2,733
3.000% due 10/16/2029	GBP	7,400	8,938
Assurant, Inc.			
4.200% due 09/27/2023	USD	2,012	2,003
Athene Holding Ltd.			
4.125% due 01/12/2028		894	821
Atrium European Real Estate Ltd.			
3.000% due 09/11/2025	EUR	3,100	3,547
3.625% due 10/17/2022		350	426
AXA Equitable Holdings, Inc.			
3.900% due 04/20/2023	USD	436	431
4.350% due 04/20/2028		2,610	2,499
5.000% due 04/20/2048		1,518	1,358
Axis Bank Ltd.			
3.250% due 05/21/2020		2,200	2,171
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (b)(c)			
6.750% due 02/18/2020	EUR	7,600	8,848
7.000% due 02/19/2019		31,200	35,738
8.875% due 04/14/2021		8,600	10,856
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.			
25.980% due 04/26/2020	ARS	61,000	1,262
Banco do Brasil S.A.			
6.000% due 01/22/2020	USD	1,000	1,026

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

Banco do Nordeste do Brasil S.A.

4.375% due 05/03/2019	USD	7,300	7,318
Banco Espirito Santo S.A.			
2.625% due 05/08/2049 (d)	EUR	3,100	1,089
Banco Santander S.A.			
3.545% due 04/12/2023	USD	800	803
3.848% due 04/12/2023		1,200	1,162
4.379% due 04/12/2028		800	744
4.750% due 03/19/2025 (b)(c)	EUR	10,200	10,138
6.250% due 09/11/2021 (b)(c)		21,400	24,926
Bank of America Corp.			
3.106% due 03/05/2024	USD	4,136	4,109
3.419% due 12/20/2028		315	291
Bank of China Ltd.			
0.182% due 04/17/2021	EUR	3,020	3,423
Bank of Ireland			
7.375% due 06/18/2020 (b)(c)		500	604
Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022 (b)	USD	7,540	8,063
14.000% due 06/15/2019 (c)	GBP	9,970	13,659
Barclays PLC			
1.375% due 01/24/2026	EUR	4,300	4,625
2.375% due 10/06/2023	GBP	7,350	9,233
3.125% due 01/17/2024		27,000	34,633
3.250% due 02/12/2027		17,530	21,849
3.250% due 01/17/2033		3,300	3,790
3.684% due 01/10/2023	USD	500	484
3.695% due 05/16/2024		8,400	8,335
4.039% due 01/10/2023		1,000	1,016
4.337% due 01/10/2028		700	652
4.338% due 05/16/2024		5,400	5,301
4.375% due 01/12/2026		2,900	2,786
4.972% due 05/16/2029		2,600	2,528
5.875% due 09/15/2024 (b)(c)	GBP	5,800	6,922
6.500% due 09/15/2019 (b)(c)	EUR	21,200	24,770
7.000% due 09/15/2019 (b)(c)	GBP	7,540	9,682
7.250% due 03/15/2023 (b)(c)		14,800	19,444
7.750% due 09/15/2023 (b)(c)	USD	11,100	11,102
7.875% due 03/15/2022 (b)(c)		1,200	1,239
7.875% due 09/15/2022 (b)(c)	GBP	8,053	10,761
8.000% due 12/15/2020 (b)(c)	EUR	4,160	5,166
8.250% due 12/15/2018 (b)(c)	USD	5,030	5,060
Bevco Lux Sarl			
1.750% due 02/09/2023	EUR	5,100	5,732
BGC Partners, Inc.			
5.125% due 05/27/2021	USD	400	409
5.375% due 12/09/2019		1,450	1,470
Blackstone CQP Holdco LP			
6.000% due 08/18/2021		1,300	1,305
6.500% due 03/20/2021		7,400	7,454
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl			
1.400% due 07/06/2022	EUR	4,100	4,670

2.200% due 07/24/2025

2,900

3,220

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

BNP Paribas S.A.

3.375% due 01/09/2025

USD

54,443

50,961

4.400% due 08/14/2028

4,200

4,041

7.000% due 08/16/2028 (b)(c)

1,400

1,382

7.625% due 03/30/2021 (b)(c)

600

625

BOC Aviation Ltd.

2.375% due 09/15/2021

570

544

3.499% due 09/26/2023

3,500

3,507

3.500% due 01/31/2023

200

195

3.609% due 05/02/2021

3,380

3,403

Boston Properties LP

3.200% due 01/15/2025

991

943

BPCE S.A.

12.500% due 09/30/2019 (c)

700

753

Brighthouse Financial, Inc.

3.700% due 06/22/2027

2,400

2,069

Brixmor Operating Partnership LP

3.250% due 09/15/2023

300

287

Brookfield Finance, Inc.

3.900% due 01/25/2028

1,988

1,860

4.700% due 09/20/2047

4,240

3,923

Capital One Financial Corp.

3.450% due 04/30/2021

5,900

5,878

CBL & Associates LP

5.950% due 12/15/2026

1,384

1,156

China Construction Bank Corp.

0.281% due 09/24/2021

EUR

2,000

2,269

CIT Group, Inc.

4.125% due 03/09/2021

USD

1,216

1,216

5.000% due 08/15/2022

7,200

7,245

5.000% due 08/01/2023

4,136

4,157

5.250% due 03/07/2025

1,058

1,067

5.375% due 05/15/2020

1,330

1,369

Citigroup, Inc.

3.142% due 01/24/2023

2,500

2,442

Compass Bank

2.750% due 09/29/2019

700

697

Cooperatieve Rabobank UA

2.938% due 04/26/2021

1,750

1,755

3.125% due 04/26/2021

2,500

2,478

4.625% due 12/29/2025 (b)(c)

EUR

3,600

4,050

5.500% due 06/29/2020 (b)(c)

17,610

21,000

6.625% due 06/29/2021 (b)(c)

11,400

14,218

Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.

6.875% due 07/08/2020

GBP

3,430

4,650

7.500% due 07/08/2026

600

895

Corestate Capital Holding S.A.

3.500% due 04/15/2023	EUR	39,300	43,747
CPI Property Group S.A.			
1.450% due 04/14/2022		5,500	6,219
2.125% due 10/04/2024		4,800	5,369
Credit Agricole S.A.			
3.507% due 04/24/2023	USD	1,000	998
3.750% due 04/24/2023		1,750	1,711
7.875% due 01/23/2024 (b)(c)		496	514

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Credit Suisse AG			
4.375% due 08/05/2020	USD	750	762
6.500% due 08/08/2023 (b)		10,885	11,526
Credit Suisse Group AG			
2.997% due 12/14/2023		3,600	3,426
3.532% due 12/14/2023		3,000	3,025
3.574% due 06/12/2024		2,750	2,757
3.869% due 01/12/2029		33,900	31,519
4.207% due 06/12/2024		3,500	3,480
4.282% due 01/09/2028		6,700	6,428
7.250% due 09/12/2025 (b)(c)		1,800	1,784
7.500% due 07/17/2023 (b)(c)		5,800	5,916
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
2.750% due 08/08/2025	GBP	600	757
3.750% due 03/26/2025	USD	1,800	1,725
Crown Castle International Corp.			
3.200% due 09/01/2024		604	571
3.650% due 09/01/2027		2,678	2,481
4.000% due 03/01/2027		255	244
CTR Partnership LP			
5.250% due 06/01/2025		504	493
Deutsche Bank AG			
0.375% due 01/18/2021	EUR	73,700	82,269
2.700% due 07/13/2020	USD	4,272	4,176
3.150% due 01/22/2021		10,000	9,756
3.284% due 01/22/2021		12,700	12,569
3.406% due 07/13/2020		1,774	1,763
3.766% due 02/04/2021		5,310	5,298
3.950% due 02/27/2023		1,820	1,753
4.250% due 10/14/2021		15,940	15,820
4.251% due 05/10/2019		80	80
Digital Euro Finco LLC			
2.625% due 04/15/2024	EUR	1,400	1,675
Digital Realty Trust LP			
3.700% due 08/15/2027	USD	92	86
Digital Stout Holding LLC			
2.750% due 07/19/2024	GBP	400	513
3.300% due 07/19/2029		400	508
Discover Bank			
3.350% due 02/06/2023	USD	900	870

Emerald Bay S.A.			
0.000% due 10/08/2020	EUR	3,425	3,682
EPR Properties			
4.500% due 06/01/2027	USD	3,650	3,469
4.750% due 12/15/2026		372	360
4.950% due 04/15/2028		1,132	1,096
Equinix, Inc.			
2.875% due 03/15/2024	EUR	5,700	6,551
2.875% due 10/01/2025		500	557
2.875% due 02/01/2026		16,550	18,346
ERP Operating LP			
3.250% due 08/01/2027	USD	257	242
3.500% due 03/01/2028		792	757
Eurobank Ergasias S.A.			
2.750% due 11/02/2020	EUR	1,000	1,157
		額面	時価
		(千通貨)	(千米ドル)
Fairfax Financial Holdings Ltd.			
2.750% due 03/29/2028	EUR	6,600	7,524
4.850% due 04/17/2028	USD	3,411	3,329
Fastighets AB Balder			
1.125% due 03/14/2022	EUR	5,745	6,550
1.875% due 03/14/2025		1,100	1,234
1.875% due 01/23/2026		1,470	1,622
Franshion Brilliant Ltd.			
5.750% due 03/19/2019	USD	1,593	1,605
Freedom Mortgage Corp.			
8.250% due 04/15/2025		1,259	1,171
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
2.875% due 06/20/2022	EUR	1,400	1,632
3.000% due 03/29/2025		400	454
GLP Capital LP			
5.250% due 06/01/2025	USD	1,200	1,209
5.300% due 01/15/2029		3,424	3,377
Goldman Sachs Group, Inc.			
0.131% due 12/16/2020	EUR	1,200	1,361
3.060% due 02/23/2023	USD	12,900	12,895
3.200% due 02/23/2023		12,900	12,540
3.814% due 04/23/2029		7,100	6,677
Goodman Australia Finance Pty Ltd.			
1.375% due 09/27/2025	EUR	400	437
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% due 03/15/2028	USD	2,324	2,164
Grainger PLC			
3.375% due 04/24/2028	GBP	2,000	2,534
Growthpoint Properties International Pty Ltd.			
5.872% due 05/02/2023	USD	1,600	1,591
High Street Funding Trust II			
4.682% due 02/15/2048		300	291
Host Hotels & Resorts LP			

4.000% due 06/15/2025		200	193
Howard Hughes Corp.			
5.375% due 03/15/2025		3,600	3,474
HSBC Bank Argentina S.A.			
25.250% due 09/27/2019	ARS	53,530	1,360
HSBC Holdings PLC			
2.625% due 08/16/2028	GBP	360	444
2.922% due 05/18/2021	USD	7,000	7,009
3.033% due 11/22/2023		4,900	4,714
3.262% due 03/13/2023		800	782
3.322% due 05/18/2024		3,000	2,994
3.950% due 05/18/2024		2,800	2,773
4.041% due 03/13/2028		700	671
4.300% due 03/08/2026		500	493
4.750% due 07/04/2029 (b)(c)	EUR	2,800	2,991
5.250% due 09/16/2022 (b)(c)		7,500	8,868
5.875% due 09/28/2026 (b)(c)	GBP	4,500	5,721
6.000% due 09/29/2023 (b)(c)	EUR	7,210	8,935
6.250% due 03/23/2023 (b)(c)	USD	5,400	5,252
6.500% due 03/23/2028 (b)(c)		9,470	8,902
Hudson Pacific Properties LP			
3.950% due 11/01/2027		363	336
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Hunt Cos., Inc.			
6.250% due 02/15/2026	USD	462	427
ICICI Bank Ltd.			
3.125% due 08/12/2020		200	197
3.441% due 12/04/2018		25,600	25,597
InCaps Funding I Ltd.			
4.321% due 06/01/2033		17,521	17,521
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.			
2.625% due 05/26/2020		1,600	1,574
3.093% due 11/08/2020		2,000	2,001
ING Bank NV			
2.450% due 03/16/2020		3,200	3,159
2.500% due 10/01/2019		3,300	3,282
ING Groep NV			
1.000% due 09/20/2023	EUR	1,100	1,239
3.398% due 10/02/2023	USD	4,100	4,101
4.100% due 10/02/2023		6,000	5,966
4.550% due 10/02/2028		4,300	4,233
Inmobiliaria Colonial Socimi S.A.			
1.625% due 11/28/2025	EUR	3,000	3,282
2.000% due 04/17/2026		2,900	3,221
International Lease Finance Corp.			
5.875% due 08/15/2022	USD	500	527
8.250% due 12/15/2020		7,970	8,648
8.625% due 01/15/2022		3,201	3,629
Intesa Sanpaolo SpA (b)(c)			

7.000% due 01/19/2021	EUR	26,850	31,069
7.750% due 01/11/2027		660	768
Intrepid Aviation Group Holdings LLC			
8.500% due 08/15/2021	USD	3,970	4,000
iStar, Inc.			
4.625% due 09/15/2020		137	136
5.250% due 09/15/2022		515	500
Jefferies Finance LLC			
6.875% due 04/15/2022		1,000	1,008
7.250% due 08/15/2024		600	590
7.375% due 04/01/2020		6,475	6,572
7.500% due 04/15/2021		1,380	1,394
JP Morgan Chase Bank N.A.			
2.848% due 04/26/2021		12,400	12,405
3.086% due 04/26/2021		12,400	12,355
Kasikornbank PCL			
3.500% due 10/25/2019		2,200	2,200
KBC Group NV			
4.250% due 10/24/2025 (b)(c)	EUR	4,400	4,530
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3.250% due 11/12/2025		1,400	1,568
3.950% due 06/30/2022	GBP	800	1,051
Kennedy-Wilson, Inc.			
5.875% due 04/01/2024	USD	1,320	1,274
Kojamo OYJ			
1.500% due 06/19/2024	EUR	1,200	1,356
1.625% due 03/07/2025		2,400	2,684
Liberty Living Finance PLC			
2.625% due 11/28/2024	GBP	1,250	1,586
3.375% due 11/28/2029		500	636
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Lifestorage LP			
3.500% due 07/01/2026	USD	1,200	1,105
LifeStorage LP			
3.875% due 12/15/2027		1,010	940
Lincoln Finance Ltd.			
6.875% due 04/15/2021	EUR	9,322	10,937
Lloyds Bank PLC			
2.833% due 05/07/2021	USD	4,000	4,007
3.300% due 05/07/2021		9,600	9,526
12.000% due 12/16/2024 (c)		200	241
Lloyds Banking Group PLC			
2.250% due 10/16/2024	GBP	6,600	8,187
2.907% due 11/07/2023	USD	3,500	3,330
3.574% due 11/07/2028		5,600	5,043
4.000% due 03/07/2025	AUD	4,700	3,327
4.050% due 08/16/2023	USD	5,800	5,750
4.375% due 03/22/2028		2,200	2,106
4.450% due 05/08/2025		3,400	3,387

4.550% due 08/16/2028		5,000	4,836
6.375% due 06/27/2020 (b)(c)	EUR	1,400	1,670
7.000% due 06/27/2019 (b)(c)	GBP	38,538	50,167
7.500% due 06/27/2024 (b)(c)	USD	2,700	2,730
7.500% due 09/27/2025 (b)(c)		7,700	7,758
7.625% due 06/27/2023 (b)(c)	GBP	8,311	11,296
7.875% due 06/27/2029 (b)(c)		4,600	6,570
LoanCore Capital Markets LLC			
6.875% due 06/01/2020	USD	1,900	1,920
Meiji Yasuda Life Insurance Co.			
5.100% due 04/26/2048		3,400	3,375
Merlin Properties Socimi S.A.			
1.750% due 05/26/2025	EUR	1,710	1,902
1.875% due 11/02/2026		700	767
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
2.652% due 09/19/2022	USD	1,100	1,048
Mizuho Bank Ltd.			
2.400% due 03/26/2020		1,200	1,186
Mizuho Financial Group, Inc.			
2.601% due 09/11/2022		4,700	4,491
3.211% due 09/11/2022		10,200	10,226
Morgan Stanley			
2.891% due 02/10/2021		12,900	12,909
3.125% due 01/23/2023		12,900	12,496
3.772% due 01/24/2029		3,600	3,415
National Australia Bank Ltd.			
1.375% due 07/12/2019		600	594
2.625% due 07/23/2020		250	247
National Bank of Greece S.A.			
2.750% due 10/19/2020	EUR	800	932
Nationwide Building Society			
3.766% due 03/08/2024	USD	5,600	5,452
4.302% due 03/08/2029		6,400	6,042
Natwest Markets PLC			
0.581% due 09/27/2021	EUR	5,100	5,785
0.625% due 03/02/2022		300	335
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Navient Corp.			
4.875% due 06/17/2019	USD	10,490	10,542
5.000% due 10/26/2020		4,474	4,510
5.500% due 01/15/2019		17,552	17,640
5.625% due 08/01/2033		1,468	1,201
5.875% due 03/25/2021		14,633	14,834
6.500% due 06/15/2022		3,440	3,505
6.625% due 07/26/2021		3,990	4,115
7.250% due 01/25/2022		5,900	6,158
8.000% due 03/25/2020		21,896	22,909
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
2.000% due 10/01/2047	DKK	2,648	405

Nykredit Realkredit A/S			
2.500% due 10/01/2047		9,787	1,553
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
3.125% due 03/20/2022	USD	696	682
Oppenheimer Holdings, Inc.			
6.750% due 07/01/2022		424	429
Physicians Realty LP			
3.950% due 01/15/2028		1,828	1,685
4.300% due 03/15/2027		2,650	2,523
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
2.714% due 09/23/2035		584	561
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
2.634% due 03/22/2037		1,338	1,244
2.714% due 03/22/2037		4,918	4,033
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
2.624% due 06/22/2037		30,831	28,211
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
2.634% due 09/22/2037		50,146	45,883
Prologis International Funding II S.A.			
1.750% due 03/15/2028	EUR	900	1,003
Provident Funding Associates LP			
6.375% due 06/15/2025	USD	172	170
Qatari Diar Finance Co.			
5.000% due 07/21/2020		11,400	11,670
QNB Finance Ltd.			
3.688% due 02/12/2020		79,800	80,290
3.693% due 02/07/2020		56,200	56,554
4.096% due 04/01/2019		600	604
Realkredit Danmark A/S			
2.500% due 07/01/2047	DKK	8,514	1,351
Reckson Operating Partnership LP			
7.750% due 03/15/2020	USD	500	526
Royal Bank of Scotland Group PLC			
2.000% due 03/08/2023	EUR	1,900	2,200
2.000% due 03/04/2025		21,750	24,652
2.500% due 03/22/2023		25,700	30,357
3.498% due 05/15/2023	USD	4,414	4,249
3.784% due 05/15/2023		3,074	3,091
3.875% due 09/12/2023		7,700	7,416
4.800% due 04/05/2026		2,300	2,271
5.076% due 01/27/2030		10,700	10,501
7.500% due 08/10/2020 (b)(c)		2,900	2,955
8.000% due 08/10/2025 (b)(c)		6,760	6,992
8.625% due 08/15/2021 (b)(c)		4,200	4,426
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Sagax AB			
2.000% due 01/17/2024	EUR	1,600	1,822
Santander Holdings USA, Inc.			
3.400% due 01/18/2023	USD	14,048	13,422

3.700% due 03/28/2022		412	405
4.400% due 07/13/2027	USD	1,284	1,200
4.500% due 07/17/2025		3,000	2,938
Santander UK Group Holdings PLC			
0.531% due 03/27/2024	EUR	2,800	3,124
2.875% due 08/05/2021	USD	3,600	3,492
2.920% due 05/08/2026	GBP	1,220	1,535
3.373% due 01/05/2024	USD	55,550	53,065
3.571% due 01/10/2023		1,500	1,450
3.625% due 01/14/2026	GBP	1,900	2,498
3.823% due 11/03/2028	USD	3,400	3,067
6.750% due 06/24/2024 (b)(c)	GBP	16,360	21,397
7.375% due 06/24/2022 (b)(c)		4,100	5,456
Santander UK PLC			
1.625% due 05/10/2021		6,300	8,021
2.941% due 06/01/2021	USD	2,200	2,210
3.400% due 06/01/2021		5,400	5,364
SBA Tower Trust			
2.877% due 07/09/2021		1,500	1,467
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
3.080% due 03/07/2019	EUR	5,200	5,923
3.352% due 11/15/2019		8,000	9,216
4.150% due 03/06/2019	USD	4,200	4,197
5.180% due 06/28/2019		7,200	7,237
5.717% due 06/16/2021		900	916
6.125% due 02/07/2022		10,400	10,685
SELP Finance Sarl			
1.500% due 11/20/2025	EUR	1,500	1,647
SL Green Operating Partnership LP			
3.250% due 10/15/2022	USD	234	226
SL Green Realty Corp.			
4.500% due 12/01/2022		1,420	1,431
SMBC Trust Account			
3.608% due 04/09/2021		5,000	5,008
Societe Generale S.A. (b)(c)			
6.750% due 04/06/2028		2,200	1,944
7.375% due 10/04/2023		11,200	10,906
8.250% due 11/29/2018		800	803
Society of Lloyd's			
4.750% due 10/30/2024	GBP	800	1,085
Springleaf Finance Corp.			
5.250% due 12/15/2019	USD	10,070	10,196
5.625% due 03/15/2023		27,700	26,869
6.000% due 06/01/2020		6,232	6,388
6.125% due 05/15/2022		14,223	14,365
6.875% due 03/15/2025		3,161	3,035
7.750% due 10/01/2021		1,780	1,887
8.250% due 12/15/2020		23,219	24,902
Standard Chartered PLC			
3.558% due 01/20/2023		2,470	2,474
4.247% due 01/20/2023		4,700	4,699

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Starwood Property Trust, Inc.			
3.625% due 02/01/2021	USD	8,000	7,790
4.750% due 03/15/2025		1,152	1,100
5.000% due 12/15/2021		500	499
State Bank of India			
3.358% due 04/06/2020		14,500	14,546
Stearns Holdings LLC			
9.375% due 08/15/2020		1,580	1,584
STORE Capital Corp.			
4.500% due 03/15/2028		1,348	1,306
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
2.514% due 01/17/2020		6,300	6,246
2.799% due 01/17/2020		6,300	6,307
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
3.102% due 01/17/2023		6,300	6,135
3.189% due 01/17/2023		5,670	5,673
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.950% due 09/19/2019		2,490	2,465
2.779% due 09/19/2019		3,040	3,046
Summit Germany Ltd.			
2.000% due 01/31/2025	EUR	1,100	1,190
Tesco Property Finance 2 PLC			
6.052% due 10/13/2039	GBP	5,108	7,852
Tesco Property Finance 3 PLC			
5.744% due 04/13/2040		166	251
Tesco Property Finance 4 PLC			
5.801% due 10/13/2040		402	612
Tesco Property Finance 6 PLC			
5.411% due 07/13/2044		2,637	3,854
TLG Immobilien AG			
1.375% due 11/27/2024	EUR	1,500	1,663
TP ICAP PLC			
5.250% due 01/26/2024	GBP	1,900	2,330
Tritax Big Box REIT PLC			
2.625% due 12/14/2026		1,000	1,261
3.125% due 12/14/2031		800	1,000
Turkiye Garanti Bankasi A/S			
3.588% due 02/11/2019	USD	5,800	5,753
U.S. Capital Funding VI Ltd.			
2.694% due 07/10/2043		28,305	25,474
UBS AG (b)			
5.125% due 05/15/2024		900	898
7.625% due 08/17/2022		6,000	6,585
UBS Group Funding Switzerland AG			
2.650% due 02/01/2022		7,100	6,856
2.859% due 08/15/2023		1,000	959
3.491% due 05/23/2023		2,000	1,956
4.125% due 09/24/2025		2,870	2,826

4.125% due 04/15/2026		2,500	2,456
4.253% due 03/23/2028		1,800	1,766
5.750% due 02/19/2022 (b)(c)	EUR	3,200	3,948
7.000% due 02/19/2025 (b)(c)	USD	200	209
UDR, Inc.			
3.500% due 01/15/2028		410	382
4.625% due 01/10/2022		103	105

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Unique Pub Finance Co. PLC			
5.659% due 06/30/2027	GBP	2,308	3,259
6.542% due 03/30/2021		736	988
7.395% due 03/28/2024		1,886	2,678
Ventas Realty LP			
3.250% due 10/15/2026	USD	100	92
VEREIT Operating Partnership LP			
3.950% due 08/15/2027		380	354
VICI Properties 1 LLC			
8.000% due 10/15/2023		3,278	3,614
Virgin Money Holdings UK PLC			
8.750% due 11/10/2021 (b)(c)	GBP	200	273
Vornado Realty LP			
3.500% due 01/15/2025	USD	528	504
Wells Fargo & Co.			
2.125% due 12/20/2023	GBP	2,100	2,670
3.000% due 10/23/2026	USD	2,810	2,573
3.268% due 02/11/2022		6,670	6,726
Wells Fargo Bank N.A.			
2.977% due 07/23/2021		4,700	4,704
3.325% due 07/23/2021		10,600	10,566
Welltower, Inc.			
3.950% due 09/01/2023		830	829
4.250% due 04/15/2028		1,256	1,228
Westfield America Management Ltd.			
2.125% due 03/30/2025	GBP	500	629
WeWork Cos., Inc.			
7.875% due 05/01/2025	USD	1,344	1,240
WPC Eurobond BV			
2.125% due 04/15/2027	EUR	2,100	2,325
2.250% due 04/09/2026		3,400	3,837
			2,402,158

工業 9.9%

AA Bond Co. Ltd.			
2.750% due 07/31/2023	GBP	400	472
2.875% due 01/31/2022		2,100	2,591
4.249% due 07/31/2020		506	665
4.875% due 07/31/2024		1,200	1,534
AbbVie, Inc.			
3.375% due 11/14/2021	USD	5,824	5,797
3.750% due 11/14/2023		3,462	3,433

4.250% due 11/14/2028		4,992	4,822
Air Canada 2017-1 Class B Pass-Through Trust			
3.700% due 01/15/2026		366	352
Allergan Funding SCS			
0.031% due 06/01/2019	EUR	144	163
3.000% due 03/12/2020	USD	500	498
Altice Financing S.A.			
5.250% due 02/15/2023	EUR	10,200	11,998
6.625% due 02/15/2023	USD	13,930	13,823
7.500% due 05/15/2026		1,000	942
Altice France S.A.			
5.625% due 05/15/2024	EUR	13,920	16,312
5.875% due 02/01/2027		24,000	28,081
6.250% due 05/15/2024	USD	15,000	14,437
7.375% due 05/01/2026		14,133	13,581
8.125% due 02/01/2027		4,300	4,268

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Altice Luxembourg S.A.			
7.250% due 05/15/2022	EUR	11,224	12,480
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029	USD	467	444
Andeavor Logistics LP			
3.500% due 12/01/2022		144	141
4.250% due 12/01/2027		258	246
5.500% due 10/15/2019		200	204
AP Moller - Maersk A/S			
1.750% due 03/16/2026	EUR	2,900	3,184
2.875% due 09/28/2020	USD	1,400	1,379
Arrow Electronics, Inc.			
3.250% due 09/08/2024		479	449
Avolon Holdings Funding Ltd.			
5.500% due 01/15/2023		3,604	3,595
Bacardi Ltd.			
4.450% due 05/15/2025		2,000	1,969
4.700% due 05/15/2028		2,600	2,517
Baidu, Inc.			
3.875% due 09/29/2023		4,100	4,052
4.375% due 03/29/2028		1,400	1,362
Banff Merger Sub, Inc.			
9.750% due 09/01/2026		2,425	2,334
BAT Capital Corp.			
2.297% due 08/14/2020		300	294
Bausch Health Cos., Inc.			
5.500% due 11/01/2025		210	207
6.500% due 03/15/2022		3,835	3,979
7.000% due 03/15/2024		901	946
Baxalta, Inc.			
2.875% due 06/23/2020		828	819
Bayer U.S. Finance II LLC			

3.003% due 06/25/2021		1,600	1,601
Boral Finance Pty Ltd.			
3.000% due 11/01/2022		1,996	1,922
Boston Scientific Corp.			
3.375% due 05/15/2022		2,260	2,231
6.000% due 01/15/2020		300	309
Broadcom Corp.			
2.200% due 01/15/2021		100	97
2.375% due 01/15/2020		100	99
2.650% due 01/15/2023		6,325	5,938
3.000% due 01/15/2022		6,026	5,838
3.625% due 01/15/2024		1,487	1,426
3.875% due 01/15/2027		8,690	7,993
Bureau Veritas S.A.			
1.875% due 01/06/2025	EUR	3,200	3,671
Caesars Resort Collection LLC			
5.250% due 10/15/2025	USD	86	80
Campbell Soup Co.			
2.834% due 03/16/2020		2,490	2,486
2.964% due 03/15/2021		2,030	2,023
3.950% due 03/15/2025		1,539	1,464
Celgene Corp.			
2.250% due 08/15/2021		3,660	3,535
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
2.774% due 02/15/2022	USD	13,200	13,138
2.881% due 08/04/2020		7,800	7,816
Charles River Laboratories International, Inc.			
5.500% due 04/01/2026		404	404
Charter Communications Operating LLC			
3.579% due 07/23/2020		1,426	1,424
4.191% due 02/01/2024		4,202	4,273
4.200% due 03/15/2028		1,393	1,307
4.464% due 07/23/2022		1,687	1,708
4.500% due 02/01/2024		1,700	1,705
4.908% due 07/23/2025		992	998
Chesapeake Energy Corp.			
5.686% due 04/15/2019		189	190
Christian Dior SE			
0.750% due 06/24/2021	EUR	300	345
1.375% due 06/19/2019		100	114
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			
6.500% due 11/15/2022	USD	1,370	1,398
7.625% due 03/15/2020		2,300	2,303
Cleveland-Cliffs, Inc.			
4.875% due 01/15/2024		520	498
CNH Industrial Capital LLC			
4.375% due 11/06/2020		300	304
4.875% due 04/01/2021		80	82

Comcast Corp.			
2.738% due 10/01/2020		4,008	4,011
2.848% due 10/01/2021		2,242	2,244
3.038% due 04/15/2024		3,632	3,614
3.700% due 04/15/2024		3,180	3,169
Community Health Systems, Inc.			
5.125% due 08/01/2021		17,507	16,675
6.250% due 03/31/2023		26,200	24,194
8.625% due 01/15/2024		10,517	10,662
Conagra Brands, Inc.			
2.908% due 10/09/2020		180	180
CSCEC Finance Cayman I Ltd.			
2.950% due 11/19/2020		400	393
CVS Health Corp.			
3.700% due 03/09/2023		4,063	4,013
4.300% due 03/25/2028		5,980	5,843
CVS Pass-Through Trust			
7.507% due 01/10/2032		722	834
DAE Funding LLC			
4.000% due 08/01/2020		2,670	2,653
4.500% due 08/01/2022		13,832	13,521
5.000% due 08/01/2024		9,446	9,233
Davide Campari-Milano SpA			
2.750% due 09/30/2020	EUR	1,410	1,673
Dell International LLC			
4.420% due 06/15/2021	USD	11,782	11,887
Delta Air Lines, Inc.			
2.875% due 03/13/2020		1,720	1,705
3.625% due 03/15/2022		920	905
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Diamond Resorts International, Inc.			
7.750% due 09/01/2023	USD	8,334	8,574
10.750% due 09/01/2024		260	255
Discovery Communications LLC			
2.750% due 11/15/2019		304	302
2.950% due 03/20/2023		362	344
3.950% due 03/20/2028		528	492
DISH DBS Corp.			
5.125% due 05/01/2020		4,588	4,617
7.875% due 09/01/2019		17,565	18,132
DP World Ltd.			
2.375% due 09/25/2026	EUR	2,200	2,484
4.250% due 09/25/2030	GBP	1,100	1,400
DR Horton, Inc.			
4.000% due 02/15/2020	USD	290	291
DXC Technology Co.			
3.271% due 03/01/2021		4,154	4,154
4.750% due 04/15/2027		310	308
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.			

2.750% due 09/26/2020		2,300	2,251
Eastern Creation Investment Holdings Ltd.			
3.625% due 03/20/2019		600	599
eBay, Inc.			
3.800% due 03/09/2022		3,375	3,385
EI Group PLC			
6.375% due 02/15/2022	GBP	5,600	7,401
6.500% due 12/06/2018		1,051	1,352
6.875% due 02/15/2021		950	1,320
EMC Corp.			
2.650% due 06/01/2020	USD	31,268	30,432
Energy Transfer Operating LP			
4.150% due 10/01/2020		100	101
4.200% due 09/15/2023		1,354	1,349
4.950% due 06/15/2028		1,962	1,942
6.000% due 06/15/2048		300	298
Energy Transfer Partners LP			
5.750% due 09/01/2020		2,140	2,207
5.875% due 03/01/2022		450	474
EQT Corp.			
3.166% due 10/01/2020		1,229	1,229
4.875% due 11/15/2021		200	205
Equifax, Inc.			
3.184% due 08/15/2021		1,668	1,679
3.600% due 08/15/2021		586	581
Eurofins Scientific SE			
2.125% due 07/25/2024	EUR	800	902
Exela Intermediate LLC			
10.000% due 07/15/2023	USD	880	919
Ford Motor Credit Co. LLC			
2.597% due 11/04/2019		1,300	1,285
5.875% due 08/02/2021		400	414
8.125% due 01/15/2020		1,600	1,677
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			
6.500% due 10/01/2025		5,520	5,437
6.750% due 03/15/2022		9,064	9,302
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Fresenius Medical Care U.S. Finance II, Inc.			
4.125% due 10/15/2020	USD	16	16
5.625% due 07/31/2019		374	380
Fresenius U.S. Finance II, Inc.			
4.250% due 02/01/2021		190	192
G4S International Finance PLC			
1.500% due 01/09/2023	EUR	1,400	1,607
GATX Corp.			
3.061% due 11/05/2021	USD	3,900	3,908
General Electric Co.			
5.500% due 01/08/2020		950	969
5.550% due 05/04/2020		150	154

General Mills, Inc.			
2.976% due 04/16/2021		2,524	2,523
3.200% due 04/16/2021		451	448
General Motors Financial Co., Inc.			
3.150% due 01/15/2020		125	124
3.200% due 07/13/2020		800	793
3.550% due 04/09/2021		1,110	1,101
Gerdau Holdings, Inc.			
7.000% due 01/20/2020		7,200	7,479
Greene King Finance PLC			
4.064% due 03/15/2035	GBP	723	984
5.106% due 03/15/2034		150	220
5.702% due 12/15/2034		4,156	5,016
Halfmoon Parent, Inc.			
3.326% due 07/15/2023	USD	10,860	10,858
3.750% due 07/15/2023		13,332	13,230
Harris Corp.			
3.000% due 04/30/2020		5,600	5,598
Harvest Operations Corp.			
2.330% due 04/14/2021		2,884	2,773
HCA, Inc.			
4.250% due 10/15/2019		2,710	2,725
6.500% due 02/15/2020		200	207
Hilton Domestic Operating Co., Inc.			
5.125% due 05/01/2026		2,766	2,711
HOCHTIEF AG			
2.625% due 05/28/2019	EUR	653	750
3.875% due 03/20/2020		7,453	8,874
Hyatt Hotels Corp.			
4.850% due 03/15/2026	USD	100	102
Hyundai Capital America			
3.137% due 09/18/2020		3,198	3,200
iHeartCommunications, Inc. (d)			
9.000% due 12/15/2019		34,080	24,708
9.000% due 03/01/2021		48,736	35,455
9.000% due 09/15/2022		9,018	6,538
10.625% due 03/15/2023		4,560	3,272
11.250% due 03/01/2021		11,268	7,993
IHO Verwaltungs GmbH			
3.750% due 09/15/2026 (e)	EUR	100	113
IMCD NV			
2.500% due 03/26/2025		1,700	1,908
Imperial Brands Finance PLC			
2.950% due 07/21/2020	USD	1,300	1,284
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Incitec Pivot Finance LLC			
6.000% due 12/10/2019	USD	160	164
Intelsat Connect Finance S.A.			
9.500% due 02/15/2023		3,960	3,807

Intelsat Jackson Holdings S.A.			
5.500% due 08/01/2023		1,624	1,457
7.500% due 04/01/2021		12,789	12,949
8.000% due 02/15/2024		4,227	4,433
8.500% due 10/15/2024		12,393	12,192
9.750% due 07/15/2025		3,141	3,298
Intelsat Luxembourg S.A.			
7.750% due 06/01/2021 (d)		15,908	15,113
International Flavors & Fragrances, Inc.			
3.400% due 09/25/2020		1,750	1,750
InterXion Holding NV			
4.750% due 06/15/2025	EUR	400	474
IQVIA, Inc.			
2.875% due 09/15/2025		400	444
3.250% due 03/15/2025		500	574
JT International Financial Services BV			
1.125% due 09/28/2025		1,100	1,254
Kinder Morgan, Inc.			
7.750% due 01/15/2032	USD	2,500	3,075
Kraft Heinz Foods Co.			
2.911% due 02/10/2021		1,690	1,694
Marriott Ownership Resorts, Inc.			
6.500% due 09/15/2026		2,004	2,029
Martin Marietta Materials, Inc.			
2.838% due 12/20/2019		680	682
2.960% due 05/22/2020		570	571
MGM Resorts International			
6.625% due 12/15/2021		152	160
6.750% due 10/01/2020		6,108	6,379
Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd.			
3.500% due 07/30/2020		1,600	1,587
Mitchells & Butlers Finance PLC			
2.784% due 12/15/2030		659	621
6.013% due 12/15/2028	GBP	192	281
Molnlycke Holding AB			
1.875% due 02/28/2025	EUR	300	344
MPLX LP			
3.375% due 03/15/2023	USD	316	308
NetApp, Inc.			
3.300% due 09/29/2024		2,610	2,494
Netflix, Inc.			
3.625% due 05/15/2027	EUR	7,727	8,704
4.625% due 05/15/2029		4,800	5,465
New Red Finance, Inc.			
4.250% due 05/15/2024	USD	6,073	5,724
Nexi Capital SpA			
4.125% due 11/01/2023	EUR	100	114
Nidec Corp.			
0.487% due 09/27/2021		900	1,026
Nokia OYJ			
4.375% due 06/12/2027	USD	175	165

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			
4.875% due 05/10/2028	USD	464	455
Ooredoo Tamweel Ltd.			
3.039% due 12/03/2018		200	200
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc.			
6.625% due 05/15/2022		5,091	4,918
Pacific National Finance Pty Ltd.			
4.625% due 09/23/2020		530	535
Park Aerospace Holdings Ltd.			
3.625% due 03/15/2021		18,709	18,007
4.500% due 03/15/2023		10,570	10,082
5.250% due 08/15/2022		48,447	48,265
5.500% due 02/15/2024		8,672	8,609
Pelabuhan Indonesia III Persero PT			
4.500% due 05/02/2023		1,600	1,563
Petroleos de Venezuela S.A. (d)			
5.375% due 04/12/2027		11,932	2,178
5.500% due 04/12/2037		10,372	1,919
6.000% due 05/16/2024		8,083	1,427
6.000% due 11/15/2026		13,183	2,323
9.000% due 11/17/2021		400	86
9.750% due 05/17/2035		4,730	1,029
Petroleos Mexicanos			
6.500% due 03/13/2027		2,620	2,543
6.750% due 09/21/2047		390	336
Petronas Capital Ltd.			
5.250% due 08/12/2019		2,800	2,847
PetSmart, Inc.			
5.875% due 06/01/2025		674	529
Phillips 66			
3.086% due 04/15/2019		1,000	1,000
3.186% due 04/15/2020		900	900
QGOG Constellation S.A.			
9.500% due 11/09/2024 (d)(e)		753	365
QUALCOMM, Inc.			
2.900% due 05/20/2024		140	133
QVC, Inc.			
4.375% due 03/15/2023		900	885
4.450% due 02/15/2025		660	628
4.850% due 04/01/2024		2,190	2,162
5.125% due 07/02/2022		3,400	3,444
5.450% due 08/15/2034		50	44
5.950% due 03/15/2043		8,100	7,250
Radiate Holdco LLC			
6.875% due 02/15/2023		3,210	3,098
RCI Banque S.A.			
0.250% due 07/12/2021	EUR	1,300	1,460
Refinitiv U.S. Holdings, Inc.			

4.500% due 05/15/2026		15,630	17,761
6.250% due 05/15/2026	USD	3,300	3,288
6.875% due 11/15/2026	EUR	600	678
8.250% due 11/15/2026	USD	850	829
Rite Aid Corp.			
6.125% due 04/01/2023		4,940	4,221
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Roadster Finance DAC			
1.625% due 12/09/2024	EUR	700	770
2.375% due 12/08/2027		1,000	1,079
Rockwell Collins, Inc.			
2.800% due 03/15/2022	USD	194	188
Russian Railways Via RZD Capital PLC			
3.374% due 05/20/2021	EUR	7,700	9,130
7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300	9,474
Sands China Ltd.			
4.600% due 08/08/2023	USD	4,200	4,153
5.125% due 08/08/2025		5,200	5,106
5.400% due 08/08/2028		7,000	6,707
Scientific Games International, Inc.			
3.375% due 02/15/2026	EUR	317	335
SF Holding Investment Ltd.			
4.125% due 07/26/2023	USD	2,200	2,186
Shelf Drilling Holdings Ltd.			
8.250% due 02/15/2025		473	476
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
2.400% due 09/23/2021		3,750	3,605
SMBC Aviation Capital Finance DAC			
2.650% due 07/15/2021		400	386
3.000% due 07/15/2022		300	288
4.125% due 07/15/2023		200	199
SoftBank Group Corp.			
3.125% due 09/19/2025	EUR	9,400	9,903
4.000% due 04/20/2023		35,726	42,108
4.000% due 09/19/2029		1,700	1,692
Spanish Broadcasting System, Inc.			
12.500% due 04/15/2049 (d)	USD	818	832
Spectra Energy Partners LP			
3.016% due 06/05/2020		500	501
Spirit Issuer PLC			
3.500% due 12/28/2031	GBP	1,060	1,334
6.582% due 03/28/2025		248	320
Sprint Spectrum Co. LLC			
3.360% due 09/20/2021	USD	3,750	3,722
4.738% due 03/20/2025		5,200	5,206
5.152% due 03/20/2028		8,270	8,291
Starfruit Finco BV			
6.500% due 10/01/2026	EUR	900	1,000
8.000% due 10/01/2026	USD	900	875

Sunoco Logistics Partners Operations LP			
5.950% due 12/01/2025		760	806
Sunoco LP			
4.875% due 01/15/2023		1,110	1,072
Syngenta Finance NV			
3.698% due 04/24/2020		600	598
3.933% due 04/23/2021		1,600	1,593
4.441% due 04/24/2023		5,300	5,220
4.892% due 04/24/2025		800	771
5.182% due 04/24/2028		1,800	1,706
Tech Data Corp.			
3.700% due 02/15/2022		2,327	2,279
4.950% due 02/15/2027		910	880
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Telefonica Emisiones SAU			
5.134% due 04/27/2020	USD	230	236
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl			
5.500% due 03/01/2028		1,600	1,492
Tencent Holdings Ltd.			
3.375% due 05/02/2019		1,600	1,602
Tenet Healthcare Corp.			
4.625% due 07/15/2024		1,702	1,645
Teva Pharmaceutical Finance IV BV			
3.650% due 11/10/2021		418	401
Teva Pharmaceutical Finance IV LLC			
2.250% due 03/18/2020		474	460
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
0.375% due 07/25/2020	EUR	4,800	5,363
3.250% due 04/15/2022		11,200	13,102
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
1.700% due 07/19/2019	USD	220	216
2.800% due 07/21/2023		208	184
Textron, Inc.			
2.891% due 11/10/2020		3,770	3,766
Times Square Hotel Trust			
8.528% due 08/01/2026		1,870	2,154
T-Mobile USA, Inc.			
4.750% due 02/01/2028		728	337
Triumph Group, Inc.			
4.875% due 04/01/2021		2,479	2,347
5.250% due 06/01/2022		486	452
Ubisoft Entertainment S.A.			
1.289% due 01/30/2023	EUR	1,800	2,041
UCB S.A.			
1.875% due 04/02/2022		1,500	1,766
3.750% due 03/27/2020		376	447
4.125% due 01/04/2021		150	184
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.100% due 07/07/2028	USD	256	242

United Group BV			
4.375% due 07/01/2022	EUR	1,100	1,287
4.875% due 07/01/2024		1,100	1,291
United Technologies Corp.			
2.965% due 08/16/2021	USD	1,428	1,430
3.350% due 08/16/2021		292	291
3.650% due 08/16/2023		4,868	4,828
4.125% due 11/16/2028		3,448	3,393
4.450% due 11/16/2038		564	547
4.625% due 11/16/2048		1,028	993
Univision Communications, Inc.			
5.125% due 05/15/2023		530	501
5.125% due 02/15/2025		14,170	12,987
UPCB Finance VII Ltd.			
3.625% due 06/15/2029	EUR	8,151	9,146
ViaSat, Inc.			
5.625% due 09/15/2025	USD	3,698	3,444
Virgin Media Secured Finance PLC			
5.000% due 04/15/2027	GBP	3,760	4,748
5.500% due 01/15/2025		9,450	12,347
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
VMware, Inc.			
2.300% due 08/21/2020	USD	654	639
2.950% due 08/21/2022		5,956	5,707
3.900% due 08/21/2027		540	494
Volkswagen Bank GmbH			
0.101% due 06/15/2021	EUR	900	1,014
Volkswagen Financial Services AG			
0.250% due 10/16/2020		7,960	9,010
Volkswagen Financial Services NV			
1.875% due 09/07/2021	GBP	1,800	2,286
Volkswagen Leasing GmbH			
0.132% due 07/06/2021	EUR	1,000	1,127
0.250% due 02/16/2021		4,688	5,293
1.000% due 02/16/2023		2,464	2,762
Warner Media LLC			
3.800% due 02/15/2027	USD	246	231
Western Digital Corp.			
4.750% due 02/15/2026		5,260	4,865
Westmoreland Coal Co.			
8.750% due 01/01/2022 (d)		685	271
Wind Tre SpA			
2.625% due 01/20/2023	EUR	2,400	2,535
2.750% due 01/20/2024		1,400	1,472
3.125% due 01/20/2025		1,200	1,241
5.000% due 01/20/2026	USD	1,000	856
Wyndham Destinations, Inc.			
5.400% due 04/01/2024		172	166
5.750% due 04/01/2027		196	182

Wynn Macau Ltd.			
4.875% due 10/01/2024		400	364
5.500% due 10/01/2027		600	543
Yara International ASA			
4.750% due 06/01/2028		2,205	2,187
Zimmer Biomet Holdings, Inc.			
3.375% due 11/30/2021		124	122
			1,165,963
公益 2.7%			
AT&T, Inc.			
3.386% due 07/15/2021		3,419	3,457
3.450% due 09/19/2023	AUD	3,630	2,565
3.514% due 06/12/2024	USD	6,982	7,007
4.100% due 01/19/2026	AUD	3,630	2,558
4.900% due 08/15/2037	USD	3,020	2,779
5.000% due 03/01/2021		61	63
5.300% due 08/15/2058		2,590	2,361
5.650% due 02/15/2047		44	43
BellSouth LLC			
4.333% due 04/26/2021		28,100	28,285
China Resources Gas Group Ltd.			
4.500% due 04/05/2022		400	404
CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd.			
2.625% due 05/05/2020		400	395
Dominion Energy, Inc.			
2.914% due 05/15/2020		9,370	9,371
Duke Energy Corp.			
2.819% due 05/14/2021		3,100	3,109
3.050% due 08/15/2022		600	587
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Duquesne Light Holdings, Inc.			
6.400% due 09/15/2020	USD	1,000	1,046
El Paso Natural Gas Co. LLC			
8.625% due 01/15/2022		1,900	2,162
Enable Midstream Partners LP			
4.950% due 05/15/2028		1,249	1,224
Enbridge, Inc.			
2.814% due 01/10/2020		8,800	8,788
3.034% due 06/15/2020		4,400	4,406
Florida Gas Transmission Co. LLC			
5.450% due 07/15/2020		790	813
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% due 09/19/2022		5,550	5,446
6.000% due 11/27/2023		11,200	11,574
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
3.375% due 11/30/2018	CHF	1,100	1,096
3.389% due 03/20/2020	EUR	4,900	5,761
3.600% due 02/26/2021		5,500	6,600
4.950% due 02/06/2028	USD	200	191

5.338% due 09/25/2020	GBP	1,230	1,644
5.999% due 01/23/2021	USD	2,322	2,385
6.510% due 03/07/2022		6,398	6,711
7.288% due 08/16/2037		500	553
8.625% due 04/28/2034		2,372	2,909
9.250% due 04/23/2019		20,950	21,456
Global Switch Holdings Ltd.			
2.250% due 05/31/2027	EUR	100	112
Iberdrola Finance Ireland DAC			
5.000% due 09/11/2019	USD	2,000	2,031
Israel Electric Corp. Ltd.			
7.250% due 01/15/2019		557	562
Kinder Morgan Energy Partners LP			
6.850% due 02/15/2020		2,750	2,869
Korea National Oil Corp.			
2.125% due 04/14/2021		600	579
Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd.			
6.350% due 12/01/2021		491	485
Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd.			
6.720% due 12/01/2022		232	223
ONEOK, Inc.			
4.550% due 07/15/2028		1,446	1,418
5.200% due 07/15/2048		1,180	1,145
Petrobras Global Finance BV			
5.299% due 01/27/2025		535	512
5.875% due 03/07/2022	EUR	800	1,021
5.999% due 01/27/2028	USD	11,921	11,337
6.125% due 01/17/2022		6,576	6,831
6.250% due 12/14/2026	GBP	2,831	3,771
6.625% due 01/16/2034		2,900	3,754
6.850% due 06/05/2115	USD	990	881
7.375% due 01/17/2027		18,022	18,713
8.375% due 12/10/2018		1,000	1,006
8.750% due 05/23/2026		2,340	2,618
Plains All American Pipeline LP			
6.650% due 01/15/2037		416	446
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9.250% due 07/06/2024	USD	2,992	3,205
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% due 01/06/2027		896	975
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1			
8.200% due 04/06/2028		2,800	2,918
Rockpoint Gas Storage Canada Ltd.			
7.000% due 03/31/2023		150	150
Rosneft Finance S.A.			
7.250% due 02/02/2020		750	775
Sabine Pass Liquefaction LLC			
5.625% due 02/01/2021		664	687

Sempra Energy			
2.784% due 03/15/2021		8,200	8,197
SGSP Australia Assets Pty Ltd.			
3.300% due 04/09/2023		250	243
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd.			
2.500% due 04/28/2020		200	197
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.			
1.750% due 09/29/2019		200	197
2.125% due 05/03/2019		200	199
Southern Co.			
2.750% due 06/15/2020		396	392
Sprint Capital Corp.			
6.900% due 05/01/2019		33,951	34,480
Sprint Communications, Inc.			
7.000% due 08/15/2020		17,292	17,940
9.000% due 11/15/2018		1,349	1,353
Sprint Corp.			
7.250% due 09/15/2021		24,594	25,762
7.625% due 03/01/2026		4,122	4,297
State Grid Overseas Investment 2014 Ltd.			
2.750% due 05/07/2019		900	897
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.			
2.250% due 05/04/2020		200	196
Transocean Phoenix 2 Ltd.			
7.750% due 10/15/2024		1,680	1,743
Transocean Proteus Ltd.			
6.250% due 12/01/2024		46	46
Verizon Communications, Inc.			
2.875% due 01/15/2038	EUR	1,680	1,873
3.375% due 10/27/2036	GBP	680	853
5.250% due 03/16/2037	USD	1,690	1,743
			317,381
社債合計			3,885,502
(取得原価 4,003,507千米ドル)			
転換社債 0.0%			
Caesars Entertainment Corp.			
5.000% due 10/01/2024		2,906	4,157
転換社債合計			4,157
(取得原価 4,695千米ドル)			

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

地方債 0.5%			
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
6.630% due 02/01/2035	USD	655	684
6.725% due 04/01/2035		280	294
7.350% due 07/01/2035		545	594
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003			
5.100% due 06/01/2033		1,740	1,645
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2014			
6.314% due 01/01/2044		220	214
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			

7.375% due 01/01/2033		440	476
7.750% due 01/01/2042		780	828
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017			
7.045% due 01/01/2029		370	391
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2001			
5.125% due 07/01/2031 (d)		17,360	10,459
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006 (d)			
5.000% due 07/01/2031		420	253
5.250% due 07/01/2023		500	301
5.250% due 07/01/2026		1,000	603
5.250% due 07/01/2049		610	366
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (d)			
5.000% due 07/01/2027		700	422
5.000% due 07/01/2028		75	45
5.250% due 07/01/2032		400	241
5.250% due 07/01/2034		400	241
5.250% due 07/01/2037		410	247
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (d)			
5.000% due 07/01/2023		300	181
5.125% due 07/01/2028		130	78
5.500% due 07/01/2032		10,780	6,495
5.700% due 07/01/2023		685	385
6.000% due 07/01/2038		4,070	2,452
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (d)			
5.750% due 07/01/2038		550	331
6.000% due 07/01/2039		215	130
6.500% due 07/01/2037		400	241
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (d)			
5.375% due 07/01/2030		685	403
5.750% due 07/01/2041		1,900	1,116
6.500% due 07/01/2040		120	71
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (d)			
4.125% due 07/01/2022		500	276
5.000% due 07/01/2021		1,010	593
5.000% due 07/01/2041		3,660	2,150
5.125% due 07/01/2037		800	470
5.500% due 07/01/2026		1,900	1,116
5.500% due 07/01/2039		4,215	2,476

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014			
8.000% due 07/01/2035 (d)	USD	13,450	7,969

Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010		
6.050% due 07/01/2032 (d)	800	499
Puerto Rico Electric Power Authority, General Obligation Bonds, Series 2010		
6.125% due 07/01/2040 (d)	3,000	1,871
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
3.031% due 09/25/2056	1,245	1,246
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
3.031% due 01/25/2057	11,479	11,494
Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
8.250% due 07/01/2024	400	408
地方債合計		60,755
(取得原価 37,558千米ドル)		
米国政府関係機関 9.8%		
Fannie Mae		
2.500% due 10/01/2022	377	371
2.581% due 05/25/2048	5,795	5,776
3.000% due 05/25/2048	14,487	13,659
3.500% due 08/01/2042	63	62
3.500% due 09/01/2047	962	938
3.500% due 03/01/2048	250	243
3.500% due 04/01/2048	487	475
3.919% due 05/25/2048 (f)	5,795	1,086
4.000% due 07/01/2040	154	155
4.000% due 12/01/2041	195	194
4.000% due 07/01/2042	324	323
4.000% due 08/01/2042	88	88
4.000% due 09/01/2042	342	341
4.000% due 07/01/2045	2,839	2,852
4.000% due 11/01/2045	499	500
4.000% due 03/01/2047	288	289
4.000% due 04/01/2047	1,035	1,040
4.000% due 08/01/2047	24,296	24,321
4.000% due 12/01/2047	295	295
4.000% due 01/01/2048	250	250
4.000% due 08/01/2048	3,994	3,998
4.000% due 09/01/2048	30,204	30,233
4.500% due 05/01/2033	20	20
4.500% due 07/01/2033	37	38
4.500% due 05/01/2034	10	10
4.500% due 05/01/2035	7	7
4.500% due 09/01/2035	8	9
4.500% due 02/01/2038	2	2
4.500% due 01/01/2041	533	539
4.750% due 06/01/2033	216	218
5.000% due 10/01/2035	78	79
5.000% due 12/01/2035	312	319

5.000% due 10/01/2036		7	8
5.000% due 05/01/2038		4	4
5.000% due 11/01/2039		12	13
5.000% due 10/01/2051		458	471
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.500% due 07/01/2033	USD	45	47
5.500% due 06/01/2035		847	882
5.500% due 04/01/2036		2	2
5.500% due 11/01/2036		11	12
5.500% due 03/01/2037		20	20
5.500% due 09/01/2037		25	26
5.500% due 02/01/2038		4	4
5.500% due 04/01/2038		35	36
6.000% due 08/01/2031		31	31
6.000% due 06/01/2032		8	8
6.000% due 09/01/2039		425	446
6.000% due 10/01/2047		28	29
6.500% due 01/01/2037		5	6
6.500% due 10/01/2037		13	14
7.000% due 09/01/2031		38	38
7.000% due 05/01/2037		3	3
7.500% due 09/01/2032		12	12
Fannie Mae, TBA (g)			
2.500% due 12/01/2033		3,000	2,869
3.000% due 12/01/2033		9,500	9,310
3.000% due 12/01/2048		107,600	101,649
3.000% due 01/01/2049		5,000	4,719
3.500% due 12/01/2048		251,000	244,012
3.500% due 01/01/2049		148,000	143,741
4.000% due 12/01/2048		209,825	209,566
4.000% due 01/01/2049		173,675	173,264
Freddie Mac			
3.000% due 11/01/2046		227	215
3.000% due 12/01/2047		8,620	8,161
3.000% due 03/01/2048		500	473
3.000% due 06/01/2048		26,680	25,259
3.000% due 07/01/2048		60,396	57,180
3.000% due 09/01/2048		377	357
3.500% due 10/01/2047		9,419	9,178
3.500% due 12/01/2047		3,609	3,516
3.500% due 03/01/2048		11,542	11,246
3.500% due 04/01/2048		4,416	4,303
3.500% due 10/01/2048		9,969	9,712
4.000% due 09/01/2033		6	6
4.271% due 06/15/2042 (f)		88	16
4.500% due 12/01/2019		1	1
4.500% due 05/01/2036		6	6
5.000% due 06/01/2034		483	495
5.000% due 08/01/2035		99	101

5.000% due 01/01/2037	4	4
5.000% due 01/01/2038	4	4
5.500% due 01/01/2035	1,561	1,637
5.500% due 05/01/2037	7	7
5.500% due 06/01/2037	279	291
5.500% due 07/01/2037	41	42
5.750% due 05/01/2037	443	474
6.000% due 07/01/2037	52	54

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Freddie Mac, TBA (g)		
3.500% due 11/01/2048	USD 20,000	19,469
3.500% due 12/01/2048	15,000	14,585
Ginnie Mae		
4.500% due 01/20/2040	250	256
4.500% due 03/20/2040	39	39
5.000% due 08/20/2030	849	892
5.000% due 05/20/2040	680	698
5.000% due 11/20/2040	39	40
5.000% due 04/20/2041	27	27
5.500% due 05/20/2038	14	14
5.500% due 06/20/2038	216	222
5.500% due 07/20/2038	86	87
5.500% due 08/20/2038	664	683
5.500% due 09/20/2038	406	417
5.500% due 10/20/2038	47	48
5.500% due 01/20/2039	12	12
5.500% due 02/20/2039	84	86
5.500% due 07/20/2039	65	67
5.500% due 09/20/2039	165	170
5.500% due 10/20/2039	288	295
5.500% due 11/20/2039	435	446
5.500% due 12/20/2039	28	29
5.500% due 01/20/2040	365	374
5.500% due 06/20/2040	573	607
5.500% due 07/20/2040	543	557
米国政府関係機関合計		<u>1,152,830</u>
(取得原価 1,158,405千米ドル)		
米国長期国債 9.3%		
Treasury Inflation Protected Securities (h)		
0.125% due 04/15/2020	1,184	1,164
0.375% due 01/15/2027	5	5
0.625% due 07/15/2021	78	78
2.375% due 01/15/2025	26,513	28,587
U.S. Treasury Bonds		
2.125% due 08/15/2021	65,100	63,710
2.250% due 08/15/2046	100	79
2.500% due 05/15/2024	98,000	95,410
2.750% due 08/15/2047	2,830	2,490
3.000% due 08/15/2048	230	213

3.125% due 05/15/2048	180	171
U.S. Treasury Notes		
1.125% due 09/30/2021	37,390	35,515
1.375% due 08/31/2023	56,200	52,141
1.500% due 01/31/2022	200	191
1.625% due 02/15/2026	2,200	1,991
1.750% due 11/30/2021	26,400	25,482
1.750% due 03/31/2022	9,300	8,939
1.750% due 05/15/2022	5,400	5,182
1.750% due 09/30/2022	11,500	10,984
1.875% due 08/31/2022	24,200	23,245
2.000% due 10/31/2021	2,700	2,628
2.000% due 07/31/2022	7,400	7,149
2.000% due 05/31/2024	33,500	31,757
2.000% due 06/30/2024	142,800	135,225
2.000% due 02/15/2025	11,021	10,355

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
2.000% due 08/15/2025	USD 1,400	1,308
2.000% due 11/15/2026	800	737
2.125% due 12/31/2021	30,200	29,461
2.125% due 06/30/2022	19,600	19,035
2.125% due 07/31/2024	21,800	20,761
2.125% due 09/30/2024	117,000	111,237
2.250% due 12/31/2023	89,100	85,933
2.250% due 10/31/2024	203,550	194,756
2.250% due 11/15/2024	63,300	60,531
2.250% due 02/15/2027	28,000	26,220
2.375% due 05/15/2027	5,836	5,509
2.750% due 02/15/2024	2,800	2,765
米国長期国債合計		<u>1,100,944</u>
(取得原価 1,146,414千米ドル)		
モーゲージバック証券 36.8%		
Accredited Mortgage Loan Trust		
3.226% due 07/25/2035	9,806	9,699
3.976% due 07/25/2035 (d)	715	626
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
2.436% due 08/25/2036	8,447	8,226
3.076% due 01/25/2035	1,336	1,325
3.106% due 02/25/2034	6,677	6,541
3.181% due 08/25/2035	5,023	4,848
Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.231% due 08/25/2035	7,287	7,079
AFC Home Equity Loan Trust		
3.091% due 06/25/2029	2,523	2,231
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.		
2.816% due 12/23/2036	5,000	4,250
Alternative Loan Trust		
2.451% due 01/25/2037 (d)	10,297	10,096
2.451% due 07/25/2046	9,685	9,317

2.461% due 07/25/2036	13,513	12,684
2.470% due 09/20/2046	2,554	2,192
2.471% due 08/25/2046 (d)	19,178	15,325
2.481% due 05/25/2036	23,118	20,769
2.490% due 03/20/2046	11,026	10,041
2.531% due 12/25/2046	26,525	24,008
2.551% due 07/25/2036	23,331	18,905
2.881% due 01/25/2036	3,845	3,738
3.296% due 08/25/2035 (d)	787	738
3.796% due 08/25/2035 (d)	857	816
4.358% due 09/25/2034	1,859	1,813
5.500% due 06/25/2035	9,338	9,336
5.500% due 08/25/2035 (d)	117	113
5.500% due 02/25/2036 (d)	27	24
6.000% due 07/25/2037 (d)	34,803	25,959
7.000% due 10/25/2037	41,809	26,317
Ameriquest Mortgage Securities Trust		
2.621% due 04/25/2036	10,400	10,272
2.691% due 03/25/2036	27,500	25,953
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
3.287% due 09/25/2032	635	638
4.036% due 10/25/2034	9,000	7,776
Argent Mortgage Loan Trust		
2.521% due 05/25/2035	35,304	33,657

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

Argent Securities Trust			
2.461% due 04/25/2036	USD	8,935	3,829
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2.791% due 10/25/2035		36,400	35,618
4.467% due 09/25/2033		2,189	2,207
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
2.941% due 03/25/2035		9,929	9,925
3.016% due 06/25/2035		12,354	12,118
Asset-Backed Pass-Through Certificates			
3.331% due 04/25/2035		7,004	6,919
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
2.591% due 05/25/2036		15,933	13,122
Atrium Hotel Portfolio Trust			
3.710% due 06/15/2035		18,395	18,429
Banc of America Alternative Loan Trust (d)			
5.586% due 04/25/2022		270	268
6.000% due 07/25/2046		3,203	2,847
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
6.041% due 09/10/2045 (d)		8,787	8,998
BCAP LLC Trust			
2.365% due 07/26/2036		547	527
5.876% due 04/26/2037		5,375	4,421

6.183% due 04/26/2036		9,239	7,686
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			
4.189% due 11/25/2034		376	368
Bear Stearns Alternative-A Trust			
2.451% due 04/25/2037		12,799	10,113
2.491% due 11/25/2046		9,146	9,282
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust			
2.481% due 04/25/2037 (d)		4,996	6,669
2.521% due 02/25/2037		8,735	9,686
2.641% due 04/25/2036		12,900	12,812
2.681% due 02/25/2036 (d)		7,436	7,390
2.681% due 05/25/2036 (d)		14,013	7,741
2.711% due 12/25/2035		9,109	9,151
2.781% due 12/25/2035		3,782	3,785
2.981% due 11/25/2035 (d)		5,796	4,692
3.001% due 12/25/2035		10,390	8,141
3.331% due 08/25/2037		27,600	24,956
4.319% due 05/25/2036 (f)		14,013	706
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			
2.541% due 10/25/2036		6,408	6,420
4.241% due 06/25/2035		3,853	3,773
Bear Stearns Mortgage Funding Trust			
2.481% due 02/25/2037 (d)		10,666	10,995
Bsprt Issuer Ltd.			
3.630% due 06/15/2027		2,283	2,287
4.680% due 06/15/2027		1,300	1,310
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
BX Trust			
3.160% due 07/15/2034	USD	8,592	8,593
3.200% due 07/15/2034		7,271	7,270
3.430% due 07/15/2034		2,261	2,262
Caesars Palace Las Vegas Trust			
4.354% due 10/15/2034		9,700	9,593
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage			
5.540% due 01/25/2039 (d)		2,052	1,717
Centex Home Equity Loan Trust			
2.926% due 03/25/2035		5,514	5,461
CGGS Commercial Mortgage Trust			
3.180% due 02/15/2037		23,290	23,293
3.630% due 02/15/2037		9,280	9,310
4.580% due 02/15/2037		22,780	22,885
CGMS Commercial Mortgage Trust			
3.380% due 07/15/2030		16,004	15,952
ChaseFlex Trust			
2.581% due 07/25/2037		1,694	1,594
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates			
2.641% due 03/25/2035		843	849
CIT Mortgage Loan Trust			
3.631% due 10/25/2037		20,578	20,847

Citigroup Commercial Mortgage Trust			
0.254% due 03/10/2047 (f)		25,400	405
Citigroup Mortgage Loan Trust			
2.356% due 08/25/2036		15,558	7,459
2.421% due 12/25/2036		6,734	6,572
2.681% due 03/25/2037		15,986	15,916
2.791% due 01/25/2036		40	41
2.901% due 12/25/2035		3,641	3,656
3.841% due 08/25/2036		8,825	8,649
6.750% due 05/25/2036 (d)		14,014	10,601
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			
2.541% due 01/25/2037		1,860	1,842
2.861% due 07/25/2035		3,174	3,198
3.316% due 05/25/2035		6,300	6,124
Civic Mortgage LLC			
4.350% due 11/25/2022		1,800	1,800
COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust			
5.617% due 04/15/2047		17,300	17,457
Commercial Mortgage Trust			
0.149% due 04/10/2047 (f)		33,000	307
Conseco Finance Corp.			
6.870% due 04/01/2030		4,903	5,196
6.920% due 12/01/2030		3,071	3,383
7.500% due 03/01/2030		60,063	42,630
7.600% due 04/15/2026		5,036	4,065
7.700% due 09/15/2026		2,218	2,382
		額面	時価
		(千通貨)	(千米ドル)
Countrywide Asset-Backed Certificates			
2.421% due 06/25/2035 (d)	USD	2,718	2,488
2.421% due 06/25/2037		22,935	21,767
2.421% due 07/25/2037 (d)		3,183	2,819
2.431% due 04/25/2047 (d)		8,451	8,144
2.441% due 05/25/2037 (d)		24,425	24,082
2.451% due 06/25/2047		2,477	2,462
2.461% due 11/25/2047		16,875	15,141
2.501% due 08/25/2037		25,800	22,917
2.511% due 05/25/2037 (d)		12,783	11,726
2.511% due 10/25/2047		29,628	28,727
2.521% due 05/25/2036		10,519	7,593
2.631% due 03/25/2036 (d)		2,010	1,841
2.681% due 06/25/2036		6,300	6,215
2.701% due 01/25/2045		7,235	7,221
2.721% due 04/25/2036		10,000	10,006
2.794% due 08/26/2033		478	456
3.011% due 06/25/2035		7,000	6,458
3.031% due 02/25/2034 (d)		9,373	9,333
3.436% due 06/25/2033 (d)		831	797
3.886% due 01/25/2034 (d)		478	477
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			

3.935% due 06/25/2034	2	3
4.163% due 11/25/2034	20	20
5.500% due 11/25/2035 (d)	9,828	8,361
6.000% due 07/25/2036	39,450	33,487
6.000% due 11/25/2037	7,975	6,856
Credit Suisse Mortgage Capital		
2.386% due 11/27/2036	8,096	8,380
3.000% due 01/29/2036	2,885	2,886
3.000% due 06/27/2037	7,757	7,704
3.000% due 07/25/2037	576	574
3.955% due 08/28/2036	2,320	2,327
6.419% due 10/26/2036	392	354
Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
0.000% due 01/25/2058	81	80
0.000% due 04/25/2058 (f)	3	3
3.030% due 07/15/2032	5,200	5,202
3.280% due 07/15/2032	4,000	4,002
3.480% due 07/15/2032	2,400	2,402
3.530% due 01/25/2058	28,029	25,108
3.703% due 04/25/2058	81,424	80,714
4.057% due 06/01/2050	174,245	179,311
4.195% due 06/25/2050	44,492	33,842
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
6.980% due 03/25/2046	4,266	4,298
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
2.431% due 07/25/2036	5,353	5,326
CS First Boston Mortgage Securities Corp.		
4.731% due 01/25/2033	2,644	2,558

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
2.521% due 03/25/2037	USD	33,000	30,769
2.521% due 03/25/2047 (d)		26,535	23,591
3.001% due 05/25/2036 (d)		3,028	1,201
3.331% due 03/25/2035		5,500	5,553
3.406% due 12/25/2034		2,294	2,338
4.561% due 06/25/2035		8,644	7,865
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust			
2.530% due 03/15/2030		7,723	7,714
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
2.441% due 03/25/2037		15,112	10,568
2.611% due 08/25/2037 (d)		44,195	38,975
Deutsche Alternative-A Securities, Inc. Mortgage Loan Trust			
4.409% due 10/25/2035 (d)		17,707	17,204
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
2.456% due 11/27/2036		6,595	6,435
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust			
2.472% due 10/19/2036 (d)		14,386	12,837
2.582% due 10/19/2045 (d)		4,694	4,719

2.612% due 09/19/2045		9,020	7,573
Dragon Finance BV			
1.911% due 07/13/2023	GBP	219	272
Dutch Property Finance BV			
0.363% due 01/28/2048	EUR	22,500	25,576
EMC Mortgage Loan Trust			
3.337% due 04/25/2042 (d)	USD	10,016	8,531
3.787% due 04/25/2042		345	345
Encore Credit Receivables Trust			
3.211% due 11/25/2035		6,510	6,397
Eurosail PLC			
0.972% due 09/10/2044	GBP	1,001	1,272
Eurosail-UK PLC			
1.570% due 09/13/2045		6,707	8,346
1.750% due 06/13/2045		16,646	21,139
FBR Securitization Trust			
2.956% due 10/25/2035	USD	20,968	15,112
2.961% due 10/25/2035		15,721	15,608
3.046% due 09/25/2035		7,500	7,016
Finsbury Square PLC			
1.451% due 09/12/2065	GBP	35,762	45,588
First Franklin Mortgage Loan Trust			
2.431% due 07/25/2036	USD	1,084	1,080
2.441% due 04/25/2036		7,476	7,305
2.741% due 01/25/2036		10,000	9,302
2.986% due 05/25/2036		6,259	6,331
3.136% due 04/25/2035		5,000	5,028
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust (d)			
2.719% due 05/25/2035 (f)		2,655	209
2.781% due 05/25/2035		2,656	2,178
6.000% due 08/25/2036		7,764	6,315
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Fremont Home Loan Trust			
2.421% due 02/25/2037	USD	11,247	8,952
3.301% due 01/25/2035		6,493	6,113
GE Business Loan Trust			
0.718% due 11/15/2034		2,979	2,929
GMAC Commercial Mortgage Asset Corp.			
5.456% due 03/10/2051		12,562	11,993
Great Wolf Trust			
3.280% due 09/15/2034		8,400	8,410
3.480% due 09/15/2034		13,900	13,895
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
2.841% due 11/25/2045		110	94
Grifonas Finance PLC			
0.014% due 08/28/2039	EUR	1,124	1,159
GS Mortgage Securities Corp. II			
3.419% due 10/10/2032	USD	3,300	3,265
4.591% due 10/10/2032		7,600	7,366

GSAA Home Equity Trust			
6.500% due 11/25/2037 (d)		25	19
GSAMP Trust			
2.431% due 06/25/2036		4,450	4,423
2.441% due 01/25/2037		24,439	16,597
2.441% due 05/25/2046		1,352	1,342
2.541% due 06/25/2036		20,000	19,072
2.926% due 11/25/2035 (d)		7,838	5,850
GSMSC Resecuritization Trust			
2.396% due 09/26/2036		5,801	4,170
6.259% due 04/26/2037		37,656	13,057
GSR Mortgage Loan Trust			
2.581% due 03/25/2037		11,057	4,391
4.419% due 03/25/2037 (f)		11,057	2,090
HarborView Mortgage Loan Trust			
2.522% due 12/19/2036 (d)		1,718	1,599
2.842% due 02/19/2036		20,292	18,803
2.922% due 08/19/2045		13,914	13,563
Hawksmoor Mortgages PLC			
2.206% due 05/25/2053	GBP	7,174	9,214
Home Equity Asset Trust			
2.521% due 10/25/2036	USD	23,475	9,736
2.591% due 07/25/2036		415	417
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
2.421% due 11/25/2036		21,779	20,701
2.461% due 06/25/2036		5,268	5,115
2.521% due 04/25/2037		18,323	13,829
3.271% due 08/25/2035		5,750	5,687
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
2.531% due 05/25/2037		7,197	6,611
Hyatt Hotel Portfolio Trust			
2.938% due 08/09/2032		2,900	2,895
4.134% due 08/09/2032		1,967	1,969
Impac CMB Trust			
2.961% due 01/25/2035		22,388	22,063
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Impac Secured Assets Trust			
2.471% due 01/25/2037	USD	5,256	4,435
IMT Trust			
2.980% due 06/15/2034		2,400	2,401
3.230% due 06/15/2034		1,800	1,801
3.380% due 06/15/2034		1,100	1,101
IndyMac IMJA Mortgage Loan Trust			
6.500% due 10/25/2037		11,546	10,037
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
3.700% due 06/25/2037 (d)		14,208	12,296
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
2.461% due 02/25/2037		42,870	40,500
2.471% due 10/25/2036		8,117	5,424

3.537% due 07/25/2037		33,248	31,543
3.566% due 04/25/2037 (d)		12,315	11,525
3.620% due 04/25/2037		24,087	22,386
3.736% due 03/25/2036 (d)		7,884	7,203
3.895% due 11/25/2036 (d)		21,936	18,987
IXIS Real Estate Capital Trust			
3.046% due 12/25/2035		10,012	9,917
Jefferies Resecuritization Trust			
7.511% due 06/25/2047		1,110	994
JP Morgan Alternative Loan Trust			
2.561% due 04/25/2047		4,680	4,616
3.725% due 03/25/2036 (d)		727	682
5.730% due 03/25/2036 (d)		456	495
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			
3.130% due 10/15/2032		11,125	11,129
3.380% due 10/15/2032		7,000	7,006
3.680% due 10/15/2032		7,200	7,213
4.420% due 10/15/2032		11,000	11,042
5.337% due 05/15/2047		332	333
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.			
2.461% due 03/25/2036		17,779	17,510
JP Morgan Mortgage Acquisition Trust			
2.481% due 05/25/2036		6,835	6,828
2.531% due 07/25/2036		11,062	10,920
2.551% due 05/25/2036		12,851	12,381
2.551% due 08/25/2036		8,600	6,718
2.551% due 06/25/2037		34,606	32,386
2.561% due 06/25/2037 (d)		22,826	19,293
JP Morgan Mortgage Trust (d)			
2.581% due 10/25/2035		8,776	7,388
4.090% due 01/25/2037		1,160	1,113
JP Morgan Resecuritization Trust			
3.348% due 05/26/2037		13,440	11,135
3.710% due 02/26/2037		5,471	5,343
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			
0.000% due 06/15/2045	EUR	6,200	6,604
LB-UBS Commercial Mortgage Trust			
6.114% due 07/15/2040	USD	67	67
Legacy Mortgage Asset Trust			
3.992% due 01/28/2070		188,992	193,571
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Lehman XS Trust			
2.471% due 09/25/2036	USD	11,916	10,418
2.471% due 12/25/2036		11,694	8,387
2.481% due 02/25/2037		24,317	23,213
2.541% due 02/25/2047		26,054	23,848
6.500% due 06/25/2046		7,979	7,366
Liberty Funding Pty Ltd.			
2.510% due 10/10/2049	AUD	82	58

3.120% due 10/10/2049		16,500	11,674
Long Beach Mortgage Loan Trust			
2.471% due 02/25/2036	USD	7,350	6,188
2.471% due 03/25/2046		39,228	19,069
2.761% due 01/25/2046		310	311
4.381% due 06/25/2034		1,252	1,249
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			
5.531% due 03/25/2032		3,600	3,684
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3.742% due 04/25/2034		4	4
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
2.501% due 11/25/2036		37	26
2.651% due 01/25/2036		7,500	6,865
3.431% due 08/25/2037		18,185	15,756
MASTR Specialized Loan Trust			
2.761% due 02/25/2036		5,799	5,103
Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust			
3.281% due 10/25/2037		17,806	18,018
3.781% due 10/25/2037		30,178	30,428
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
2.421% due 05/25/2037		24,827	15,229
2.661% due 08/25/2035		30	30
3.001% due 07/25/2034		5,835	5,703
3.076% due 09/25/2035		6,596	6,583
3.361% due 10/25/2035		2,353	2,338
4.101% due 02/25/2033		30	29
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
2.406% due 07/25/2036		8,517	7,536
2.431% due 07/25/2036		58,767	30,727
2.521% due 06/25/2036		32,000	26,847
2.531% due 07/25/2036		58,479	31,105
2.551% due 03/25/2036		9,601	9,471
2.986% due 07/25/2035		3,105	3,113
3.016% due 07/25/2035		6,912	6,745
3.196% due 11/25/2034		3,529	3,500
3.281% due 03/25/2033		131	129
3.281% due 07/25/2037		549	541
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust			
0.827% due 11/15/2052 (f)		138,566	7,637
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
2.641% due 02/25/2036 (d)		18,299	13,836
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			
7.602% due 07/15/2033		4,175	4,384
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
2.621% due 02/25/2036		13,790	13,072
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital			
2.511% due 07/25/2036		13,212	7,428

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Morgan Stanley Mortgage Loan Trust

3.681% due 11/25/2037	USD	2,337	1,998
6.000% due 12/25/2035 (d)		974	770
Morgan Stanley Reremic Trust			
2.376% due 11/26/2036		12,808	12,330
Mortgage Loan Trust			
4.870% due 03/25/2034		3,310	3,238
Motel 6 Trust			
3.200% due 08/15/2034		29,871	29,888
3.470% due 08/15/2034		26,197	26,213
4.430% due 08/15/2034		2,707	2,714
Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates			
6.450% due 01/22/2026		195	198
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust			
3.030% due 02/15/2033		9,300	9,305
3.380% due 02/15/2033		8,265	8,269
3.790% due 11/15/2032		1,400	1,352
4.330% due 02/15/2033		3,600	3,607
New York Mortgage Trust			
2.821% due 04/25/2035		1,766	1,713
Newgate Funding PLC			
0.957% due 12/15/2050	GBP	22,200	26,022
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust			
5.034% due 05/25/2035 (d)	USD	5,014	3,735
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
2.791% due 05/25/2035		7,400	7,061
5.745% due 10/25/2036 (d)		25,528	10,394
Nomura Resecuritization Trust			
1.535% due 03/26/2037		8,819	5,324
3.752% due 11/26/2036		3,892	3,900
NovaStar Mortgage Funding Trust			
2.441% due 10/25/2036		7,084	4,473
2.481% due 09/25/2037		43,034	41,896
2.601% due 05/25/2036		17,302	17,126
3.001% due 10/25/2035		2,500	2,416
Oncilla Mortgage Funding PLC			
2.201% due 12/12/2043	GBP	10,392	13,395
Option One Mortgage Loan Trust			
2.381% due 02/25/2037	USD	6,524	4,128
2.401% due 03/25/2037		18,657	16,938
2.421% due 03/25/2037		53,319	48,047
Paragon Mortgages No.13 PLC			
1.042% due 01/15/2039	GBP	3,995	4,877
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2.771% due 09/25/2035	USD	4,713	4,722
2.801% due 09/25/2035 (d)		25,075	21,813
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
2.441% due 09/25/2036		28,896	8,890
PFP Ltd.			
3.160% due 07/14/2035		5,513	5,518

3.530% due 07/14/2035		3,139	3,144
Popular Asset-Backed Securities Mortgage Pass-Through Trust (d)			
2.591% due 11/25/2036		11,582	8,407
5.250% due 07/25/2035		9,601	7,766
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Precise Mortgage Funding PLC			
1.451% due 12/12/2054	GBP	6,096	7,753
Quest Trust			
3.706% due 03/25/2035	USD	6,060	5,761
RAAC Trust			
2.751% due 02/25/2036 (d)		6,250	5,964
3.031% due 06/25/2047		23,049	16,106
RBSGC Mortgage Loan Trust			
6.000% due 01/25/2037 (d)		9	8
RBSSP Resecuritization Trust			
2.718% due 04/26/2037		177	177
Renaissance Home Equity Loan Trust			
2.641% due 11/25/2034		63	59
3.281% due 09/25/2037		60	49
5.612% due 04/25/2037		10,165	4,854
5.675% due 06/25/2037 (d)		3,910	1,756
Renoir CDO BV			
0.532% due 10/07/2095	EUR	3,624	4,108
1.582% due 10/07/2095		5,490	6,212
5.184% due 10/07/2095		5,159	5,898
Residential Accredited Securities Corporation Trust			
2.431% due 01/25/2037	USD	2,188	2,172
2.441% due 11/25/2036 (d)		6,969	6,679
2.501% due 02/25/2037		14,000	13,029
2.581% due 01/25/2037		36,989	21,863
2.611% due 04/25/2036		17,500	17,420
2.931% due 09/25/2035		7,400	7,350
3.046% due 03/25/2034		4,110	4,125
3.856% due 04/25/2034		1,804	1,702
Residential Asset Mortgage Products Trust			
2.501% due 10/25/2034		2,267	2,219
2.621% due 12/25/2035		17,489	14,949
2.781% due 09/25/2035		12,591	12,233
2.941% due 10/25/2035		4,024	4,047
2.956% due 11/25/2035		13,000	12,817
Residential Asset Securitization Trust			
5.500% due 10/25/2035 (d)		4,618	4,387
Residential Mortgage Securities 29 PLC			
1.754% due 12/20/2046	GBP	10,233	13,106
Residential Mortgage Securities 30 PLC			
1.604% due 03/20/2050		12,593	16,069
Ripon Mortgages PLC			
1.605% due 08/20/2056		21,413	27,382

Rochester Financing No.2 PLC			
2.100% due 06/20/2045		8,048	10,357
Saxon Asset Securities Trust			
3.076% due 03/25/2035 (d)	USD	2,192	2,147
3.331% due 06/25/2033		1,280	1,282
4.031% due 12/25/2037		6,794	6,811
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
2.551% due 03/25/2036		9,546	8,872
3.331% due 03/25/2035		8,650	8,065
Sequoia Mortgage Trust			
2.480% due 05/20/2035		3,467	3,428
2.800% due 06/20/2034		55	53
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Sestante Finance Srl			
0.000% due 07/23/2046	EUR	13,850	13,458
SG Mortgage Securities Trust			
2.461% due 02/25/2036	USD	6,272	4,232
Slate No.1 PLC			
2.258% due 01/24/2051	GBP	7,819	10,036
2.658% due 01/24/2051		2,600	3,346
Slate No.2 PLC			
0.000% due 10/24/2044		1	13,082
Soundview Home Loan Trust			
2.521% due 07/25/2036	USD	24,020	21,948
2.561% due 06/25/2036 (d)		5,699	2,577
2.591% due 06/25/2036 (d)		44,153	24,112
2.931% due 03/25/2036		8,102	4,735
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
3.256% due 12/25/2035		2,649	2,649
3.261% due 10/25/2035		3,332	3,280
Stonemont Portfolio Trust			
3.130% due 08/20/2030		26,145	26,152
3.380% due 08/20/2030		11,233	11,244
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
2.601% due 10/25/2035		9,713	9,131
2.931% due 08/25/2035		15,092	13,022
3.346% due 05/25/2035 (d)		123	106
3.944% due 06/25/2037		9,836	9,625
4.997% due 07/25/2035 (d)		3,721	2,898
Structured Asset Investment Loan Trust			
2.431% due 06/25/2036		13,010	12,660
3.001% due 04/25/2035		4,440	4,455
3.081% due 02/25/2034		33,062	33,127
3.481% due 12/25/2034		10,983	10,999
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
2.491% due 09/25/2047 (d)		39,499	39,079
2.957% due 04/19/2035		4,262	4,146
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
2.942% due 09/19/2032		58	57

Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan
Trust

2.411% due 05/25/2036		15,978	15,254
2.531% due 05/25/2036		5,945	5,327
2.541% due 04/25/2036		999	994
2.591% due 07/25/2036		38,871	37,921
2.781% due 04/25/2031		8,945	8,833
3.211% due 11/25/2035		19,865	19,844

Sutherland Commercial Mortgage Loans

3.192% due 05/25/2037		1,992	1,998
-----------------------	--	-------	-------

Taurus CMBS UK DAC

2.202% due 05/01/2022	GBP	661	845
-----------------------	-----	-----	-----

Taurus UK DAC

1.654% due 11/17/2027		11,540	14,728
-----------------------	--	--------	--------

Terwin Mortgage Trust

3.661% due 03/25/2035	USD	2,436	2,345
-----------------------	-----	-------	-------

Theatre Hospitals No.1 PLC

3.813% due 10/15/2031	GBP	1,410	1,679
-----------------------	-----	-------	-------

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Theatre Hospitals No.2 PLC			
3.813% due 10/15/2031	GBP	663	792
Trinidad Mortgage Securities PLC			
1.608% due 01/24/2059		38,949	49,538
Trinity Square PLC			
1.963% due 07/15/2051		596	766
Truman Capital Mortgage Loan Trust			
2.541% due 03/25/2036	USD	3,171	3,120
Twin Bridges PLC			
1.582% due 09/12/2044	GBP	17,572	22,433
VOLT LX LLC			
3.250% due 06/25/2047	USD	18,745	18,642
VOLT LXIV LLC			
3.375% due 10/25/2047		3,493	3,473
Waldorf Astoria Boca Raton Trust			
3.630% due 06/15/2029		6,100	6,107
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3.001% due 01/25/2045		153	148
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
0.000% due 12/31/2049	GBP	1	571
0.000% due 12/31/2049		1	3,557
1.604% due 12/21/2049		50,326	63,924
2.304% due 12/21/2049		4,921	6,301
2.804% due 12/21/2049		2,460	3,156
3.304% due 12/21/2049		1,406	1,804
3.804% due 12/21/2049		1,406	1,807
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust (d)			
2.796% due 10/25/2046	USD	19,587	13,981
5.500% due 11/25/2035		135	126

Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
2.491% due 03/25/2037	2,671	2,548
2.551% due 07/25/2036	10,000	9,876
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates		
2.581% due 04/25/2034	7,703	7,547
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
4.345% due 05/25/2036	24,548	24,941
4.737% due 10/25/2036 (d)	4,469	4,510
4.739% due 10/25/2036 (d)	515	495
WFCG Commercial Mortgage Trust		
6.000% due 11/15/2029	3,455	3,451
WFRBS Commercial Mortgage Trust		
0.431% due 03/15/2047 (f)	8,800	203
モーゲージバック証券合計		4,334,529
(取得原価 4,322,419千米ドル)		

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
アセットバック証券 7.9%		
AASET Trust		
3.967% due 05/16/2042	USD 439	435
Aircraft Certificate Owner Trust		
7.001% due 09/20/2022	564	578
American Homes 4 Rent Trust		
6.231% due 10/17/2036	1,150	1,237
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.		
3.270% due 08/15/2027	7,960	7,974
Avant Loans Funding Trust		
2.290% due 06/15/2020	386	385
Avery Point III CLO Ltd.		
3.565% due 01/18/2025	2,024	2,027
B&M CLO Ltd.		
3.166% due 04/16/2026	14,726	14,716
BFNS		
3.994% due 01/25/2029	55,050	55,028
Black Diamond CLO Ltd.		
3.499% due 02/06/2026	6,329	6,335
BSPRT Issuer Ltd.		
3.330% due 03/15/2028	17,350	17,392
4.830% due 03/15/2028	8,960	9,011
5.730% due 03/15/2028	4,050	4,085
Business Loan Express Business Loan Trust		
2.571% due 09/25/2038	2,479	2,363
2.831% due 09/25/2038	1,202	1,119
3.381% due 09/25/2038	87	82
Cairn CLO III BV		
0.650% due 10/20/2028	EUR 9,400	10,639
Cairn CLO VI BV		
0.790% due 07/25/2029	5,520	6,261
Capitalsource Real Estate Loan Trust		
2.859% due 01/20/2037	USD 7,962	7,962

2.981% due 01/20/2037		16,100	15,448
3.081% due 01/20/2037		4,800	4,534
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
0.664% due 08/15/2027	EUR	7,400	8,394
Castlelake Aircraft Securitization Trust			
4.125% due 06/15/2043	USD	3,710	3,693
Catamaran CLO Ltd.			
3.359% due 01/27/2028		7,200	7,177
Cavendish Square Funding PLC			
0.281% due 02/11/2055	EUR	1,143	1,288
0.621% due 02/11/2055		1,500	1,657
CPS Auto Receivables Trust			
1.870% due 03/15/2021	USD	598	596
Crown Point CLO 5 Ltd.			
3.389% due 07/17/2028		6,300	6,300
Denali Capital CLO X LLC			
3.558% due 10/26/2027		11,000	11,004
Dryden 35 Euro CLO BV			
0.679% due 05/17/2027	EUR	17,285	19,607
Emerson Park CLO Ltd.			
3.636% due 07/15/2025	USD	13,030	13,042
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Euromax VI ABS Ltd.			
0.000% due 04/18/2097	EUR	65	73
FAB CBO BV			
0.734% due 08/20/2080 (d)		500	521
FAB UK Ltd.			
1.250% due 12/06/2045	GBP	2,104	2,571
Figueroa CLO Ltd.			
3.188% due 06/20/2027	USD	19,900	19,906
Gateway Casinos & Entertainment Ltd.			
5.000% due 03/12/2038	CAD	9,227	6,910
Goodgreen			
3.930% due 10/15/2053	USD	10,618	10,546
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.			
3.543% due 08/01/2025		2,538	2,542
3.569% due 10/22/2025		5,800	5,800
Harley Marine Financing LLC			
5.682% due 05/15/2043		5,826	5,397
JMP Credit Advisors CLO IIIR Ltd.			
3.299% due 01/17/2028		32,994	32,996
LP Credit Card Asset-Backed Securities Master Trust			
3.830% due 08/20/2024		7,922	7,926
METAL LLC			
4.581% due 10/15/2042		17,295	17,228
MMcapS Funding XVII Ltd.			
2.671% due 12/01/2035		1,063	1,041
Monarch Grove CLO			
3.370% due 01/25/2028		20,900	20,832

National Collegiate Student Loan Trust			
2.456% due 07/25/2030		2,718	2,682
2.491% due 11/25/2027		791	790
2.557% due 03/26/2029		19,012	18,797
2.571% due 10/25/2033		19,278	18,657
2.753% due 06/25/2029		4,962	4,914
Navient Private Education Loan Trust			
4.430% due 12/15/2045		8,205	8,569
Navient Student Loan Trust			
3.437% due 03/25/2066		2,649	2,697
Nelnet Student Loan Trust			
2.881% due 03/25/2030		7,815	7,863
3.081% due 09/25/2065		5,641	5,695
3.270% due 07/27/2048		4,293	4,335
OCP CLO Ltd.			
3.299% due 04/17/2027		16,800	16,810
3.328% due 10/26/2027		25,200	25,207
Octagon Investment Partners XXIII Ltd.			
3.286% due 07/15/2027		25,300	25,306
Pangaea ABS SPV			
0.041% due 12/28/2096	EUR	79	90
0.151% due 12/28/2096		9,900	11,084
Penta CLO 2 BV			
0.790% due 08/04/2028		16,600	18,825
Sapphire Aviation Finance			
4.250% due 03/15/2040	USD	34,535	34,601
Saranac CLO III Ltd.			
3.466% due 06/22/2030		27,300	27,327
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
SCF RC Funding II LLC			
4.100% due 06/25/2047	USD	4,605	4,510
Securitized Term Auto Receivables Trust			
1.775% due 01/27/2020		723	722
SLM Private Credit Student Loan Trust			
2.534% due 06/15/2023		5,300	5,294
Sofi Consumer Loan Program LLC			
2.770% due 05/25/2026		2,134	2,114
Sofi Professional Loan Program LLC			
2.650% due 09/25/2040		3,200	3,099
Sorrento Park CLO DAC			
0.631% due 11/16/2027	EUR	21,650	24,531
Spirit Master Funding LLC			
4.360% due 12/20/2047	USD	20,143	19,997
SpringCastle America Funding LLC			
3.050% due 04/25/2029		2,012	1,999
Springleaf Funding Trust			
2.680% due 07/15/2030		22,700	22,234
St Paul's CLO VI DAC			
0.850% due 08/20/2030	EUR	3,600	4,084

Starwood Waypoint Homes Trust			
3.230% due 01/17/2035	USD	11,702	11,690
3.450% due 01/17/2035		1,400	1,400
3.680% due 01/17/2035		4,727	4,732
4.230% due 01/17/2035		8,600	8,643
Taberna Preferred Funding I Ltd.			
2.807% due 07/05/2035		2,680	2,546
2.878% due 07/05/2035		6,641	6,309
Telos CLO Ltd.			
3.399% due 04/17/2028		24,100	24,099
3.719% due 01/17/2027		17,200	17,220
Thunderbolt Aircraft Lease Ltd.			
4.212% due 05/17/2032		800	800
TICP CLO III-2 Ltd.			
3.309% due 04/20/2028		33,600	33,530
Tikehau CLO BV			
0.600% due 08/04/2028	EUR	1,600	1,815
Tralelee CLO V Ltd.			
3.869% due 10/20/2028	USD	5,250	5,250
Tropic CDO V Ltd.			
2.756% due 07/15/2036		13,458	12,382
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
3.566% due 03/30/2039		25,178	24,926
3.908% due 09/20/2039		6,417	6,417
4.299% due 04/20/2038		5,814	5,872
Venture XVII CLO Ltd.			
3.316% due 04/15/2027		36,720	36,545
Vertical Bridge CC LLC			
5.193% due 10/15/2046		391	393
Z Capital Credit Partners CLO Ltd.			
3.386% due 07/16/2027		35,115	35,061
アセットバック証券合計			937,121
(取得原価 934,287千米ドル)			

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

ソブリン発行体 3.9%			
Abu Dhabi Government International Bond			
2.500% due 10/11/2022	USD	9,700	9,315
3.125% due 10/11/2027		30,800	28,667
4.125% due 10/11/2047		6,100	5,660
Argentina Bocon			
41.328% due 10/04/2022	ARS	1,070	50
Argentina Government International Bond			
2.260% due 12/31/2038	EUR	10,385	6,622
2.500% due 12/31/2038	USD	22,724	12,742
3.375% due 01/15/2023	EUR	7,700	7,327
3.875% due 01/15/2022		10,500	10,679
4.625% due 01/11/2023	USD	17,714	15,024
5.250% due 01/15/2028	EUR	1,200	1,049
5.625% due 01/26/2022	USD	15,410	13,888

5.875% due 01/11/2028		12,900	9,965
6.250% due 04/22/2019		1,650	1,663
6.250% due 11/09/2047	EUR	900	758
6.875% due 01/26/2027	USD	5,000	4,178
6.875% due 01/11/2048		900	664
7.125% due 07/06/2036		7,100	5,431
7.500% due 04/22/2026		4,750	4,156
7.820% due 12/31/2033	EUR	21,712	22,307
49.933% due 03/01/2020	ARS	28,000	841
50.575% due 03/11/2019		17,936	533
52.756% due 04/03/2022		772,656	22,080
Argentina POM Politica Monetaria			
68.593% due 06/21/2020		903,382	30,280
Autonomous Community of Catalonia			
4.900% due 09/15/2021	EUR	1,350	1,646
4.950% due 02/11/2020		250	297
6.350% due 11/30/2041		250	364
Corp. Andina de Fomento			
3.950% due 10/15/2021 (h)	MXN	736	35
Corp. Financiera de Desarrollo S.A.			
3.250% due 07/15/2019	USD	7,000	7,003
Croatia Government International Bond			
6.750% due 11/05/2019		12,900	13,310
Export-Import Bank of India			
2.750% due 08/12/2020		630	618
3.875% due 10/02/2019		200	201
Greece Government International Bond			
4.750% due 04/17/2019	EUR	14,004	16,142
Indian Railway Finance Corp. Ltd.			
3.917% due 02/26/2019	USD	470	471
KSA Sukuk Ltd.			
2.894% due 04/20/2022		5,200	5,028
Kuwait International Government Bond			
2.750% due 03/20/2022		4,460	4,343
3.500% due 03/20/2027		13,800	13,434
Peru Government International Bond			
5.700% due 08/12/2024	PEN	13,000	3,988
6.150% due 08/12/2032		46,805	13,810
8.200% due 08/12/2026		12,400	4,307
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Qatar Government International Bond			
3.875% due 04/23/2023	USD	10,300	10,338
4.500% due 04/23/2028		3,200	3,272
5.103% due 04/23/2048		5,600	5,698
Russia Government International Bond			
3.500% due 01/16/2019		1,400	1,401
5.000% due 04/29/2020		700	713
Saudi Government International Bond			
2.375% due 10/26/2021		3,500	3,349

2.875% due 03/04/2023	8,200	7,807
4.000% due 04/17/2025	61,000	60,007
4.500% due 04/17/2030	21,500	21,233
4.500% due 10/26/2046	4,100	3,728
4.625% due 10/04/2047	6,400	5,888
5.000% due 04/17/2049	14,400	13,859
Serbia Government International Bond		
4.875% due 02/25/2020	4,500	4,543
7.250% due 09/28/2021	4,300	4,645
Tanzania Government International Bond		
8.544% due 03/09/2020	500	513
Turkey Government International Bond		
5.625% due 03/30/2021	4,700	4,593
7.500% due 11/07/2019	900	912
Ukraine Government International Bond		
7.750% due 09/01/2023	4,390	4,188
Venezuela Government International Bond (d)		
6.000% due 12/09/2020	3,367	842
7.000% due 03/31/2038	1,883	467
7.650% due 04/21/2025	5,349	1,371
7.750% due 10/13/2019	1,200	302
8.250% due 10/13/2024	5,591	1,426
9.000% due 05/07/2023	3,161	814
9.250% due 09/15/2027	4,274	1,101
9.250% due 05/07/2028	6,512	1,661
11.750% due 10/21/2026	680	176
11.750% due 10/21/2026	500	129
ソブリン発行体合計		463,852
(取得原価 528,831千米ドル)		

証券数

普通株式 0.2%		
Caesars Entertainment Corp.	1,078,632	9,265
Eurobank Ergasias S.A.	10,169,333	6,858
National Bank of Greece S.A.	102,570	178
Towergate Finance PLC	1,237,781	1,993
普通株式合計		18,294
(取得原価 22,559千米ドル)		
商業不動産証券 0.1%		
VICI Properties, Inc.	760,482	16,419
商業不動産証券合計		16,419
(取得原価 5,574千米ドル)		

	証券数	時価 (千米ドル)
--	-----	--------------

エクイティリンク債 0.0%		
Sequa Corp.		
04/28/2024	USD	42,000
エクイティリンク債合計		4
(取得原価 0千米ドル)		
優先証券 0.2%		
Nationwide Building Society		
10.250%	75,650	14,257

Sequa Corp.			
9.000%		862	636
Stichting AK Rabobank Certificaten			
6.500% (c)		17,310	2,217
優先証券合計			17,110
(取得原価 19,068千米ドル)			
		額面 (千通貨)	
短期金融商品 3.3%			
銀行引受手形 0.4%			
Bank of Montreal			
0.000% due 12/03/2018	CAD	3,820	2,904
1.735% due 11/01/2018		19,000	14,467
FirstBank			
1.982% due 11/30/2018 (i)		4,580	3,482
HSBC Bank Canada			
1.752% due 11/02/2018		9,800	7,462
2.017% due 11/28/2018 (i)		3,620	2,753
Royal Bank of Canada (i)			
1.747% due 11/05/2018		3,800	2,893
1.991% due 11/30/2018		4,580	3,483
TD Bank (i)			
1.727% due 11/05/2018		6,900	5,253
1.739% due 11/01/2018		6,400	4,873
1.957% due 11/30/2018		520	395
			47,965
コマーシャル・ペーパー 0.0%			
Keurig Dr Pepper			
2.486% due 11/02/2018 (i)	USD	1,500	1,500
短期債券 0.1%			
Bonos de la Nacion Argentina con Ajuste por CER			
3.750% due 02/08/2019 (h)	ARS	3,110	113
Harris Corp.			
2.786% due 02/27/2019	USD	6,800	6,803
			6,916
レボ契約 1.3%			157,400
定期預金 0.6%			
Bank of Nova Scotia			
1.690% due 11/01/2018		967	967
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
(0.300%) due 11/01/2018	JPY	1,168,895	10,358
		額面 (千通貨)	
		時価 (千米ドル)	
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.800%) due 11/01/2018	DKK	4,634	704
(0.800%) due 11/01/2018	SEK	1	0
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	30	34
(0.300%) due 11/01/2018	JPY	586	5
0.360% due 11/01/2018	GBP	36	46
0.770% due 11/01/2018	AUD	59	42

0.850% due 11/01/2018	CAD	1	1
1.690% due 11/01/2018	USD	5	5
5.190% due 11/01/2018	ZAR	6,355	430
Citibank N.A.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	333	378
0.360% due 11/01/2018	GBP	611	780
1.690% due 11/01/2018	USD	4,033	4,033
DBS Bank Ltd.			
1.690% due 11/01/2018		1,039	1,039
HSBC Bank			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	740	838
0.360% due 11/01/2018	GBP	653	834
JPMorgan Chase & Co.			
1.690% due 11/01/2018	USD	8,577	8,577
National Australia Bank Ltd.			
0.770% due 11/01/2018	AUD	8,679	6,151
Royal Bank of Canada			
0.850% due 11/01/2018	CAD	12	9
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	684	775
(0.300%) due 11/01/2018	JPY	258,864	2,294
1.690% due 11/01/2018	USD	9,870	9,870
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
(0.570%) due 11/01/2018	EUR	3,591	4,069
(0.300%) due 11/01/2018	JPY	1,098,902	9,737
1.690% due 11/01/2018	USD	7,668	7,668
			69,644
アルゼンチン短期国債 0.5%			
54.730% due 12/28/2018	ARS	1,054,643	31,076
43.066% due 11/21/2018		41,672	1,125
50.008% due 03/29/2019 (i)		179,403	5,040
50.031% due 01/31/2019		266,914	7,794
51.669% due 04/30/2019		10,025	284
55.179% due 02/28/2019		533,901	15,559
			60,878
ギリシャ短期国債 0.3%			
0.697% due 11/02/2018	EUR	8,630	9,778
1.250% due 03/15/2019		21,996	24,846
			34,624
ナイジェリアOMO 0.0%			
13.096% due 01/10/2019 (i)	NGN	248,200	667
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
ナイジェリア短期国債 0.3%			
12.708% due 11/01/2018	NGN	546,100	1,504
12.718% due 12/13/2018 (i)		591,100	1,605
13.096% due 01/17/2019 (i)		620,000	1,663
13.536% due 01/31/2019 (i)		625,950	1,672
15.662% due 11/29/2018 (i)		837,600	2,287
			8,731

短期金融商品合計	388,325
(取得原価 389,192千米ドル)	
有価証券投資合計(a) 110.5%	13,026,164
(取得原価 13,230,824千米ドル)	
金融デリバティブ商品 0.5%	61,940
(取得原価またはプレミアム(純額) (44,560千米ドル))	
その他の資産および負債(純額) (11.0%)	(1,299,588)
純資産 100.0%	11,788,516

投資有価証券明細表に対する注記(単位:千米ドル*):

* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示しています。

- (a) 2018年10月31日現在の純資産に対する地域別投資割合は、米国72.0%、英国9.8%、ケイマン諸島8.1%、その他20.6%です。
- (b) 偶発転換社債です。
- (c) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。
- (d) 当該証券は、デフォルト状態にあります。
- (e) ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。
- (f) インタレスト・オンリー証券(IO証券)です。不動産担保証券のキャッシュフローを金利部分と元本部分に分離し、金利部分のキャッシュフローを証券化した商品をIO証券と言います。
- (g) 発行時決済証券です。
- (h) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。
- (i) 利率は満期までの利回りです。

日本短期公社債マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)	
令和1年6月25日現在	
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	19,069,867
地方債証券	30,312,485
未収利息	40,824
前払費用	56,712
流動資産合計	49,479,888
資産合計	49,479,888
負債の部	
流動負債	
未払利息	41
流動負債合計	41
負債合計	41
純資産の部	
元本等	
元本	49,276,288
剰余金	
剰余金又は欠損金()	203,559
元本等合計	49,479,847
純資産合計	49,479,847
負債純資産合計	49,479,888

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区分	自 平成30年12月26日 至 令和 1年 6月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	地方債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

令和 1年 6月25日現在	
1. 計算日における受益権の総数	49,276,288口
2. 計算日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0041円
(1万口当たり純資産額)	(10,041円)

（金融商品に関する注記）

金融商品の時価等に関する事項

令和 1年 6月25日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
地方債証券	
「（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。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま	
す。	
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	
市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。	

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	令和 1年 6月25日現在
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	49,276,288円
期中追加設定元本額	- 円
期中一部解約元本額	- 円
同期末における元本の内訳	
短期ハイイールド債券ファンド（ヘッジあり）	995,620円

バンクローン・ファンド(ヘッジなし)	15,905,959円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり)	13,922,043円
新光バンクローン・ファンド・ネオ(円ヘッジ型)	5,069,672円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)	1,093,509円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)	99,473円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,976,144円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	49,702円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	12,417円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	99,404円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	497,018円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	795,387円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,485,584円
合計	49,276,288円

2 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

4【委託会社等の概況】

(1)【資本金の額】

資本金の額(2019年6月28日現在)	20億円	
発行する株式総数	100,000株	(普通株式 上限100,000株、A種類株式 上限30,000株)
発行済株式総数	40,000株	(普通株式24,490株、A種類株式15,510株)
種類株式の発行が可能		

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)ならびにその受益証券(受益権)の募集又は私募(第二種金融商品取引業)を行っております。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っております。

2019年6月28日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除く)

基本的性格	本数	純資産総額(単位:円)
追加型公社債投資信託	26	1,148,126,943,859
追加型株式投資信託	868	13,507,046,429,619
単位型公社債投資信託	45	133,655,540,124
単位型株式投資信託	164	1,255,969,173,901
合計	1,103	16,044,798,087,503

(3)【その他】

(1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

2018年6月20日付で、総則の「目的」に関する事項の定款の変更を行いました。

委託会社は、株式会社みずほ銀行から、みずほグローバルオルタナティブインベストメンツ株式会社(以下「MGAI」といいます。)の発行済株式の全てについて2018年11月1日付で譲り受け、MGAIを100%子会社(新商号:アセットマネジメントOneオルタナティブインベストメンツ株式会社)としました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

5【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
2. 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第34期事業年度(自2018年4月1日至2019年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位:千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金	49,071,217	41,087,475
金銭の信託	12,083,824	18,773,228
有価証券	-	153,518
未収委託者報酬	11,769,015	12,438,085
未収運用受託報酬	4,574,225	3,295,109
未収投資助言報酬	341,689	327,064
未収収益	59,526	56,925
前払費用	569,431	573,874
その他	427,238	491,914
流動資産計	78,896,169	77,197,195
固定資産		
有形固定資産		
建物	1,156,953	1,096,916
器具備品	476,504	364,399
建設仮勘定	10,368	-
無形固定資産		
ソフトウェア	1,026,319	885,545
ソフトウェア仮勘定	904,389	1,522,040
電話加入権	3,931	3,931
電信電話専用施設利用権	60	23
投資その他の資産		
投資有価証券	1,721,433	1,611,931
関係会社株式	3,229,196	4,499,196

長期差入保証金	1,518,725	1,312,328
繰延税金資産	1,699,533	1,748,459
その他	101,425	97,892
固定資産計	11,848,840	13,142,665
資産合計	90,745,010	90,339,861

(単位：千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,003,550	2,183,889
未払金	5,081,728	5,697,942
未払収益分配金	1,031	1,053
未払償還金	57,275	48,968
未払手数料	4,629,133	4,883,723
その他未払金	394,288	764,196
未払費用	7,711,038	6,724,986
未払法人税等	5,153,972	3,341,238
未払消費税等	1,660,259	576,632
賞与引当金	1,393,911	1,344,466
役員賞与引当金	49,986	48,609
本社移転費用引当金	156,587	-
流動負債計	22,211,034	19,917,766
固定負債		
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
時効後支払損引当金	199,026	177,851
固定負債計	1,836,160	2,073,009
負債合計	24,047,195	21,990,776
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	44,349,855	45,949,372
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	44,226,562	45,826,079
別途積立金	24,580,000	31,680,000
研究開発積立金	300,000	-
運用責任準備積立金	200,000	-
繰越利益剰余金	19,146,562	14,146,079

株主資本計	65,902,812	67,502,329
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	795,002	846,755
評価・換算差額等計	795,002	846,755
純資産合計	66,697,815	68,349,085
負債・純資産合計	90,745,010	90,339,861

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬	84,705,447		84,812,585	
運用受託報酬	19,124,427		16,483,356	
投資助言報酬	1,217,672		1,235,553	
その他営業収益	117,586		113,622	
営業収益計		105,165,133		102,645,117
営業費用				
支払手数料	37,242,284		36,100,556	
広告宣伝費	379,873		387,028	
公告費	1,485		375	
調査費	23,944,438		24,389,003	
調査費	10,677,166		9,956,757	
委託調査費	13,267,272		14,432,246	
委託計算費	1,073,938		936,075	
営業雑経費	1,215,963		1,254,114	
通信費	48,704		47,007	
印刷費	947,411		978,185	
協会費	64,331		63,558	
諸会費	22,412		22,877	
支払販売手数料	133,104		142,485	
営業費用計		63,857,984		63,067,153
一般管理費				
給料	11,304,873		10,859,354	
役員報酬	189,022		189,198	
給料・手当	9,565,921		9,098,957	
賞与	1,549,929		1,571,197	
交際費	58,863		60,115	
寄付金	5,150		7,255	
旅費交通費	395,605		361,479	
租税公課	625,498		588,172	
不動産賃借料	1,534,255		1,511,876	
退職給付費用	595,876		521,184	
固定資産減価償却費	1,226,472		590,667	
福利厚生費	49,797		45,292	
修繕費	4,620		16,247	
賞与引当金繰入額	1,393,911		1,344,466	
役員賞与引当金繰入額	49,986		48,609	
機器リース料	148		130	

事務委託費	3,037,804		3,302,806	
事務用消耗品費	144,804		131,074	
器具備品費	5,253		8,112	
諸経費	149,850		188,367	
一般管理費計		20,582,772		19,585,212
営業利益		20,724,376		19,992,752

(単位:千円)

	第33期 (自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)		第34期 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		1,430		1,749
受取配当金		74,278		73,517
時効成立分配金・償還金		256		8,582
為替差益		8,530		-
投資信託解約益		236,398		-
投資信託償還益		93,177		-
受取負担金		-		177,066
雑収入		10,306		24,919
時効後支払損引当金戻入額		17,429		19,797
営業外収益計		441,807		305,633
営業外費用				
為替差損		-		17,542
投資信託解約損		4,138		-
投資信託償還損		17,065		-
金銭の信託運用損		99,303		175,164
雑損失		-		5,659
営業外費用計		120,507		198,365
経常利益		21,045,676		20,100,019
特別利益				
固定資産売却益		1		-
投資有価証券売却益		479,323		353,644
関係会社株式売却益	1	1,492,680	1	-
本社移転費用引当金戻入額		138,294		-
その他特別利益		350		-
特別利益計		2,110,649		353,644
特別損失				
固定資産除却損	2	36,992	2	19,121
固定資産売却損		134		-
退職給付制度終了損		690,899		-
システム移行損失		76,007		-
その他特別損失		50		-
特別損失計		804,083		19,121
税引前当期純利益		22,352,243		20,434,543
法人税、住民税及び事業税		6,951,863		6,386,793
法人税等調整額		249,832		71,767
法人税等合計		6,702,031		6,315,026
当期純利益		15,650,211		14,119,516

(3) 【株主資本等変動計算書】

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
					別途積立金	研究開発積立金	運用責任準備積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350
当期変動額									
剰余金の配当									3,200,000
当期純利益									15,650,211
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	-	12,450,211
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562

	株主資本		評価・換算差額等		純資産合計
	利益剰余金	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
	利益剰余金合計				
当期首残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465
当期変動額					
剰余金の配当	3,200,000	3,200,000			3,200,000
当期純利益	15,650,211	15,650,211			15,650,211
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)		-	277,137	277,137	277,137
当期変動額合計	12,450,211	12,450,211	277,137	277,137	12,727,349
当期末残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益準備金	利益剰余金			
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
					別途積立金	研究開発積立金	運用責任準備積立金	繰越利益剰余金	
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562
当期変動額									
剰余金の配当									12,520,000
当期純利益									14,119,516
別途積立金の積立						7,100,000			

研究開発 積立金の取崩							300,000		
運用責任準備 積立金の取崩								200,000	
繰越利益剰余金 の取崩									6,600,000
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	7,100,000	300,000	200,000	5,000,483
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	31,680,000	-	-	14,146,079

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金 利益剰余金 合計	株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815
当期変動額					
剰余金の配当	12,520,000	12,520,000			12,520,000
当期純利益	14,119,516	14,119,516			14,119,516
別途積立金 の積立	7,100,000	7,100,000			7,100,000
研究開発 積立金の取崩	300,000	300,000			300,000
運用責任準備 積立金の取崩	200,000	200,000			200,000
繰越利益剰余金 の取崩	6,600,000	6,600,000			6,600,000
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)		-	51,753	51,753	51,753
当期変動額合計	1,599,516	1,599,516	51,753	51,753	1,651,270
当期末残高	45,949,372	67,502,329	846,755	846,755	68,349,085

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 時価のないもの：移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法

3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数（5年または10年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

表示方法の変更

第34期（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）を当事業年度から適用し、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示する方法に変更しました。

この結果、前事業年度の貸借対照表において、「流動資産」の「繰延税金資産」842,996千円は、「投資その他の資産」の「繰延税金資産」1,699,533千円に含めて表示しております。

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

(千円)

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
建物	140,580	229,897
器具備品	847,466	927,688

(損益計算書関係)

1. 関係会社に対する事項

(千円)

	第33期 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
関係会社株式売却益	1,492,680	-

2. 固定資産除却損の内訳

(千円)

	第33期 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
建物	298	1,550
器具備品	8,217	439
ソフトウェア	28,472	17,130
電話加入権	3	-

(株主資本等変動計算書関係)

第33期(自2017年4月1日至2018年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2017年6月21日 定時株主総会	普通株式	3,200,000	80,000	2017年3月31日	2017年6月22日
	A種種類 株式				

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

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月20日	普通 株式	利益				

定時株主総会	A種種類株式	剰余金	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
--------	--------	-----	------------	---------	------------	------------

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2018年6月20日 定時株主総会	普通株式	12,520,000	313,000	2018年3月31日	2018年6月21日
	A種種類 株式				

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

2019年6月20日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2019年6月20日 定時株主総会	普通 株式	利益 剰余金	11,280,000	282,000	2019年3月31日	2019年6月21日
	A種種類 株式					

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

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

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

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

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

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

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

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

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

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

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

第33期（2018年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	49,071,217	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	12,083,824	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	11,769,015	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	4,574,225	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,448,968	1,448,968	-
資産計	78,947,251	78,947,251	-
(1) 未払手数料	4,629,133	4,629,133	-
負債計	4,629,133	4,629,133	-

第34期（2019年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 (千円)	時価 (千円)	差額 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	41,087,475	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	18,773,228	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	12,438,085	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	3,295,109	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券	1,488,684	1,488,684	-
資産計	77,082,582	77,082,582	-
(1) 未払手数料	4,883,723	4,883,723	-
負債計	4,883,723	4,883,723	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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

ります。

(2) 金銭の信託

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

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

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

負債

(1) 未払手数料

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

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(千円)

区分	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
非上場株式	272,464	276,764
関係会社株式	3,229,196	4,499,196

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

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

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第33期(2018年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	-	3,995	-	-

第34期(2019年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	41,087,475	-	-	-
(2) 金銭の信託	18,773,228	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	12,438,085	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	3,295,109	-	-	-

(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	153,518	1,995	996	-
-----------------------------------	---------	-------	-----	---

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第33期の貸借対照表計上額3,229,196千円、第34期の貸借対照表計上額4,499,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

第33期(2018年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,267,157	146,101	1,121,055
投資信託	177,815	153,000	24,815
小計	1,444,972	299,101	1,145,870
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,995	4,000	4
小計	3,995	4,000	4
合計	1,448,968	303,101	1,145,866

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額272,464千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第34期(2019年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,326,372	111,223	1,215,148
投資信託	158,321	153,000	5,321
小計	1,484,694	264,223	1,220,470
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,990	4,000	9
小計	3,990	4,000	9
合計	1,488,684	268,223	1,220,460

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額276,674千円)については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	544,326	479,323	-
投資信託	2,480,288	329,576	21,204

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

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

区分	売却額 (千円)	売却益の合計額 (千円)	売却損の合計額 (千円)
株式	394,222	353,644	-
投資信託	-	-	-

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

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

なお、当社は2017年10月1日付で、確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行するとともに、退職一時金制度を改定しました。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)	
	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
退職給付債務の期首残高	2,718,372	2,154,607
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
数理計算上の差異の発生額	61,792	10,147
退職給付の支払額	111,758	158,018
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,316,796	-
退職一時金制度改定に伴う増加額	526,345	-
その他	-	438
退職給付債務の期末残高	2,154,607	2,289,044

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	(千円)	
	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
年金資産の期首残高	1,363,437	-
期待運用収益	17,042	-
事業主からの拠出額	36,672	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	1,417,152	-
年金資産の期末残高	-	-

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

	(千円)
	-

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未積立退職給付債務	2,154,607	2,289,044
未認識数理計算上の差異	204,636	150,568
未認識過去勤務費用	312,836	243,317
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158
退職給付引当金	1,637,133	1,895,158
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	1,637,133	1,895,158

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第33期 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
勤務費用	269,128	300,245
利息費用	7,523	1,918
期待運用収益	17,042	-
数理計算上の差異の費用処理額	88,417	43,920
過去勤務費用の費用処理額	39,611	69,519
退職一時金制度改定に伴う費用処理額	70,560	-
その他	1,620	3,640
確定給付制度に係る退職給付費用	456,577	411,963
制度移行に伴う損失(注)	690,899	-

(注) 特別損失に計上しております。

(5) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% ~ 4.42%	1.00% ~ 4.42%

3. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第33期 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	300,927	-
退職給付費用	53,156	-
制度への拠出額	35,640	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	391,600	-
退職一時金制度改定に伴う振替額	108,189	-
退職給付引当金の期末残高	-	-

(2) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 53,156千円 当事業年度 - 千円

4. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度86,141千円、当事業年度104,720千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第33期	第34期
	(2018年3月31日現在)	(2019年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	290,493	173,805
未払事業所税	11,683	10,915
賞与引当金	426,815	411,675
未払法定福利費	81,186	80,253
未払給与	9,186	7,961
受取負担金	-	138,994
運用受託報酬	-	102,490
資産除去債務	90,524	10,152
減価償却超過額(一括償却資産)	11,331	4,569
減価償却超過額	176,791	125,839
繰延資産償却超過額(税法上)	34,977	135,542
退職給付引当金	501,290	580,297
時効後支払損引当金	60,941	54,458
ゴルフ会員権評価損	13,173	7,360
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	28,976	28,976
本社移転費用引当金	47,947	-
その他	29,193	29,494
繰延税金資産小計	1,981,254	2,069,527
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,981,254	2,069,527
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	281,720	321,067
繰延税金負債合計	281,720	321,067
繰延税金資産の純額	1,699,533	1,748,459

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
--------	------	------	----	------

事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務
-------	------------------	------------------	------------------	------------------

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

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

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

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

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)
合併比率(*)	1	0.0154

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

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

8. 経済的持分比率(議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

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

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

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

10. 会計処理

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

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212,500千円

取得原価 144,212,500千円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん 76,224,837千円

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

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451,657千円

うち現金・預金 11,605,537千円

うち金銭の信託 11,792,364千円

b. 負債の額 負債合計 9,256,209千円

うち未払手数料及び未払費用 4,539,592千円

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

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

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030,000千円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030,000千円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

	第33期 (2018年3月31日現在)	第34期 (2019年3月31日現在)
流動資産	- 千円	- 千円
固定資産	114,270,495千円	104,326,078千円
資産合計	114,270,495千円	104,326,078千円
流動負債	- 千円	- 千円
固定負債	13,059,836千円	10,571,428千円
負債合計	13,059,836千円	10,571,428千円
純資産	101,210,659千円	93,754,650千円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん 70,507,975千円 66,696,733千円

顧客関連資産 45,200,838千円 39,959,586千円

(2) 損益計算書項目

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
営業収益	- 千円	- 千円
営業利益	9,012,128千円	9,043,138千円
経常利益	9,012,128千円	9,043,138千円
税引前当期純利益	9,012,128千円	9,091,728千円
当期純利益	7,419,617千円	7,489,721千円
1株当たり当期純利益	185,490円43銭	187,243円04銭

(注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。

のれんの償却額 3,811,241千円 3,811,241千円

顧客関連資産の償却額

5,233,360千円

5,241,252千円

(資産除去債務関係)

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

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

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)及び第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

(1) サービスごとの情報

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

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

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

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

該当はありません。

第34期(自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第33期(自 2017年4月1日 至 2018年3月31日)

会社等の住所	資本金又は	事業の内容又は	議決権等の所	関係内容	取引の内容	取引金額	科目	期末残高

属性	名称		出資金	は職業	有(被 所有) 割合	役員の 兼任等	事業上 の関係		(千円)		(千円)
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,470,802	未払 手数料	894,336
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,079,083	未払 手数料	1,549,208

第34期(自2018年4月1日至2019年3月31日)

属性	会社等の 名称	住所	資本金 又は 出資金	事業の 内容又 は職業	議決権 等の所 有(被 所有) 割合	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親会社 の子会社	株式会社 みずほ銀行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託 の販売代 行手数料	6,048,352	未払 手数料	915,980
								子会社株 式の取得	1,270,000	-	-
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託 の販売代 行手数料	10,215,017	未払 手数料	1,670,194

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 子会社株式の取得は、独立した第三者機関により算定された価格を基礎として協議の上、合理的に決定しております。

(注3) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

(1株当たり情報)

	第33期 (自2017年4月1日 至2018年3月31日)	第34期 (自2018年4月1日 至2019年3月31日)
1株当たり純資産額	1,667,445円37銭	1,708,727円13銭
1株当たり当期純利益金額	391,255円29銭	352,987円92銭

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

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第33期 (自 2017年4月 1日 至 2018年3月31日)	第34期 (自 2018年4月 1日 至 2019年3月31日)
当期純利益金額	15,650,211千円	14,119,516千円
普通株主及び普通株主と同等 の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等 の株式に係る当期純利益金額	15,650,211千円	14,119,516千円
普通株式及び普通株式と同等 の株式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24,490株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(15,510株)	(15,510株)

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

独立監査人の監査報告書

2019年5月30日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山野 浩 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの第34期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメントOne株式会社の2019年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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

(注2) XBR Lデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

令和1年8月9日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号の平成30年12月26日から令和1年6月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号の令和1年6月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(平成30年12月26日から令和1年6月25日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

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