

運用報告書（全体版）

第15作成期
決算日

第83期	2017年7月21日
第84期	2017年8月21日
第85期	2017年9月21日
第86期	2017年10月23日
第87期	2017年11月21日
第88期	2017年12月21日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券
設定日	2010年7月30日
信託期間	2010年7月30日～2020年8月21日（約10年）
運用方針	主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのアジアの高利回りの債券（事業債、ソブリン債など）を中心に投資するとともに、為替取引を行うことで高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。なお、親投資信託であるキャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券へも投資を行います。
主要運用対象	アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース・ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（中国元クラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドルピークラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドネシアルピアクラス）およびキャッシュ・マネジメント・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（中国元クラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドルピークラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドネシアルピアクラス） ・米ドル建てのアジア地域の債券を主要投資対象とします。また、外国為替予約取引等を活用します。 キャッシュ・マネジメント・マザーファンド ・本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
投資制限	・投資信託証券、短期社債等およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への直接投資は行いません。 ・同一銘柄の投資信託証券の投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎月21日（休業日の場合は、翌営業日）の決算日に、収益分配金額は経費控除後の利子・配当収益および売買益（評価損益も含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。 *分配金自動再投資型の場合、分配金は税金を差し引いた後自動的に無手数料で再投資されます。

アジア・ハイ・インカム・ファンド・ アジア3通貨コース

受益者の皆様へ

毎々、格別のお引き立てにあずかり厚くお礼申し上げます。

さて「アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース」は、上記の通り決算を行いました。

ここに、第15作成期（第83期～第88期）の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

ホームページアドレス

<http://www.daiwasbi.co.jp/>

お問い合わせ先

受付窓口：（電話番号）0120-286104

受付時間：午前9時から午後5時まで（土、日、祝日除く。）

※お客様のお取引内容につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。



資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん

大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

最近30期の運用実績

決算期	基準価額			公社債 組入比率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配金	期中 騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
第59期 (2015年7月21日)	8,697	100	1.7	0.4	99.0	7,193
第60期 (2015年8月21日)	8,127	100	△ 5.4	0.4	98.8	6,524
第61期 (2015年9月24日)	7,683	100	△ 4.2	0.5	98.7	6,021
第62期 (2015年10月21日)	7,972	100	5.1	0.4	98.8	6,161
第63期 (2015年11月24日)	8,095	100	2.8	0.4	98.8	6,128
第64期 (2015年12月21日)	7,786	100	△ 2.6	0.3	98.7	5,665
第65期 (2016年1月21日)	7,208	100	△ 6.1	0.5	98.6	5,166
第66期 (2016年2月22日)	7,038	100	△ 1.0	0.5	98.5	4,943
第67期 (2016年3月22日)	7,296	100	5.1	0.4	98.6	5,070
第68期 (2016年4月21日)	7,227	100	0.4	0.6	98.5	4,952
第69期 (2016年5月23日)	7,100	100	△ 0.4	0.6	98.5	4,820
第70期 (2016年6月21日)	6,784	100	△ 3.0	0.5	98.4	4,508
第71期 (2016年7月21日)	7,081	100	5.9	0.6	98.5	4,644
第72期 (2016年8月22日)	6,679	100	△ 4.3	0.5	98.4	4,358
第73期 (2016年9月21日)	6,687	100	1.6	0.5	98.4	4,313
第74期 (2016年10月21日)	6,844	100	3.8	0.5	98.4	4,374
第75期 (2016年11月21日)	6,915	100	2.5	0.5	98.4	4,366
第76期 (2016年12月21日)	7,316	100	7.2	0.5	98.5	4,522
第77期 (2017年1月23日)	7,196	100	△ 0.3	0.5	98.4	4,392
第78期 (2017年2月21日)	7,156	100	0.8	0.5	98.4	4,294
第79期 (2017年3月21日)	7,174	100	1.6	0.4	98.5	4,311
第80期 (2017年4月21日)	6,940	100	△ 1.9	0.5	98.4	4,183
第81期 (2017年5月22日)	6,968	100	1.8	0.4	98.4	4,208
第82期 (2017年6月21日)	6,931	100	0.9	0.4	98.4	4,168
第83期 (2017年7月21日)	6,868	100	0.5	0.4	98.4	4,123
第84期 (2017年8月21日)	6,681	100	△ 1.3	0.5	98.3	4,014
第85期 (2017年9月21日)	6,850	100	4.0	0.6	98.4	4,062
第86期 (2017年10月23日)	6,829	100	1.2	0.6	98.3	4,028
第87期 (2017年11月21日)	6,667	100	△ 0.9	0.6	98.3	3,914
第88期 (2017年12月21日)	6,697	100	1.9	0.6	98.2	3,859

*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*基準価額の騰落率は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

当作成期中の基準価額等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		公 社 債 組入比率	投資信託証券 組 入 比 率
		円	騰落率		
第83期	(期 首) 2017年6月21日	6,931	—	0.4	98.4
	6月末	6,960	0.4	0.5	98.6
	(期 末) 2017年7月21日	6,968	0.5	0.4	98.4
第84期	(期 首) 2017年7月21日	6,868	—	0.4	98.4
	7月末	6,846	△ 0.3	0.5	98.6
	(期 末) 2017年8月21日	6,781	△ 1.3	0.5	98.3
第85期	(期 首) 2017年8月21日	6,681	—	0.5	98.3
	8月末	6,826	2.2	0.5	98.4
	(期 末) 2017年9月21日	6,950	4.0	0.6	98.4
第86期	(期 首) 2017年9月21日	6,850	—	0.6	98.4
	9月末	6,818	△ 0.5	0.5	98.5
	(期 末) 2017年10月23日	6,929	1.2	0.6	98.3
第87期	(期 首) 2017年10月23日	6,829	—	0.6	98.3
	10月末	6,821	△ 0.1	0.6	98.5
	(期 末) 2017年11月21日	6,767	△ 0.9	0.6	98.3
第88期	(期 首) 2017年11月21日	6,667	—	0.6	98.3
	11月末	6,686	0.3	0.6	98.4
	(期 末) 2017年12月21日	6,797	1.9	0.6	98.2

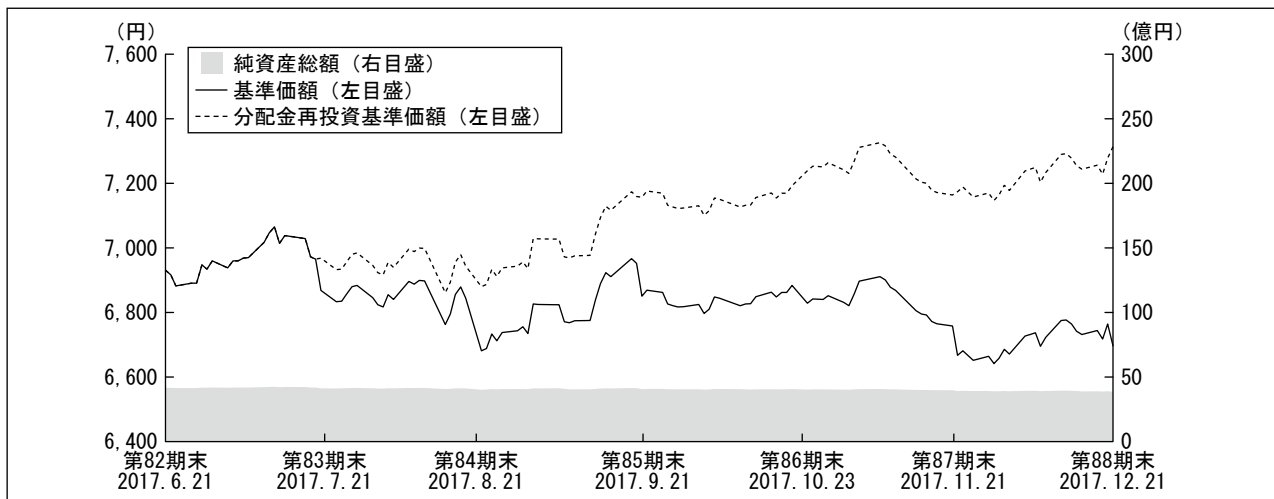
*騰落率は期首比です。

*期末基準価額は分配金込み

*当ファンドは親投資信託を組み入れますので、公社債組入比率は実質組入比率を記載しています。

運用経過

【基準価額等の推移】



*当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

*分配金再投資基準価額は、作成期首の基準価額を基準に算出しております。

*分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

第83期首： 6,931円

第88期末： 6,697円（作成対象期間における期中分配金合計額 600円）

騰落率： +5.5%（分配金再投資ベース）

【基準価額の主な変動要因】

当ファンドは、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（中国元クラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドルピークラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドネシアルピアクラス）への投資を通じて、米ドル建てのアジアの高利回りの債券（事業債、ソブリン債など）を中心に投資するとともに、為替取引を行いました。

（上昇要因）

モンゴルの金属・鉄鋼セクターやインドのパルプセクターへの投資がプラスに寄与したことが上昇要因となりました。また、為替市場で中国元とインドルピーが対円で上昇したことも上昇要因となりました。

（下落要因）

香港の工業セクターへの投資がマイナスに作用したことが下落要因となりました。また、為替市場でインドネシアルピアが対円で下落したことも下落要因となりました。

【投資環境】

当作成期のアジア債券相場は上昇しました。アジア債券相場は、他のアジア新興国に大きな影響を及ぼす中国にて、比較的堅調な経済指標の発表に加え、保護主義を掲げるトランプ大統領との会談において通商問題に関して衝突を回避し、良好な対米関係が確認されたことが好感され上昇しました。また、米国にて金融政策の正常化が進むなか、冴えないインフレ率を背景に利上げを急がない姿勢が示され、米国の金利先高観が後退したこともプラス材料となりました。

為替市場では、中国元は、比較的良好的な国内経済指標が確認されたことや中国人民銀行による中国元高誘導などを受けて対米ドルで上昇し、対円でも上昇しました（円安・中国元高）。

インドルピーは、税制改革など経済成長に向けた構造転換が図られるなか、米国の大手格付機関が同国の外貨建ておよび自国通貨建ての債務格付けを引き上げたことが好感され、対米ドル、対円ともに上昇しました（円安・インドルピー高）。

インドネシアルピアは、賃金の伸びが鈍化するなか、経済の牽引役である個人消費の減速が嫌気され、対米ドル、対円ともに下落しました（円高・インドネシアルピア安）。

国内短期金融市場では、国庫短期証券3ヵ月物の利回りが、作成期初から8月にかけて-0.1%台前半で推移しました。8月中旬以降は、米債務上限問題等を背景に-0.2%近辺まで低下する局面もあったものの、米債務上限問題の懸念後退を受けて-0.1%台前半までマイナス幅を縮小しました。9月下旬以降は、海外投資家による短期国債への需要の高まりを受けて-0.25%近辺まで低下しましたが、作成期末にかけてマイナス幅を縮小し-0.2%近辺で作成期末を迎えました。

【ポートフォリオ】

■アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

主要投資対象であるピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（中国元クラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドルピークラス）、ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドネシアルピアクラス）を作成期を通じて組み入れ、作成期末の投資信託証券組入比率は98.2%としました。

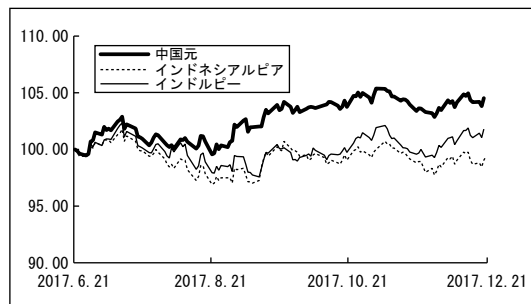
■ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（中国元クラス）

ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドルピークラス）

ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドネシアルピアクラス）

国別では、インドやインドネシアに対する投資を高位に維持しました。債券種別では、財政出動や金融緩和が下支えとなり経済成長が期待できるインドネシアの準ソブリン債について積極姿勢としました。一方、資源価格の変動に多分に左右されるエネルギーセクターについて慎重姿勢としました。

対円為替レートの推移



* グラフは、各通貨毎に作成期首の対円為替レート（WMロイター）を100として指数化したものです。

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

【ベンチマークとの差異】

当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

【分配金】

収益分配金は、分配可能額、基準価額水準等を勘案し、第83期～第88期の各期において100円とさせていただきます。(1万口当り税込み)

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

■分配原資の内訳

(1万口当り・税引前)

項目	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
	2017年6月22日 ～2017年7月21日	2017年7月22日 ～2017年8月21日	2017年8月22日 ～2017年9月21日	2017年9月22日 ～2017年10月23日	2017年10月24日 ～2017年11月21日	2017年11月22日 ～2017年12月21日
当期分配金 (円)	100	100	100	100	100	100
(対基準価額比率) (%)	1.44	1.47	1.44	1.44	1.48	1.47
当期の収益 (円)	100	100	100	100	100	100
当期の収益以外 (円)	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額 (円)	2,076	2,112	2,154	2,191	2,230	2,270

※円未満を切り捨てしているため、「当期分配金」は「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計額と一致しない場合があります。

※当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

引き続き、運用の基本方針に従い、主として円建て外国投資信託証券への投資を通じて、米ドル建てのアジアの高利回りの債券（事業債、ソブリン債など）を中心に投資するとともに、為替取引を行うことで高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を目指して運用を行います。

■ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（中国元クラス）

ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドルピークラス）

ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド（インドネシアルピアクラス）

先進国の中央銀行の金融緩和縮小による影響や中国経済の下振れリスクなど不確実性は残るものの、アジア新興国は、先進国と比較して低い債務比率、民間企業の成長期待や旺盛な個人消費といった要素を背景に、相対的に堅調な経済成長を達成すると見えています。また、成長性の高さに加え、成長の牽引役の多様化も進むと予想され、今後は輸出や政府によるインフラ投資だけではなく、個人消費の増加が経済成長の安定化に寄与すると期待しています。中国は他のアジア新興国に大きな影響を与えることから、その景気動向についても注視しています。今後は、経済成長率は緩やかに減速を続けることが予想されるなか、SOE（国有企業）の大規模な改革や強制的なレバレッジ削減など政策転換の可能性には注意を要します。かかる環境下、今後の運用戦略としては、外部環境の変化に耐え得る、リスク対比で魅力的な利回りを提供する銘柄への投資を継続します。中国当局による景気対策の恩恵を受けると見られる企業や、アセアン地域を中心に進展するインフラ整備の恩恵を受けると見られる企業を中心に投資を行います。また、相対的に投資妙味が高いと見ているインドやインドネシアへ積極姿勢としています。

■キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

日本銀行の「長短金利操作付き量的・質的緩和」への政策枠組み変更後も、残存1年未満の国債・政府保証債の市場利回りはマイナス圏で推移しています。引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。日本銀行による金融緩和政策が続くため、短期金利の上昇リスクは限定的と予想します。ファンドの平均残存年限については2〜4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

1万口当りの費用明細

項目	第83期～第88期		項目の概要
	2017年6月22日～2017年12月21日		
	金額	比率	
信託報酬	58円	0.853%	信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率 作成期中の平均基準価額は6,826円です。
(投信会社)	(35)	(0.514)	ファンドの運用等の対価
(販売会社)	(22)	(0.325)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
その他費用	0	0.005	その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.005)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	59	0.858	

*「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

*作成期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

なお、その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託受益証券が支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

*各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

*各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2017年6月22日から2017年12月21日まで)

■投資信託受益証券

決算期		第83期～第88期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国		千口	千円	千口	千円
	PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (INR)	566,762	293,122	719,416	375,115
	PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (IDR)	701,883	356,765	590,881	298,220
	PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (CNY)	190,210	134,944	209,930	149,110

*金額は受渡し現金

親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2017年6月22日から2017年12月21日まで)

決算期		第83期～第88期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド		千口	千円	千口	千円
		1,063	1,082	1,915	1,948

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

利害関係人との取引状況等

(2017年6月22日から2017年12月21日まで)

<アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

<キャッシュ・マネジメント・マザーファンド>

■利害関係人との取引状況

当作成期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2017年12月21日現在

■ファンド・オブ・ファンズが組み入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千円	%
PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (INR)	3,000,872	1,518,141	39.3
PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (IDR)	3,096,008	1,495,991	38.8
PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (CNY)	1,103,316	778,058	20.2
合 計	7,200,197	3,792,191	98.2

*比率は、純資産総額に対する評価額の割合

■親投資信託残高

	第 82 期 末	第 88 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	28,459	27,608	28,091

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

<補足情報>

キャッシュ・マネジメント・マザーファンドにおける組入資産の明細

下記は、キャッシュ・マネジメント・マザーファンド全体（3,350,014千円）の内容です。

■ 公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	2017年12月21日現在						
	額面金額	評 価 額	組入比率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	6,000 (6,000)	6,001 (6,001)	0.2 (0.2)	— (—)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)
特殊債券 (除く金融債券)	1,874,000 (1,874,000)	1,885,413 (1,885,413)	55.3 (55.3)	— (—)	— (—)	— (—)	55.3 (55.3)
普通社債券	700,000 (700,000)	701,956 (701,956)	20.6 (20.6)	— (—)	— (—)	— (—)	20.6 (20.6)
合 計	2,580,000 (2,580,000)	2,593,371 (2,593,371)	76.1 (76.1)	— (—)	— (—)	— (—)	76.1 (76.1)

* () 内は、非上場債で内書き

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

銘 柄	2017年12月21日現在			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(地方債証券)	%	千円	千円	
92 大阪府5年	0.1400	6,000	6,001	2018/03/28
小 計	—	6,000	6,001	—
(特殊債券 (除く金融債券))				
49 政保道路機構	1.5000	365,000	365,570	2018/01/31
21 政保政策投資B	1.6000	130,000	130,319	2018/02/19
882 政保公営企業	1.6000	100,000	100,246	2018/02/19
5 政保首都高速	1.4000	180,000	180,641	2018/03/26
13 政保西日本道	1.4000	190,000	190,695	2018/03/27
886 政保公営企業	1.8000	40,000	40,354	2018/06/19
60 政保道路機構	1.8000	550,000	555,089	2018/06/29
64 政保道路機構	1.6000	319,000	322,496	2018/08/29
小 計	—	1,874,000	1,885,413	—

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

銘 柄	2017年12月21日現在			
	利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
(普通社債券)				
169 オリックス	0.5130	100,000	100,098	2018/03/15
3 キリンホールディングス	1.6900	100,000	100,395	2018/03/19
17 積水ハウス	0.1250	100,000	100,029	2018/04/20
2 ヒューリック	0.5200	100,000	100,168	2018/04/25
48 野村ホールディング	0.2450	100,000	100,069	2018/06/08
3 セブンアンドアイ	1.9400	100,000	100,955	2018/06/20
25 ホンダファイナンス	0.5540	100,000	100,238	2018/06/20
小 計	—	700,000	701,956	—
合 計	—	2,580,000	2,593,371	—

投資信託財産の構成

2017年12月21日現在

項 目	第 88 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 3,792,191	% 96.4
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド	28,091	0.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	112,873	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	3,933,155	100.0

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	(2017年7月21日)	(2017年8月21日)	(2017年9月21日)	(2017年10月23日)	(2017年11月21日)	(2017年12月21日) 現在
項 目	第83期末	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末
(A) 資 産	4,192,711,613円	4,091,804,053円	4,147,159,726円	4,098,838,643円	3,986,810,243円	3,933,155,949円
コール・ローン等	105,355,406	115,379,166	110,819,945	104,450,378	102,617,830	109,823,692
投資信託受益証券(評価額)	4,057,398,218	3,947,488,362	3,995,925,439	3,960,528,110	3,848,066,426	3,792,191,354
キャッシュ・マネジメント・マザーファンド(詳細欄)	28,904,209	28,919,338	28,703,020	28,560,902	28,483,987	28,091,149
未 収 入	1,053,780	17,187	11,711,322	5,299,253	7,642,000	3,049,754
(B) 負 債	68,811,152	77,133,499	84,246,550	70,576,938	72,016,305	73,354,194
未 払 金	-	6,886,000	-	-	-	-
未 払 収 益 分 配 金	60,041,780	60,094,143	59,316,705	58,987,974	58,720,680	57,637,328
未 払 解 約 報 酬 金	2,877,845	4,115,796	18,919,027	5,393,965	7,675,609	10,036,275
未 払 信 託 報 酬	5,856,219	5,966,278	5,903,944	6,051,639	5,443,836	5,471,424
そ の 他 未 払 費 用	35,308	71,282	106,874	143,360	176,180	209,167
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	4,123,900,461	4,014,670,554	4,062,913,176	4,028,261,705	3,914,793,938	3,859,801,755
元 本	6,004,178,032	6,009,414,379	5,931,670,568	5,898,797,415	5,872,068,044	5,763,732,845
次 期 繰 越 損 益 金	△1,880,277,571	△1,994,743,825	△1,868,757,392	△1,870,535,710	△1,957,274,106	△1,903,931,090
(D) 受 益 権 総 口 数	6,004,178,032口	6,009,414,379口	5,931,670,568口	5,898,797,415口	5,872,068,044口	5,763,732,845口
1万口当り基準価額(C/D)	6,868円	6,681円	6,850円	6,829円	6,667円	6,697円

*元本状況

期首元本額	6,014,418,570円	6,004,178,032円	6,009,414,379円	5,931,670,568円	5,898,797,415円	5,872,068,044円
期中追加設定元本額	48,915,927円	58,394,171円	74,205,347円	62,672,521円	29,578,163円	43,857,048円
期中一部解約元本額	59,156,465円	53,157,824円	151,949,158円	95,545,674円	56,307,534円	152,192,247円

*元本の欠損

1,880,277,571円	1,994,743,825円	1,868,757,392円	1,870,535,710円	1,957,274,106円	1,903,931,090円
----------------	----------------	----------------	----------------	----------------	----------------

損益の状況

項 目	自2017年7月22日 至2017年7月21日	自2017年7月22日 至2017年8月21日	自2017年8月22日 至2017年9月21日	自2017年9月22日 至2017年10月23日	自2017年10月24日 至2017年11月21日	自2017年11月22日 至2017年12月21日
項 目	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
(A) 配 当 等 収 益	87,138,042円	87,503,472円	86,980,617円	86,978,624円	87,111,374円	86,022,047円
受 取 配 当 金	87,140,726	87,506,450	86,984,172	86,981,433	87,113,474	86,024,754
受 取 利 息	△ 27	77	110	93	4	126
支 払 利 息	△ 2,711	△ 3,055	△ 3,665	△ 2,902	△ 2,104	△ 2,833
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 59,037,272	△ 134,129,584	77,968,303	△ 33,920,182	△ 118,143,298	△ 5,740,401
売 買 益 損	248,696	860,293	79,560,421	2,322,713	365,407	17,304,867
信 託 報 酬 等	△ 59,285,968	△ 134,989,877	△ 1,592,118	△ 36,242,895	△ 118,508,705	△ 23,045,268
(C) 信 託 報 酬 等	△ 5,891,527	△ 6,002,252	△ 5,939,536	△ 6,088,125	△ 5,476,656	△ 5,504,411
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	22,209,243	△ 52,628,364	159,009,384	46,970,317	△ 36,508,580	74,777,235
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,224,765,820	△1,251,497,719	△1,330,063,912	△1,210,700,900	△1,211,088,143	△1,272,634,202
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 617,679,214	△ 630,523,599	△ 638,386,159	△ 647,817,153	△ 650,956,703	△ 648,436,795
(配 当 等 相 当 額)	(405,782,577)	(414,416,921)	(419,411,195)	(426,084,474)	(428,470,058)	(427,055,961)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,023,461,791)	(△1,044,940,520)	(△1,057,797,354)	(△1,073,901,627)	(△1,079,426,761)	(△1,075,492,756)
(G) 計 (D+E+F)	△1,820,235,791	△1,934,649,682	△1,809,440,687	△1,811,547,736	△1,898,553,426	△1,846,293,762
(H) 収 益 分 配 金	△ 60,041,780	△ 60,094,143	△ 59,316,705	△ 58,987,974	△ 58,720,680	△ 57,637,328
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△1,880,277,571	△1,994,743,825	△1,868,757,392	△1,870,535,710	△1,957,274,106	△1,903,931,090
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 617,679,214	△ 630,523,599	△ 638,386,159	△ 647,817,153	△ 650,956,703	△ 648,436,795
(配 当 等 相 当 額)	(405,782,577)	(414,416,945)	(419,411,234)	(426,084,510)	(428,470,069)	(427,055,983)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△1,023,461,813)	(△1,044,940,544)	(△1,057,797,393)	(△1,073,901,663)	(△1,079,426,772)	(△1,075,492,778)
分 配 準 備 積 立 金	841,113,421	855,147,032	858,291,712	866,498,754	881,196,305	881,380,622
繰 越 損 益	△2,103,711,778	△2,219,367,258	△2,088,662,945	△2,089,217,311	△2,187,513,708	△2,136,874,917

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*信託報酬等には、消費税等相当額を含めて表示しております。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

*当作成期中において、投資信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託報酬の中から支弁している額は13,003,666円(税込)です。

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

<分配金の計算過程>

信託約款に基づき計算した収益分配可能額及び収益分配金の計算過程は以下のとおりです。

決 算 期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
(A) 配当等収益（費用控除後）	81,267,027円	81,522,739円	83,871,911円	80,916,801円	81,660,309円	80,543,162円
(B) 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0	0	0	0	0	0
(C) 収益調整金	405,782,599	414,416,945	419,411,234	426,084,510	428,470,069	427,055,983
(D) 分配準備積立金	819,888,174	833,718,436	833,736,506	844,569,927	858,256,676	858,474,788
分配可能額（A+B+C+D）	1,306,937,800	1,329,658,120	1,337,019,651	1,351,571,238	1,368,387,054	1,366,073,933
（1万口当り分配可能額）	（ 2,176.71）	（ 2,212.63）	（ 2,254.04）	（ 2,291.27）	（ 2,330.33）	（ 2,370.12）
収益分配金	60,041,780	60,094,143	59,316,705	58,987,974	58,720,680	57,637,328
（1万口当り収益分配金）	（ 100）	（ 100）	（ 100）	（ 100）	（ 100）	（ 100）

分配金のお知らせ

決 算 期	第83期	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期
1万口当り分配金（税込み）	100円	100円	100円	100円	100円	100円

■分配金のお支払いについて

分配金のお支払いは各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

■課税上のお取扱いについて

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・普通分配金は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税を選択することもできます。

※法人の受益者の場合、税率が異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。

※課税上のお取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

参考情報

■投資対象とする投資信託証券の概要

ファンド名	PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (CNY) (中国元クラス) PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (INR) (インドルピークラス) PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (IDR) (インドネシアルピアクラス) PIMCO Asia High Income Bond Fund - J (JPY, Hedged) (円クラス)
基本的性格	ケイマン籍/外国投資信託証券/円建て
決算日	毎年2月末日
運用目的	主に米ドル建てのアジア地域の債券(事業債、ソブリン債等)に投資することで、高水準のインカムゲインと中長期的なキャピタルゲインの獲得を目指します。
主要投資対象	米ドル建てのアジア地域の債券を主要投資対象とします。また、外国為替予約取引等を活用します。
投資方針	<ol style="list-style-type: none"> 主に米ドル建てのアジア地域(除く日本)の債券に投資することにより、高水準のインカムゲインとキャピタルゲインの獲得を目指します。 <ul style="list-style-type: none"> ポートフォリオの平均格付けは、原則として、B-格相当以上とします。 ポートフォリオの平均デュレーションは、原則として、2年以上8年以内で調整します。 米ドル以外の通貨建ての資産への投資は、原則として取得時において、ファンドの純資産総額の20%以内とします。ただし、この場合は当該通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とします。 同一発行体の債券(国債、政府保証債等を除く。)への投資割合は、原則として取得時において、ファンドの純資産総額の10%以内とします。 同一国の国債、政府保証債等への投資割合は、原則として取得時において、ファンドの純資産総額の40%以内とします。 一部、アジア地域以外の債券等に投資する場合があります。この場合の投資割合は、原則として取得時において、ファンドの純資産総額の10%以内とします(キャッシュ運用目的を除く。) 実質的にアジア地域の債券へ投資する仕組債等に投資する場合があります。 各クラスにおいて、為替予約取引等により、組入れ資産の実質的な通貨である米ドルの売りと、中国元、インドルピー、インドネシアルピア、円の各通貨の買いの為替取引が行われます。 資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資割合は、転換社債等の転換等により取得した場合に限りファンドの純資産総額の5%以内とします。 転換社債への投資は、原則として取得時においてファンドの純資産総額の25%以内とします。 デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。 ファンドの純資産総額の10%を超える借入れは行いません。 流動性のない資産(ファンドが時価評価した金額とほぼ同金額で7日以内に処分できない証券)への投資は、ファンドの純資産総額の10%以内とします。
収益の分配	原則毎月行います。
申込手数料	かかりません。
信託報酬	かかりません。
その他費用	信託財産にかかる租税、組入有価証券の売買時にかかる売買委託手数料、有価証券取引にかかる手数料、先物・オプション取引等に要する費用などはファンドから負担されます。
投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー (PIMCO) (所在地: 米国カリフォルニア州ニューポートビーチ)

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

■投資対象とする投資信託証券の資産の状況

当ファンドの運用報告書作成時点において、入手可能な直前計算期間のPIMCO Asia High Income Bond Fundの情報を委託会社が抜粋・翻訳したものを記載しております。

損益計算書

ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド
2017年2月28日に終了した年度
(千米ドル)

収益:		
受取利息		2,926
収益合計		2,926
費用:		
支払利息		1
その他費用		1
費用合計		2
純利益		2,924
実現(損)益:		
有価証券		1,096
取引所取引または清算機関決済取引 金融デリバティブ商品		(211)
店頭取引 金融デリバティブ商品		1,700
外国為替		4
実現(損)益計		2,589
未実現(損)益の変動額:		
有価証券		2,666
取引所取引または清算機関決済取引 金融デリバティブ商品		328
店頭取引 金融デリバティブ商品		629
外国為替 資産及び負債		0
未実現(損)益の変動額		3,623
純(損)益計		6,212
運用による純資産の増加額		9,136

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

純資産変動計算書

ピムコ・アジア・ハイ・インカム・ボンド・ファンド
2017年2月28日に終了した年度
(千米ドル)

純資産の増加（減少）額：	
運用：	
投資収益	2,924
実現益	2,589
未実現益の変動額	3,623
運用による増加額	9,136
受益者への分配金：	
J (CNY)	(1,560)
J (IDR)	(4,189)
J (INR)	(4,231)
J (JPY, Hedged)	(472)
USD(USD)	(1)
分配総額	(10,453)
ファンド受益証券取引	
ファンド受益証券取引による（減少）額	(5,695)
純資産の（減少）額 合計	(7,012)
純資産	
期首現在	48,710
期末現在	41,698

残高のゼロは、実際の金額が千未満であり切り捨てられている場合がある。

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア 3 通貨コース

有価証券明細表：2017年2月28日

	額面 (千米ドル)	評価額 (千米ドル)
有価証券 102.6%		
バングラデシュ 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%		
Banglalink Digital Communications Ltd.		
8.625% due 05/06/2019	200	211
バングラデシュ 計		<u>211</u>
(取得原価 USD198)		
バミューダ 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 3.0%		
China Oil & Gas Group Ltd.		
5.000% due 05/07/2020	200	205
GCX Ltd.		
7.000% due 08/01/2019	300	304
Noble Group Ltd.		
6.750% due 01/29/2020	750	736
バミューダ 計		<u>1,245</u>
(取得原価 USD1,168)		
イギリス領バージン諸島 11.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 11.0%		
Central Plaza Development Ltd.		
7.125% due 12/02/2019 (a)	200	214
Easy Tactic Ltd.		
5.750% due 01/13/2022	200	204
HLP Finance Ltd.		
4.450% due 04/16/2021	400	417
Joyous Glory Group Ltd.		
5.700% due 03/07/2020	200	216
NWD Finance BVI Ltd.		
5.750% due 10/05/2021 (a) (e)	850	848
Oceanwide Holdings International 2015 Co. Ltd.		
9.625% due 08/11/2020	350	389
PCCW Capital No. 4 Ltd.		
5.750% due 04/17/2022	200	220
RKI Overseas Finance 2016 A Ltd.		
5.000% due 08/09/2019	200	204
Studio City Co. Ltd.		
7.250% due 11/30/2021	900	963
Unigroup International Holdings Ltd.		
6.000% due 12/10/2020	300	318
Wanda Properties Overseas Ltd.		
4.875% due 11/21/2018	200	204
Yingde Gases Investment Ltd.		
7.250% due 02/28/2020	400	398
イギリス領バージン諸島 計		<u>4,595</u>
(取得原価 USD4,409)		

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

	額面 (千米ドル)	評価額 (千米ドル)
テイマン諸島 24.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 24.2%		
361 Degrees International Ltd.		
7.250% due 06/03/2021	200	216
Agile Group Holdings Ltd.		
8.375% due 02/18/2019	200	209
9.000% due 05/21/2020	200	220
BCP Singapore VI Cayman Financing Co. Ltd.		
8.000% due 04/15/2021	200	203
Biostime International Holdings Ltd.		
7.250% due 06/21/2021	200	211
CAR, Inc.		
6.125% due 02/04/2020	300	315
Champion MTN Ltd.		
3.750% due 01/17/2023	200	202
China Aoyuan Property Group Ltd.		
6.525% due 04/25/2019 (e)	200	207
10.875% due 05/26/2018	200	216
China Evergrande Group (e)		
8.000% due 01/15/2019	200	209
8.750% due 10/30/2018	800	828
CIFI Holdings Group Co. Ltd.		
7.750% due 06/05/2020	400	434
Country Garden Holdings Co. Ltd.		
7.250% due 04/04/2021	600	630
7.500% due 03/09/2020	200	213
7.875% due 05/27/2019	200	210
Fantasia Holdings Group Co. Ltd.		
7.375% due 10/04/2021	500	515
Greentown China Holdings Ltd.		
5.875% due 08/11/2020	200	210
Kaisa Group Holdings Ltd.		
7.560% due 12/31/2021 (b)	617	602
KWG Property Holding Ltd.		
8.250% due 08/05/2019	300	320
8.975% due 01/14/2019	200	210
Logan Property Holdings Co. Ltd.		
5.750% due 01/03/2022	300	302
Longfor Properties Co. Ltd.		
6.750% due 01/29/2023 (e)	300	319
MIE Holdings Corp.		
7.500% due 04/25/2019	200	149
Moon Wise Global Ltd.		
9.000% due 01/28/2019 (a)	200	218
OVPH Ltd.		
5.875% due 03/01/2021 (a)	300	312
Parkson Retail Group Ltd.		
4.500% due 05/03/2018	200	199
Shimao Property Holdings Ltd.		
8.125% due 01/22/2021	200	217

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

	額面 (千米ドル)	評価額 (千米ドル)
Shui On Development Holding Ltd. 9.625% due 06/10/2019	700	745
Times Property Holdings Ltd. 11.450% due 03/05/2020	200	225
VLL International, Inc. 7.375% due 06/18/2022	400	435
Wynn Macau Ltd. 5.250% due 10/15/2021	200	206
Xinyuan Real Estate Co. Ltd. 7.750% due 02/28/2021	400	398
ケイマン諸島 計 (取得原価 USD9,791)		<u>10,105</u>
中国 5.9% CORPORATE BONDS & NOTES5.9%		
Chalieco Hong Kong Corp. Ltd. 5.700% due 01/15/2020 (a)	500	519
China Construction Bank Corp. 4.650% due 12/16/2020 (a)	200	201
Greenland Global Investment Ltd. 5.875% due 07/03/2024	300	307
HNA Group International Co. Ltd. 6.000% due 08/18/2019	200	204
Proven Honour Capital Ltd. 4.125% due 05/06/2026	500	505
Xinhu BVI Holding Co. Ltd. 6.000% due 03/01/2020 (c)	300	302
Yancoal International Resources Development Co. Ltd. 5.730% due 05/16/2022	200	201
Zoomlion HK SPV Co. Ltd. 6.125% due 12/20/2022	200	199
中国 計 (取得原価 USD2,411)		<u>2,438</u>
香港 4.9% CORPORATE BONDS & NOTES4.9%		
Bank of East Asia Ltd. 5.500% due 12/02/2020 (a)(e)	200	198
Chong Hing Bank Ltd. 6.500% due 09/25/2019 (a)	200	209
CITIC Telecom International Finance Ltd. 6.100% due 03/05/2025	600	639
Dawn Victor Ltd. 5.500% due 06/05/2018	200	204
Huaneng Hong Kong Capital Ltd. 3.375% due 06/11/2018	300	302
Industrial & Commercial Bank of China Asia Ltd. 4.250% due 07/21/2021 (a)	300	292
Yanlord Land HK Co. Ltd. 5.875% due 01/23/2022	200	207
香港 計 (取得原価 USD1,952)		<u>2,051</u>

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

	額面 (千米ドル)	評価額 (千米ドル)
インド 3.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES3.8%		
ABJA Investment Co. Pte Ltd.		
5.950% due 07/31/2024	300	312
Delhi International Airport Pvt Ltd.		
6.125% due 02/03/2022	200	213
ICICI Bank Ltd.		
6.375% due 04/30/2022	200	201
JSW Steel Ltd.		
4.750% due 11/12/2019	400	404
State Bank of India		
6.439% due 05/15/2017 (a)	455	457
インド 計		<u>1,587</u>
(取得原価 USD1,545)		
インドネシア 2.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES2.0%		
Bukit Makmur Mandiri Utama PT		
7.750% due 02/13/2022	300	308
Global Prime Capital Pte Ltd.		
5.500% due 10/18/2023	200	207
TBG Global Pte Ltd.		
5.250% due 02/10/2022 (e)	300	309
インドネシア 計		<u>824</u>
(取得原価 USD794)		
マン島 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES1.0%		
Greenko Dutch BV		
8.000% due 08/01/2019	400	422
マン島 計		<u>422</u>
(取得原価 USD419)		
ジャージー、チャネル諸島 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES0.5%		
West China Cement Ltd.		
6.500% due 09/11/2019	200	209
ジャージー、チャネル諸島		
(取得原価 USD198)		<u>209</u>
ヨルダン 0.5%		
SOVEREIGN ISSUES 0.5%		
Jordan Government International Bond		
5.750% due 01/31/2027	200	194
ヨルダン 計		<u>194</u>
(取得原価 USD199)		

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

	額面 (千米ドル)	評価額 (千米ドル)
モーリシャス 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES1.9%		
Greenko Investment Co.		
4.875% due 08/16/2023	200	194
HT Global IT Solutions Holdings Ltd.		
7.000% due 07/14/2021	200	207
Neerg Energy Ltd.		
6.000% due 02/13/2022	400	403
モーリシャス 計		<u>804</u>
(取得原価 USD799)		
モンゴル 2.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES0.5%		
Trade & Development Bank of Mongolia LLC		
9.375% due 05/19/2020	200	212
SOVEREIGN ISSUES 1.6%		
Mongolia Government International Bond		
10.875% due 04/06/2021 (e)	600	681
モンゴル 計		<u>893</u>
(取得原価 USD809)		
オランダ 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES1.3%		
Indo Energy Finance II BV		
6.375% due 01/24/2023	600	556
オランダ 計		<u>556</u>
(取得原価 USD402)		
パキスタン 3.5%		
SOVEREIGN ISSUES 3.5%		
Pakistan Government International Bond		
7.250% due 04/15/2019	300	323
8.250% due 04/15/2024	1,000	1,120
パキスタン 計		<u>1,443</u>
(取得原価 USD1,379)		
フィリピン 3.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES3.6%		
Energy Development Corp.		
6.500% due 01/20/2021	200	222
ICTSI Treasury BV		
5.875% due 09/17/2025	400	433
Petron Corp.		
7.500% due 08/06/2018 (a)	200	212
San Miguel Corp.		
4.875% due 04/26/2023	400	410
SMC Global Power Holdings Corp.		
7.500% due 11/07/2019 (a)	200	214
フィリピン 計		<u>1,491</u>
(取得原価 USD1,438)		

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

	額面 (千米ドル)	評価額 (千米ドル)
シンガポール 4.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES4.2%		
Alam Synergy Pte Ltd.		
6.625% due 04/24/2022	500	509
Olam International Ltd.		
4.500% due 02/05/2020	300	308
4.500% due 04/12/2021	300	305
Pakuwon Prima Pte Ltd.		
7.125% due 07/02/2019	200	212
Pratama Agung Pte Ltd.		
6.250% due 02/24/2020	200	210
STATS ChipPAC Pte Ltd.		
8.500% due 11/24/2020	200	216
シンガポール 計		<u>1,760</u>
(取得原価 USD1,714)		
韓国 1.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES1.9%		
SK E&S Co. Ltd.		
4.875% due 11/26/2019 (a)	200	199
Woori Bank		
4.500% due 09/27/2021 (a)	600	586
韓国 計		<u>785</u>
(取得原価 USD771)		
スリランカ 7.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES1.5%		
National Savings Bank		
5.150% due 09/10/2019	200	204
SriLankan Airlines Ltd.		
5.300% due 06/27/2019	400	402
		<u>606</u>
SOVEREIGN ISSUES 6.0%		
Sri Lanka Government International Bond		
5.875% due 07/25/2022	800	831
6.000% due 01/14/2019	600	627
6.125% due 06/03/2025	200	202
6.250% due 10/04/2020	600	640
6.850% due 11/03/2025	200	209
		<u>2,509</u>
スリランカ 計		<u>3,115</u>
(取得原価 USD3,026)		
イギリス 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
Vedanta Resources PLC		
8.250% due 06/07/2021 (e)	900	989
イギリス 計		<u>989</u>
(取得原価 USD905)		

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

	額面 (千米ドル)	評価額 (千米ドル)
ベトナム 0.7%		
SOVEREIGN ISSUES 0.7%		
Vietnam Government International Bond		
4.800% due 11/19/2024	300	306
ベトナム 計		<u>306</u>
(取得原価 USD304)		
短期商品 16.2%		
コマーシャル・ペーパー 16.1%		
Federal Home Loan Bank		
0.520% due 04/10/2017	900	899
0.522% due 03/31/2017 (d)	3,800	3,799
0.530% due 04/17/2017	200	200
0.531% due 04/27/2017	1,300	1,299
0.535% due 04/18/2017	500	500
		<u>6,697</u>
定期預金 0.1%		
ANZ National Bank		
0.270% due 03/01/2017	6	6
Citibank N. A.		
0.270% due 03/01/2017	5	5
DBS Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	13	13
Deutsche Bank AG		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 2	2
JPMorgan Chase & Co.		
0.270% due 03/01/2017	USD 2	2
National Australia Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 1	1
(0.200%) due 03/01/2017	JPY 2	0
Wells Fargo Bank		
0.050% due 03/01/2017	CAD 1	1
0.270% due 03/01/2017	USD 11	11
		<u>42</u>
短期商品 計		<u>6,739</u>
(取得原価 USD6,739)		
有価証券 計 102.6%		
(取得原価 USD41,370)		
金融デリバティブ商品 (f) (h) 2.0%		824
(取得原価またはプレミアム, 純額 USD0)		
その他資産及び負債、純額 (4.6%)		(1,888)
純資産 100.0%		<u>USD 41,698</u>

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

有価証券に対する注記（単位：1,000、契約額を除く）:

- * 残高のゼロは、実際の金額が千未満であり切り捨てられている場合がある。
 (a) 永久債、記載している日付は次回の契約上の任意償還日。
 (b) 現物支給証券。
 (c) 債券発行日。
 (d) クーボンは加重平均率を表示。

貸借取引及びその他金融取引

リバースレポ取引

取引先	貸借料率	貸借日	満期日	貸借額 ⁽²⁾	リバースレポ取引に 対する支払い	
BRC	(0.750%)	01/27/2017	N/A ⁽¹⁾	USD (547)	USD	(547)
CFR	(1.500%)	03/17/2016	N/A ⁽¹⁾	(193)		(190)
CFR	(0.750%)	01/03/2017	03/02/2017	(832)		(831)
CFR	(1.000%)	02/07/2017	10/06/2017	(384)		(384)
JML	(2.250%)	01/26/2017	N/A ⁽¹⁾	(204)		(203)
JML	(1.000%)	02/21/2017	N/A ⁽¹⁾	(743)		(743)
JML	(0.750%)	02/17/2017	N/A ⁽¹⁾	(210)		(210)
JML	(0.500%)	01/26/2017	N/A ⁽¹⁾	(311)		(311)
JML	(0.250%)	01/26/2017	N/A ⁽¹⁾	(328)		(328)
リバースレポ取引 計					USD	(3,747)

(1) 未決済リバースレポ取引の満期日

(2) 2017年2月28日に終了した年度における未決済の貸借取引の平均は、5,309米ドルで加重平均利率は（1.851%）。

担保付借り入れとして計算される取引

	契約に係る取引期間								
	翌日以降		30日以内		31-90日		90日以上		計
リバースレポ取引									
Non - U.S. Corporate Debt	USD	0	USD	(831)	USD	0	USD	(2,369)	USD (3,200)
Non - U.S. Government Debt		0		0		0		(547)	(547)
リバースレポ取引 計	USD	0	USD	(831)	USD	0	USD	(2,916)	USD (3,747)

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア 3 通貨コース

貸借取引及びその他金融取引の要約

貸借取引及びその他金融取引の評価額の取引先別及び2017年2月28日現在の担保の（受入）差入の要約は以下の通り。

(e) 2017年2月28日現在、3,931米ドル相当の有価証券が以下の取引に係る担保として差し入れられている。

取引先	レポ取引に係る受取り	リバースレポ取引に係る支払い	買戻し取引に係る支払い	空売り取引に係る支払い	貸借取引及びその他金融取引計	担保差入/(受取)	エクスポージャー(純額) ⁽³⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BRC	USD 0	USD (547)	USD 0	USD 0	USD (547)	USD 567	USD 20
CFR	0	(1,405)	0	0	(1,405)	1,351	(54)
JML	0	(1,795)	0	0	(1,795)	1,769	(26)
貸借取引及びその他金融取引 計	USD 0	USD (3,747)	USD 0	USD 0			

(3) エクスポージャー（純額）とは、デフォルトなどの出来事が生じた場合に取引先からまたは取引先に対して義務が生じる受取額または支払額の純額のことである。貸借取引及びその他金融取引に係るエクスポージャーは、法的に同一な企業に対する同一の契約に基づいた取引のみ相殺することができる。

(f) 金融デリバティブ商品：取引所取引または清算機関決済取引

先物取引：

銘柄	タイプ	期日	数量	評価(損)益	証拠金			
					資産	負債	資産	負債
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2017	3	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2017	3	0	0	0	0	
先物取引 計				USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	

金融デリバティブ商品：取引所取引または清算機関決済取引の要約

以下は、2017年2月28日現在の取引所取引または清算機関取引の金融デリバティブ商品に係る評価額の要約である。

(g) 2017年2月28日現在、現金 29米ドルが取引所及び清算機関決済による金融デリバティブ商品に係る担保として差し入れられている。

取引所取引または清算機関決済取引 計	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	証拠金資産				証拠金負債			
	評価額	先物	スワップ	計	評価額	先物	スワップ	計
	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア 3 通貨コース

(h) 金融デリバティブ商品：店頭取引

J (CNY) クラスの外国為替予約取引

取引先	決済月	売為替		買為替		評価(損)益		負債	
						資産			
BOA	05/2017	USD	2,935	CNY	20,460	USD	26	USD	0
BPS	05/2017	CNY	174	USD	25		0		0
BRC	05/2017		1,365		196		0		(2)
DUB	05/2017	USD	1,405	CNY	9,800		13		0
HUS	05/2017	CNY	446	USD	64		0		0
HUS	05/2017	USD	301	CNY	2,096		3		0
JPM	05/2017	CNY	28	USD	4		0		0
JPM	05/2017	USD	30	CNY	209		0		0
RBC	05/2017	CNY	907	USD	131		0		0
SCX	05/2017	USD	130	CNY	901		0		0
SOG	05/2017	CNY	411	USD	59		0		0
SOG	05/2017	USD	151	CNY	1,045		0		0
UAG	05/2017		2,933		20,460		29		0
						USD	71	USD	(2)

J (IDR) クラスの外国為替予約取引

取引先	決済月	売為替		買為替		評価(損)益		負債	
						資産			
BPS	03/2017	USD	136	IDR	1,837,444	USD	1	USD	0
CBK	03/2017	IDR	175,565	USD	13		0		0
DUB	03/2017	USD	5,946	IDR	81,015,217		121		0
HUS	03/2017	IDR	1,832,277	USD	137		0		0
HUS	03/2017	USD	364	IDR	4,863,150		1		0
HUS	06/2017		47		636,004		0		0
JPM	03/2017	IDR	7,020,876	USD	522		0		(4)
JPM	03/2017	USD	489	IDR	6,567,625		3		0
JPM	06/2017	IDR	3,954,244	USD	292		0		(1)
MSB	03/2017		6,220,059		462		0		(4)
SOG	06/2017	USD	332	IDR	4,478,282		0		0
TOR	03/2017	IDR	409,220	USD	30		0		(1)
UAG	03/2017		66,396,802		4,972		0		(1)
UAG	03/2017	USD	8,916	IDR	121,087,157		151		0
UAG	06/2017		4,917		66,396,802		0		(3)
						USD	277	USD	(14)

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

J (INR) クラスの外国為替予約取引

取引先	決済月					評価(損)益		負債		
						資産	負債			
BOA	04/2017	USD	2,960	INR	204,295	USD	88	USD	0	
BPS	04/2017	INR	2,062	USD	30		0		(1)	
GLM	04/2017	USD	6,134	INR	423,134		179		0	
HUS	04/2017	INR	4,747	USD	69		0		(2)	
HUS	04/2017	USD	6,132	INR	421,133		151		0	
JPM	04/2017	INR	70,013	USD	1,026		0		(19)	
JPM	04/2017	USD	585	INR	39,922		11		0	
MSB	04/2017	INR	397	USD	6		0		0	
RBC	04/2017		17,695		262		0		(2)	
SCX	04/2017		3,806		55		0		(2)	
SOG	04/2017	USD	288	INR	19,285		0		0	
UAG	04/2017	USD	403	INR	27,498		USD	8	USD	0
						USD	437	USD	(26)	

J (JPY, HEDGED) クラスの外国為替予約取引

取引先	決済月					評価(損)益		負債	
						資産	負債		
BOA	03/2017	USD	1,322	JPY	152,049	USD	37	USD	0
BPS	03/2017	JPY	159,924	USD	1,423		0		(6)
BPS	03/2017	USD	40	JPY	4,494		0		0
BPS	04/2017		1,258		141,034		4		0
CBK	03/2017		1,278		145,835		26		0
GLM	03/2017	JPY	3,685	USD	32		0		(1)
GLM	03/2017	USD	60	JPY	6,754		1		0
HUS	03/2017	JPY	163,204	USD	1,451		0		(7)
HUS	03/2017	USD	11	JPY	1,267		0		0
HUS	04/2017		1,256		140,998		7		0
JPM	03/2017		1,327		150,804		20		0
MBC	03/2017		53		5,936		0		0
NAB	03/2017	JPY	134,390	USD	1,197		0		(4)
NAB	04/2017	USD	1,199	JPY	134,390		4		0
						USD	99	USD	(18)
外国為替予約取引 計						USD	884	USD	(60)

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

金融デリバティブ商品：店頭取引の要約

以下は、2017年2月28日現在の店頭金融デリバティブ商品及び担保差入（受入）に係る評価額の取引先別の要約である。

取引先	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブ 評価額	担保差入 / (受取)	エクスポージャー (純額) ⁽¹⁾
	外国為替 予約取引	オプション (買い)	スワップ	店頭取引 計	外国為替 予約取引	オプション (売り)	スワップ	店頭取引 計			
BOA	USD 151	USD 0	USD 0	USD 151	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 151	USD 0	USD 151
BPS	5	0	0	5	(7)	0	0	(7)	(2)	0	(2)
BRC	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
CBK	26	0	0	26	0	0	0	0	26	0	26
DUB	134	0	0	134	0	0	0	0	134	0	134
GLM	180	0	0	180	(1)	0	0	(1)	179	0	179
HUS	162	0	0	162	(9)	0	0	(9)	153	0	153
JPM	34	0	0	34	(24)	0	0	(24)	10	0	10
MBC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
MSB	0	0	0	0	(4)	0	0	(4)	(4)	0	(4)
NAB	4	0	0	4	(4)	0	0	(4)	0	0	0
RBC	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
SCX	0	0	0	0	(2)	0	0	(2)	(2)	0	(2)
SOG	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOR	0	0	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)	0	(1)
UAG	188	0	0	188	(4)	0	0	(4)	184	0	184
店頭取引 計	USD 884	USD 0	USD 0	USD 884	USD (60)	USD 0	USD 0	USD (60)			

(1) エクスポージャー（純額）とは、デフォルトなどの出来事が生じた場合に取引先からまたは取引先に対して義務が生じる受取額または支払額の純額のことである。店頭金融デリバティブ商品に係るエクスポージャーは、法的に同一な企業に対する同一の契約に基づいた取引のみ相殺することができる。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、リスク・エクスポージャーによって分類されたデリバティブ取引の公正価値の要約である。

2017年2月28日現在の貸借対照表上の金融デリバティブ商品の公正価値

金融デリバティブ商品 - 資産	ヘッジ取引として計上されないデリバティブ取引						合計
	商品取引	債券取引	株式取引	外国為替取引	金利取引		
店頭取引							
外国為替予約取引	USD 0	USD 0	USD 0	USD 884	USD 0	USD 884	USD 884
	USD 0	USD 0	USD 0	USD 884	USD 0	USD 884	USD 884
金融デリバティブ商品 - 負債							
取引所取引または清算機関決済取引							
先物	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0	USD 0
店頭取引							
外国為替予約取引	USD 0	USD 0	USD 0	USD (60)	USD 0	USD (60)	USD (60)
	USD 0	USD 0	USD 0	USD (60)	USD 0	USD (60)	USD (60)

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

2017年2月28日現在の損益計算書上の金融デリバティブ商品の影響

	商品取引		ヘッジ取引として計上されないデリバティブ取引					金利取引		合計		
	USD		債券取引	株式取引	外国為替取引		USD		USD			
金融デリバティブ商品に係る実現（損）益												
取引所取引または清算機関決済取引												
先物	USD	0	USD	0	USD	0	USD	0	USD	(12)	USD	(12)
スワップ		0		0		0		0		(199)		(199)
	USD	0	USD	0	USD	0	USD	0	USD	(211)	USD	(211)
店頭取引												
外国為替予約取引	USD	0	USD	0	USD	0	USD	1,683	USD	0	USD	1,683
スワップ		0		22		0		0		(5)		17
	USD	0	USD	22	USD	0	USD	1,683	USD	(5)	USD	1,700
	USD	0	USD	22	USD	0	USD	1,683	USD	(216)	USD	1,489
金融デリバティブ商品に係る未実現（損）益の変動												
取引所取引または清算機関決済取引												
先物	USD	0	USD	0	USD	0	USD	0	USD	0	USD	0
スワップ		0		0		0		0		328		328
	USD	0	USD	0	USD	0	USD	0	USD	328	USD	328
店頭取引												
外国為替予約取引	USD	0	USD	0	USD	0	USD	609	USD	0	USD	609
スワップ		0		1		0		0		19		20
	USD	0	USD	1	USD	0	USD	609	USD	19	USD	629
	USD	0	USD	1	USD	0	USD	609	USD	347	USD	957

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

公正価値測定

以下は2017年2月28日現在で当ファンドの資産・負債を評価する際に用いたインプットに従った公正価値の要約である。

分類及びサブ分類	公正価値 2017年2月28日 現在							
	レベル1		レベル2		レベル3			
有価証券、時価								
バングラデシュ								
Corporate Bonds & Notes バミューダ	USD	0	USD	211	USD	0	USD	211
Corporate Bonds & Notes イギリス領バージン諸島		0		1,245		0		1,245
Corporate Bonds & Notes ケイマン諸島		0		4,595		0		4,595
Corporate Bonds & Notes 中国		0		10,105		0		10,105
Corporate Bonds & Notes 香港		0		2,438		0		2,438
Corporate Bonds & Notes インド		0		2,051		0		2,051
Corporate Bonds & Notes インドネシア		0		1,587		0		1,587
Corporate Bonds & Notes マン島		0		824		0		824
Corporate Bonds & Notes ジャージー、チャネル諸島		0		422		0		422
Corporate Bonds & Notes ヨルダン		0		209		0		209
Sovereign Issues モーリシャス		0		194		0		194
Corporate Bonds & Notes モンゴル		0		804		0		804
Corporate Bonds & Notes Sovereign Issues		0		212		0		212
オランダ		0		681		0		681
Corporate Bonds & Notes パキスタン		0		556		0		556
Sovereign Issues フィリピン		0		1,443		0		1,443
Corporate Bonds & Notes シンガポール		0		1,491		0		1,491
Corporate Bonds & Notes 韓国		0		1,760		0		1,760
Corporate Bonds & Notes		0		785		0		785

アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース

分類及びサブ分類	公正価値 2017年2月28日 現在							
	レベル1		レベル2		レベル3			
スリランカ								
Corporate Bonds & Notes	USD	0	USD	606	USD	0	USD	606
Sovereign Issues		0		2,509		0		2,509
イギリス								
Corporate Bonds & Notes		0		989		0		989
ベトナム								
Sovereign Issues		0		306		0		306
短期商品		0		6,739		0		6,739
投資計	USD	0	USD	42,762	USD	0	USD	42,762
金融デリバティブ商品 - 資産								
店頭取引	USD	0	USD	884	USD	0	USD	884
金融デリバティブ商品 - 負債								
取引所取引または清算機関決済取引		0		0		0		0
店頭取引		0		(60)		0		(60)
	USD	0	USD	(60)	USD	0	USD	(60)
合計	USD	0	USD	43,586	USD	0	USD	43,586

2017年2月28日に終了した期間中に、レベル1及びレベル2の間で異動はなかった。

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

運用報告書

決算日：2017年7月25日

(第11期：2016年7月26日～2017年7月25日)

当ファンドは、上記の通り決算を行いました。ここに、期中の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	親投資信託
信託期間	無期限
運用方針	安定した収益の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要運用対象	本邦通貨建て公社債および短期金融商品等を主要投資対象とします。
投資制限	<ul style="list-style-type: none">・ 株式への投資は行いません。・ 外貨建資産への投資は行いません。・ デリバティブ取引（有価証券先物取引等、スワップ取引、金利先渡取引をいいます。）の利用はヘッジ目的に限定しません。

資産運用のベストパートナー、だいwasumigân



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments

東京都千代田区霞が関三丁目2番1号

<http://www.daiwasbi.co.jp/>

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	公社債率	純資産額
第7期 (2013年7月25日)	円 10,168	% 0.1	% 83.1	百万円 8,901
第8期 (2014年7月25日)	10,175	0.1	71.9	5,609
第9期 (2015年7月27日)	10,179	0.0	68.9	5,091
第10期 (2016年7月25日)	10,186	0.1	81.1	4,928
第11期 (2017年7月25日)	10,177	△0.1	58.8	3,841

*当ファンドは、安定した収益の確保を図ることを目的とした運用を行っているため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額等の推移

年月日	基準価額	騰落率	公社債率
(期首) 2016年7月25日	円 10,186	% -	% 81.1
7月末	10,181	△0.0	77.0
8月末	10,182	△0.0	68.0
9月末	10,184	△0.0	65.7
10月末	10,182	△0.0	69.7
11月末	10,181	△0.0	73.4
12月末	10,181	△0.0	64.0
2017年1月末	10,181	△0.0	76.9
2月末	10,179	△0.1	72.3
3月末	10,177	△0.1	64.5
4月末	10,177	△0.1	65.6
5月末	10,178	△0.1	67.4
6月末	10,177	△0.1	68.4
(期末) 2017年7月25日	10,177	△0.1	58.8

*騰落率は期首比です。

運用経過

【基準価額等の推移】

期首：10,186円

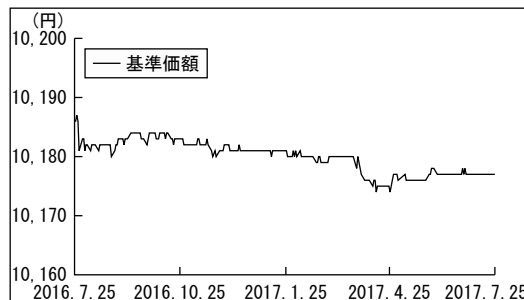
期末：10,177円

騰落率：△0.1%

【基準価額の主な変動要因】

(下落要因)

日本銀行のマイナス金利政策導入を背景とした無担保コールレートのマイナス化や、短期金利の上昇による債券価格の下落などが下落要因となりました。



【投資環境】

国内短期金融市場では、国庫短期証券3ヵ月物の利回りが、日本銀行の追加利下げ期待を背景に期初-0.3%付近で推移しました。その後、追加利下げ期待が剥落した後も海外投資家による短期国債への旺盛な需要を背景に利回りは堅調に推移し、一時-0.45%まで低下する局面も見られました。2017年3月以降は、短期国債の需給ひっ迫懸念を背景に日本銀行が短期ゾーンの国債買い入れを減額し、売現先オペを行ったことや海外投資家による短期国債への需要の後退を背景に利回りは大幅に上昇し、期末にかけて-0.1%程度までマイナス幅を縮小する動きとなりました。

なお、日本銀行は2016年9月下旬に既存の金融政策の枠組みを「長短金利操作付き量的・質的緩和」へ変更しました。

【ポートフォリオ】

安全性と流動性を考慮し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行いました。年限に関しては、残存6ヵ月以内の短期の国債・政府保証債を中心とした運用を継続しました。

今後の運用方針

日本銀行の「長短金利操作付き量的・質的緩和」への政策枠組み変更後も、残存1年未満の国債・政府保証債の市場利回りはマイナス圏で推移しています。引き続き、安全性と流動性をもっとも重視したスタンスでの運用を継続し、短期の国債・政府保証債を中心とした運用を行っていきます。日本銀行による金融緩和政策が続くため、短期金利の上昇リスクは限定的と予想します。ファンドの平均残存年限については2～4ヵ月程度を目安に短めを基本とする方針です。

1万口当りの費用明細

項目	当 期		項目の概要
	2016年7月26日～2017年7月25日		
	金額	比率	
その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は10,180円です。			

*「比率」欄は1万口当りのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

*期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む。）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*円未満は四捨五入しています。

売買及び取引の状況

(2016年7月26日から2017年7月25日まで)

■公社債

		買	付	額	売	付	額
国	内			千円			千円
		地方債証券		3,023			(386,000)
		特殊債券		1,654,792			(2,580,000)
	社債券		1,506,248			(1,898,000)	

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

*（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

*社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれていません。

主要な売買銘柄

(2016年7月26日から2017年7月25日まで)

■公社債

		当 期					
		買		売			
銘	柄	金	額	銘	柄	金	額
			千円				千円
49	政保道路機構		370,361		—		—
37	政保道路機構		292,853				
13	政保西日本道		192,777				
30	政保道路機構		190,513				
5	政保首都高速		182,653				
21	政保政策投資B		132,145				
3	麒麟ホールディングス		101,647				
460	関西電力		101,362				
191	政保中小企業		100,719				
62	住友金属工業		100,691				

*金額は受渡し代金（経過利子分は含まれていません。）

利害関係人との取引状況等

(2016年7月26日から2017年7月25日まで)

■利害関係人との取引状況

当期における利害関係人との取引はありません。

組入資産の明細

2017年7月25日現在

■公社債

A 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5年以上	2年以上	2年未満
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債 券)	千円 1,447,000 (1,447,000)	千円 1,455,215 (1,455,215)	% 37.9 (37.9)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 37.9 (37.9)
普 通 社 債 券	800,000 (800,000)	802,906 (802,906)	20.9 (20.9)	— (—)	— (—)	— (—)	20.9 (20.9)
合 計	2,247,000 (2,247,000)	2,258,122 (2,258,122)	58.8 (58.8)	— (—)	— (—)	— (—)	58.8 (58.8)

* () 内は、非上場債で内書き

*組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合

キャッシュ・マネジメント・マザーファンド

B 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

銘柄	当期			末
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
(特殊債券（除く金融債券）)	%	千円	千円	
37 政保道路機構	1.9000	290,000	290,098	2017/07/31
878 政保公営企業	1.9000	100,000	100,134	2017/08/18
191 政保中小企業	1.7000	100,000	100,234	2017/09/15
879 政保公営企業	1.7000	92,000	92,234	2017/09/19
49 政保道路機構	1.5000	365,000	367,857	2018/01/31
21 政保政策投資B	1.6000	130,000	131,187	2018/02/19
5 政保首都高速	1.4000	180,000	181,678	2018/03/26
13 政保西日本道	1.4000	190,000	191,790	2018/03/27
小計	—	1,447,000	1,455,215	—
(普通社債券)				
1 日本電産	0.3860	100,000	100,048	2017/09/20
1 コカ・コーライースト	0.1560	100,000	99,989	2017/09/22
293 北海道電力	1.8600	100,000	100,304	2017/09/25
7 ドン・キホーテ	0.8500	100,000	100,236	2017/12/04
24 中日本高速道	0.8410	100,000	100,316	2017/12/20
460 関西電力	1.7700	100,000	100,693	2017/12/20
169 オリックス	0.5130	100,000	100,255	2018/03/15
3 キリンホールディングス	1.6900	100,000	101,062	2018/03/19
小計	—	800,000	802,906	—
合計	—	2,247,000	2,258,122	—

投資信託財産の構成

2017年7月25日現在

項目	当期		末
	評価額	比率	
公社債	千円	%	
コーポレートローン等、その他	2,258,122	58.6	
投資信託財産総額	1,596,920	41.4	
	3,855,042	100.0	

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2017年7月25日) 現在

項	目	当	期	末
(A) 資	産	3,855,042,579	円	
コ	ル	1,587,467,414		
公	社	2,258,122,511		
未	収	7,239,117		
前	払	2,213,537		
(B) 負	債	13,653,577		
未	払	13,653,577		
(C) 純	資	3,841,389,002		
元	産	3,774,669,508		
次	期	66,719,494		
(D) 受	益	3,774,669,508		
1	万	10,177		
	口			
	当			
	り			
	基			
	準			
	価			
	額			
	(C/D)			

*元本状況

期首元本額	4,838,210,350円
期中追加設定元本額	4,859,563,234円
期中一部解約元本額	5,923,104,076円

*元本の内訳

SMB Cファンドラップ・ヘッジファンド	189,765,248円
SMB Cファンドラップ・欧州株	62,988,871円
SMB Cファンドラップ・新興国株	45,662,702円
SMB Cファンドラップ・コモディティ	17,263,386円
SMB Cファンドラップ・米国債	75,334,620円
SMB Cファンドラップ・欧州債	63,944,832円
SMB Cファンドラップ・新興国債	33,547,389円
SMB Cファンドラップ・日本グロース株	106,895,282円
SMB Cファンドラップ・日本中小型株	24,905,272円
SMB Cファンドラップ・日本債	670,960,805円
エマージング・ボンド・ファンド・円コース (毎月分配型)	112,515,120円
エマージング・ボンド・ファンド・豪ドルコース (毎月分配型)	357,186,700円
エマージング・ボンド・ファンド・ニュージーランドドルコース (毎月分配型)	12,131,291円
エマージング・ボンド・ファンド・ブラジルリアルコース (毎月分配型)	384,767,168円
エマージング・ボンド・ファンド・南アフリカランドコース (毎月分配型)	15,908,670円
エマージング・ボンド・ファンド・トルコリラコース (毎月分配型)	144,453,783円
エマージング・ボンド・ファンド (マネーボールファンド)	454,166,598円
大和住銀 中国株式ファンド (マネー・ポートフォリオ)	570,375,641円
エマージング好配当株オープン マネー・ポートフォリオ	2,379,450円
エマージング・ボンド・ファンド・中国元コース (毎月分配型)	1,913,978円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (円コース)	1,649,932円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (中国・インド・インドネシア通貨コース)	1,610,530円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (BRICs通貨コース)	2,892,110円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (世界6地域通貨コース)	11,514,464円
米国短期社債戦略ファンド2015-12 (為替ヘッジあり)	245,556円
米国短期社債戦略ファンド2015-12 (為替ヘッジなし)	245,556円
グローバル・ハイイールド債券ファンド (マネーボールファンド)	38,104,068円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・アジア3通貨コース	28,508,610円
アジア・ハイ・インカム・ファンド・円コース	2,395,742円
アジア・ハイ・インカム・ファンド (マネーボールファンド)	984,149円

日本株厳選ファンド・円コース	270,889円
日本株厳選ファンド・ブラジルリアルコース	18,658,181円
日本株厳選ファンド・豪ドルコース	679,887円
日本株厳選ファンド・アジア3通貨コース	9,783円
株式&通貨 資源ダブルフォーカス (毎月分配型)	9,512,243円
日本株225・米ドルコース	49,237円
日本株225・ブラジルリアルコース	393,895円
日本株225・豪ドルコース	147,711円
日本株225・資源3通貨コース	49,237円
グローバルCBオープン・高金利通貨コース	598,533円
グローバルCBオープン・円コース	827,757円
グローバルCBオープン (マネーボールファンド)	24,456,801円
オーストラリア高配当株プレミアム (毎月分配型)	1,057,457円
スマート・ストラテジー・ファンド (毎月決算型)	12,541,581円
スマート・ストラテジー・ファンド (年2回決算型)	4,566,053円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド (毎月決算型)	14,309円
ボンド・アンド・カレンシー トータルリターン・ファンド (年2回決算型)	12,837円
カナダ高配当株ツインα (毎月分配型)	66,417,109円
日本株厳選ファンド・米ドルコース	196,696円
日本株厳選ファンド・メキシコペソコース	196,696円
日本株厳選ファンド・トルコリラコース	196,696円
エマージング・ボンド・ファンド・カナダドルコース (毎月分配型)	389,745円
エマージング・ボンド・ファンド・メキシコペソコース (毎月分配型)	4,983,445円
カナダ高配当株ファンド	984円
短期米ドル社債オープン<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	98,290円
短期米ドル社債ファンド2015-06 (為替ヘッジあり)	98,242円
短期米ドル社債ファンド2015-06 (為替ヘッジなし)	98,242円
短期米ドル社債オープン<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	98,242円
米国短期社債戦略ファンド2015-10 (為替ヘッジあり)	149,304円
米国短期社債戦略ファンド2015-10 (為替ヘッジなし)	215,194円
米国短期社債戦略ファンド2017-03 (為替ヘッジあり)	1,751,754円
世界リアルアセット・バランス (毎月決算型)	1,451,601円
世界リアルアセット・バランス (資産成長型)	2,567,864円
大和住銀マルチ・ストラテジー・ファンド (ハッジ付) (適格機関投資家限定)	186,695,490円

損益の状況

自2016年7月26日
至2017年7月25日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	36,115,040円
受 取 利 息	37,107,471
支 払 利 息	△ 992,431
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 40,041,745
売 買 損 用	△ 40,041,745
(C) そ の 他 費	△ 2,821
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△ 3,929,526
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	89,996,554
(F) 解 約 差 損 益 金	△106,890,559
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	87,543,025
(H) 計 (D + E + F + G)	66,719,494
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	66,719,494

*有価証券売買損益には、期末の評価換えによるものを含みます。

*解約差損益金とは、一部解約時の解約金額と元本の差額をいい、元本を下回る額は利益として、上回る額は損失として処理されます。

*追加信託差損益金とは、追加信託金と元本の差額をいい、元本を下回る額は損失として、上回る額は利益として処理されます。

お知らせ

該当事項はございません。

※各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しております。

資産運用のベストパートナー、だいわすみぎん



大和住銀投信投資顧問

Daiwa SB Investments