

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／内外／債券	
信託期間	2024年4月19日まで（2014年5月21日設定）	
運用方針	主として円建ての外国投資信託であるピムコバミューダ インカム ファンド A - クラスY（USD）の投資信託証券への投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の幅広い種類の公社債等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および長期的な値上がり益の獲得をめざします。なお、証券投資信託であるマネー・マーケット・マザーファンドの投資信託証券への投資も行います。円建ての外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。投資信託証券への運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。実質的な組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	PIMCO インカム戦略ファンド ＜米ドルインカム＞ （毎月分配型）	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY （USD）およびマネー・マ ーケット・マザーファンドの投資信 託証券を主要投資対象とします。
	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY （USD）	ピムコ バミューダ インカム ファンド（M）への投資を通じて、 世界の幅広い種類の公社債等お よびそれらの派生商品等を主要 投資対象とします。
	マネー・ マーケット・ マザーファンド	わが国の公社債等を主要投資対 象とします。 外貨建資産への投資は行いません。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# PIMCO インカム戦略ファンド ＜米ドルインカム＞ （毎月分配型）



第30期（決算日：2016年11月21日）  
 第31期（決算日：2016年12月20日）  
 第32期（決算日：2017年1月20日）  
 第33期（決算日：2017年2月20日）  
 第34期（決算日：2017年3月21日）  
 第35期（決算日：2017年4月20日）



### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「PIMCO インカム戦略ファンド＜米ドルインカム＞（毎月分配型）」は、去る4月20日に第35期の決算を行いましたので、法令に基づいて第30期～第35期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL.0120-151034  
 (9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)  
 お客さまのお取引内容につきましては、お取り扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、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ので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組	券 入	債 先	券 物	投 資	信 託	純 資	産 産
		税 分	込 配	み 金								
	円		円		%	%	%	%	%	%	百万円	
6期(2014年11月20日)	11,334		320		10.5	0.0	—	—	99.0		1,090	
7期(2014年12月22日)	11,377		20		0.6	0.0	—	—	104.0		1,469	
8期(2015年1月20日)	11,233		20	△	1.1	0.1	—	—	99.2		1,699	
9期(2015年2月20日)	11,108		320		1.7	0.1	—	—	99.0		1,914	
10期(2015年3月20日)	11,282		20		1.7	0.1	—	—	99.2		2,063	
11期(2015年4月20日)	11,234		20	△	0.2	0.1	—	—	98.9		2,133	
12期(2015年5月20日)	11,088		320		1.5	0.1	—	—	99.0		2,102	
13期(2015年6月22日)	11,197		20		1.2	0.1	—	—	100.8		2,107	
14期(2015年7月21日)	11,408		20		2.1	0.1	—	—	99.3		2,273	
15期(2015年8月20日)	11,081		220	△	0.9	0.1	—	—	98.1		2,152	
16期(2015年9月24日)	10,634		20	△	3.9	0.1	—	—	103.5		2,173	
17期(2015年10月20日)	10,634		20		0.2	0.1	—	—	99.2		2,847	
18期(2015年11月20日)	10,949		20		3.2	0.0	—	—	99.6		3,420	
19期(2015年12月21日)	10,694		20	△	2.1	0.0	—	—	100.2		3,891	
20期(2016年1月20日)	10,240		30	△	4.0	0.1	—	—	100.0		3,817	
21期(2016年2月22日)	9,694		30	△	5.0	0.1	—	—	99.0		3,613	
22期(2016年3月22日)	9,776		30		1.2	0.1	—	—	99.0		3,654	
23期(2016年4月20日)	9,659		30	△	0.9	0.1	—	—	99.2		3,646	
24期(2016年5月20日)	9,777		30		1.5	0.0	—	—	100.2		3,636	
25期(2016年6月20日)	9,299		30	△	4.6	0.0	—	—	99.5		3,475	
26期(2016年7月20日)	9,593		30		3.5	0.0	—	—	99.1		3,861	
27期(2016年8月22日)	9,046		30	△	5.4	0.0	—	—	99.1		4,239	
28期(2016年9月20日)	9,171		30		1.7	0.0	—	—	99.3		4,455	
29期(2016年10月20日)	9,378		30		2.6	0.0	—	—	99.2		4,931	
30期(2016年11月21日)	9,933		30		6.2	0.0	—	—	100.4		5,904	
31期(2016年12月20日)	10,522		30		6.2	0.0	—	—	100.3		6,662	
32期(2017年1月20日)	10,416		30	△	0.7	0.0	—	—	99.3		7,019	
33期(2017年2月20日)	10,248		30	△	1.3	0.0	—	—	99.6		7,389	
34期(2017年3月21日)	10,272		30		0.5	0.0	—	—	99.9		7,906	
35期(2017年4月20日)	9,988		30	△	2.5	—	—	—	100.2		8,293	

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドは、世界(新興国を含みます。)の幅広い種類の公社債等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および長期的な値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		債 券 率	債 先 物 比	投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比			
第30期	(期 首) 2016年10月20日	円	%	%	%	%	%
		9,378	—	0.0	—	99.2	
	10月末	9,570	2.0	0.0	—	100.4	
第31期	(期 末) 2016年11月21日	9,963	6.2	0.0	—	100.4	
	(期 首) 2016年11月21日	9,933	—	0.0	—	100.4	
	11月末	10,153	2.2	0.0	—	102.5	
第32期	(期 末) 2016年12月20日	10,552	6.2	0.0	—	100.3	
	(期 首) 2016年12月20日	10,522	—	0.0	—	100.3	
	12月末	10,517	△0.0	0.0	—	99.7	
第33期	(期 末) 2017年1月20日	10,446	△0.7	0.0	—	99.3	
	(期 首) 2017年1月20日	10,416	—	0.0	—	99.3	
	1月末	10,321	△0.9	0.0	—	99.0	
第34期	(期 末) 2017年2月20日	10,278	△1.3	0.0	—	99.6	
	(期 首) 2017年2月20日	10,248	—	0.0	—	99.6	
	2月末	10,252	0.0	0.0	—	102.4	
第35期	(期 末) 2017年3月21日	10,302	0.5	0.0	—	99.9	
	(期 首) 2017年3月21日	10,272	—	0.0	—	99.9	
	3月末	10,189	△0.8	0.0	—	100.5	
	(期 末) 2017年4月20日	10,018	△2.5	—	—	100.2	

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする投資信託証券については、前営業日の基準価額を基に計算しております。

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## 運用経過

当作成期中の基準価額等の推移について (第30期～第35期：2016/10/21～2017/4/20)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ8.4% (分配金再投資ベース) の上昇となりました。



- ・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、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- ・実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なり、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なるため、お客さまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の主な変動要因

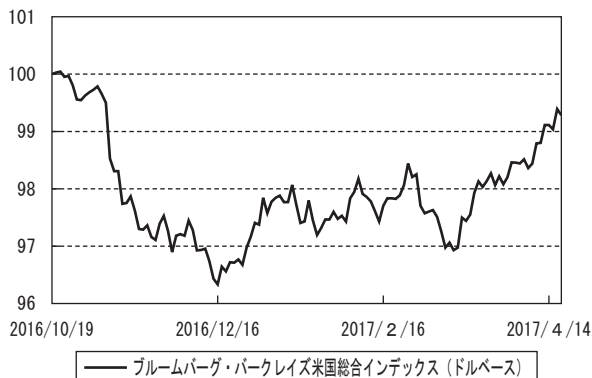
上昇要因

- ・米ドルが対円で上昇したこと。
- ・債券利子収入を享受したこと。
- ・米非政府系住宅ローン担保証券が上昇したこと。
- ・ハイイールド債券が上昇したこと。

投資環境について

(第30期～第35期：2016/10/21～2017/4/20)

債券市況の推移  
(当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

(注) ブルームバーグ・パークレイズ米国総合インデックスとは、ブルームバーグが算出する米ドル建ての投資適格債券の値動きを表す指数です。

ブルームバーグ (BLOOMBERG) は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) の商標およびサービスマークです。パークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー (Barclays Bank Plc) の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックス (BLOOMBERG BARCLAYS INDICES) に対する一切の独占的権利を有しています。

◎債券市況

- ・当作成期首から2016年12月下旬にかけては、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことから、トランプ政権と共和党主導の議会が財政支出を拡大し、経済成長とインフレ加速を促すとの見方が広がったことや、米連邦公開市場委員会 (FOMC) で政策金利が引き上げられるとともに今後の数年の金利予測が上方修正されたことなどを背景に、米国金利が上昇し、米国債券市況は下落しました。
- ・12月下旬から2017年3月中旬にかけては、強弱材料が交錯し、米国債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・3月中旬から当作成期末にかけては、トランプ政権の政策実行力への不透明感や地政学リスクが高まったことなどを背景に、米国金利が低下し、米国債券市況は上昇しました。
- ・当作成期を通じて見ると、米国債券市況は下落しました。

**為替市況の推移**  
(当作成期首を100として指数化)



(注) 現地日付ベースで記載しております。

◎為替市況

- ・当作成期首から2017年1月中旬にかけては、米国大統領選挙でトランプ氏が勝利したことから、トランプ政権と共和党主導の議会が財政支出を拡大し、インフレや米国金利の上昇の加速を促すとの見方が広がったことなどを受け、米ドルは対円で上昇しました。
- ・1月中旬から3月中旬にかけては、強弱材料が交錯し、米ドルは対円で概ね横ばいとなりました。
- ・3月中旬から当作成期末にかけては、トランプ政権の政策実行力への不透明感が高まったことなどを背景に、米ドルは対円で下落しました。
- ・当作成期を通じて見ると、米ドルは対円で上昇しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場を見ると、日本銀行は長短金利を操作目標として金融市場調整を行いました。コール・レート(無担保・翌日物)は、マイナス金利の適用以降であることから、マイナス圏で推移しました。2017年4月20日のコール・レートは-0.061%となりました。

**当該投資信託のポートフォリオについて**

<PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)>

- ・主として円建て外国投資信託であるピムコ バミューダ インカム ファンド A ー クラスY (USD) への投資を通じて、世界(新興国を含みます。)の幅広い種類の公社債およびそれらの派生商品を高位に組み入れる運用を行いました。また、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券を一部組み入れた運用を行いました。
- ・当作成期は、米ドルが対円で上昇したことに加え、債券利子収入を享受したこと、米非政府系住宅ローン担保証券やハイイールド債券が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額(分配金再投資ベース)は上昇しました。

<ピムコ バミューダ インカム ファンド A ー クラスY (USD)>

基準価額は当作成期首に比べ9.5%(分配金再投資ベース)の上昇となりました。

- ・米ドルが対円で上昇したことがプラス要因となりました。

◎金利戦略

- ・中長期的には金利が上昇することが予想される米国の金利リスクは基本的に抑制気味としつつ、金利低下の余地が残ると判断した豪州では若干金利リスクを取りました。
- ・前記のような投資を行った結果、米国金利および豪州金利が上昇したことが、ファンドのパフォーマンスにマイナスとなりました。

◎セクター配分戦略

- ・米政府関連債の組み入れを増やすことでポートフォリオの安定性を維持した一方、米国の住宅市場回復の恩恵を受けやすい米非政府系住宅ローン担保証券や国内需要の改善の恩恵を受けやすいハイイールド社債への投資を継続しています。また、メキシコやブラジルなどの新興国債券への投資も継続しています。
- ・前記のような投資を行った結果、投資していた米非政府系住宅ローン担保証券やハイイールド債券が上昇したことなどがファンドのパフォーマンスにプラスとなりました。

下記はピムコ パミュューダ インカム ファンド (M) の運用状況をピムコ社の資料 (現地月末営業日基準) に基づき作成したものです。

(ご参考)  
**債券セクター別構成**  
 (2016年9月末)

セクター	比率
米政府関連債	2.1%
米政府系住宅ローン担保証券	10.5%
米非政府系住宅ローン担保証券	26.5%
その他証券化商品	16.7%
投資適格社債	3.6%
ハイイールド社債	12.4%
バンクローン	3.2%
先進国債券 (除く米国)	12.8%
新興国債券	11.9%
その他債券	0.4%
現金等	0.0%

(2017年3月末)

セクター	比率
米政府関連債	19.4%
米政府系住宅ローン担保証券	7.5%
米非政府系住宅ローン担保証券	26.1%
その他証券化商品	12.5%
投資適格社債	5.1%
ハイイールド社債	7.1%
バンクローン	2.9%
先進国債券 (除く米国)	5.2%
新興国債券	13.1%
その他債券	0.9%
現金等	0.0%



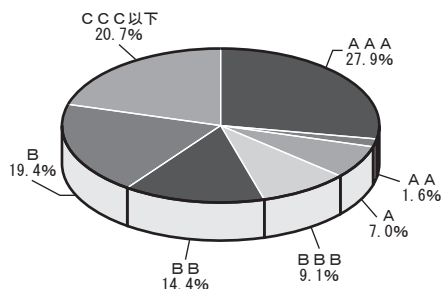
(注) 比率は実質組入債券等評価額に対する割合です。

(注) 各セクターにおける分類はピムコ社による分類です。

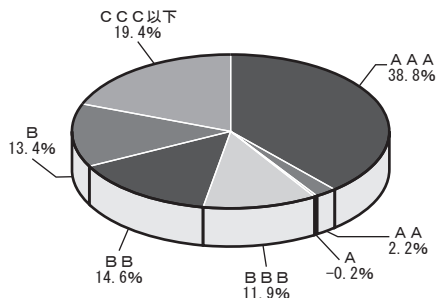
- ・米政府関連債：国債や地方債、政府機関債など、米政府関連機関が発行する債券
- ・米政府系住宅ローン担保証券：米政府系住宅公社による住宅ローンを担保とした米ドル建ての証券化商品
- ・米非政府系住宅ローン担保証券：民間金融機関による住宅ローンを担保とした米ドル建ての証券化商品
- ・その他証券化商品：主に自動車ローンやクレジットカードなどの一般消費者向けローンや商業用不動産ローン等の債権を担保とした米ドル建ての証券化商品
- ・投資適格社債：企業が発行するBBB格相当以上の格付を付与された米ドル建ての債券
- ・ハイイールド社債：企業が発行するBBB格相当以下の低い格付を付与された米ドル建ての債券
- ・バンクローン：銀行等の金融機関が、主に投資適格未満の事業会社に対して行う米ドル建ての貸付債権 (ローン)
- ・先進国債券 (除く米国)：米ドル建て以外の先進国の国債、政府機関債、社債など
- ・新興国債券：新興国の国債、政府機関債、社債など
- ・その他債券：上記各セクターに分類されない債券
- ・現金等：米国短期国債などピムコ社が現金同等資産と判断した債券等が含まれます



(ご参考)  
債券の格付分布  
(2016年9月末)



(2017年3月末)



(注) 実質的な投資を行う外国投資信託の月末の格付分布を表示。

(注) 以下の2社の採用格付会社のうち、最も高い格付を採用しています。

- ・スタンダード・アンド・プアーズ社 (S & P)
- ・ムーディーズ・インベスターズ・サービス社 (Moody's)

(注) 上記2社の格付を取得していない場合は、フィッチ・レーティングス社またはピムコ社による独自の格付を採用します。

(注) 先物取引、スワップ取引、オプション取引等を考慮して算出しているため、取引内容によってはマイナスの値が表示されることがあります。

(注) 米国短期国債などピムコ社が現金同等資産と判断した債券等を含んで算出しています。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

基準価額は当作成期首に比べ横ばいとなりました。

- ・残存期間の短い社債を組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は積み上がったものの、運用資金に対するマイナス金利適用などの影響を受けて、基準価額は横ばいとなりました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

- ・当ファンドは、世界（新興国を含みます。）の幅広い種類の公社債等を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および長期的な値上がり益の獲得をめざしますが、特定の指数を上回るまたは連動をめざした運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。
- ・従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

## 【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年1月20日	2017年1月21日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月20日
当期分配金	30	30	30	30	30	30
(対基準価額比率)	0.301%	0.284%	0.287%	0.292%	0.291%	0.299%
当期の収益	30	30	30	30	30	30
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,585	1,716	1,736	1,750	1,761	1,771

(注) 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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

<PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型) >

### ◎今後の運用方針

- ・円建て外国投資信託への投資を通じて世界（新興国を含みます。）の幅広い種類の公社債およびそれらの派生商品を高位に組み入れた運用を行います。また、一部、マネー・マーケット・マザーファンド投資信託証券の組み入れを維持し、毎月の分配をめざしていく方針です。

<ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (USD) >

### ◎運用環境の見通し

- ・世界経済が米国を中心として緩やかに回復することを基本シナリオとしながらも、トランプ大統領の政権運営の舵取りに不確実性が残ることや、大規模な量的緩和を続けてきた欧州および日本で今後金融緩和が徐々に正常化される可能性があることには注意が必要です。また中国における過剰な与信拡大などが抑制され、世界経済の牽引力が弱まるリスクにも気を配る必要があると考えています。

### ◎今後の運用方針

- ・運用戦略に関しては、さまざまな債券市場を投資対象とし、インカムを積み上げるとともに、リスクおよびリターン双方に配慮した債券配分を慎重に行うことを目標とします。このような投資戦略は、質の良い高利回り資産を中心とする「攻め」の資産と、リスクオフ時にポートフォリオを安定化させる「守り」の資産のバランスを、マクロ経済見通しを基に柔軟に調整し過去の市場変動を乗り越えてきた実績を持ちます。引き続き前述のような国別・セクター配分戦略を継続する方針です。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

### ◎運用環境の見通し

- ・原油価格の上昇などを背景に物価は緩やかに上昇していくと予想していますが、日本銀行の物価目標である2%には届かないと思われます。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

### ◎今後の運用方針

- ・コール・ローンおよびCP現先取引などへの投資を通じて、安定した収益の確保や適正な流動性の保持をめざした運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年10月21日～2017年4月20日)

項 目	第30期～第35期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬=作成期中の平均基準価額×信託報酬率× (作成期中の日数÷年間日数)
( 投 信 会 社 )	(53)	(0.526)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	(39)	(0.379)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	( 2 )	(0.016)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.002	(b) 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 )	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	94	0.923	
作成期中の平均基準価額は、10,167円です。			

(注) 作成期間の費用(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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 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(マザーファンドを除く。)が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2016年10月21日～2017年4月20日)

## 投資信託証券

銘 柄		第30期～第35期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	千円	
ビムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY(USD)	303	3,190,619	—	—	

(注) 金額は受渡代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第30期～第35期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 4,192	千円 4,270	千口 -	千円 -

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年10月21日～2017年4月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2017年4月20日現在)

## ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第29期末		第35期末	
	口数	口数	評価額	比率
ビムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (USD)	千口 501	千口 805	千円 8,311,062	% 100.2
合計	501	805	8,311,062	100.2

(注) 比率はPIMCO インカム戦略ファンド&lt;米ドルインカム&gt; (毎月分配型) の純資産総額に対する比率。

## 親投資信託残高

銘柄	第29期末		第35期末	
	口数	口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 3,874	千口 8,067	千口 8,215	千円 8,215

## ○投資信託財産の構成

(2017年4月20日現在)

項目	第35期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 8,311,062	% 98.7
マネー・マーケット・マザーファンド	8,215	0.1
コール・ローン等、その他	100,357	1.2
投資信託財産総額	8,419,634	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第30期末	第31期末	第32期末	第33期末	第34期末	第35期末
	2016年11月21日現在	2016年12月20日現在	2017年1月20日現在	2017年2月20日現在	2017年3月21日現在	2017年4月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	6,023,641,167	6,794,122,923	7,062,699,620	7,511,277,835	8,020,230,683	8,419,634,808
コール・ローン等	90,496,309	106,088,049	85,444,575	145,599,035	114,542,330	100,356,290
投資信託受益証券(評価額)	5,929,199,320	6,684,089,336	6,973,309,507	7,361,733,262	7,901,742,815	8,311,062,980
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	3,945,538	3,945,538	3,945,538	3,945,538	3,945,538	8,215,538
(B) 負債	119,370,084	131,905,536	43,589,398	122,145,116	113,401,933	125,716,979
未払金	87,600,000	98,200,000	—	84,700,000	78,900,000	80,900,000
未払収益分配金	17,833,151	18,995,477	20,217,090	21,630,925	23,092,902	24,911,283
未払解約金	5,142,404	5,346,000	12,541,856	4,497,681	—	7,536,232
未払信託報酬	8,778,919	9,347,430	10,811,259	11,296,402	11,388,806	12,347,541
未払利息	129	144	122	184	136	144
その他未払費用	15,481	16,485	19,071	19,924	20,089	21,779
(C) 純資産総額(A-B)	5,904,271,083	6,662,217,387	7,019,110,222	7,389,132,719	7,906,828,750	8,293,917,829
元本	5,944,383,974	6,331,825,801	6,739,030,251	7,210,308,650	7,697,634,283	8,303,761,262
次期繰越損益金	△ 40,112,891	330,391,586	280,079,971	178,824,069	209,194,467	△ 9,843,433
(D) 受益権総口数	5,944,383,974口	6,331,825,801口	6,739,030,251口	7,210,308,650口	7,697,634,283口	8,303,761,262口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,933円	10,522円	10,416円	10,248円	10,272円	9,988円

## ○損益の状況

項 目	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年1月20日	2017年1月21日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	32,227,842	39,447,463	43,721,917	42,928,588	40,737,843	45,379,964
受取配当金	32,231,744	39,451,784	43,725,732	42,932,502	40,741,120	45,384,838
受取利息	—	—	127	317	142	79
支払利息	△ 3,902	△ 4,321	△ 3,942	△ 4,231	△ 3,419	△ 4,953
(B) 有価証券売買損益	312,478,988	350,616,037	△ 85,852,694	△ 128,227,608	8,678,403	△ 235,015,643
売買益	313,646,300	355,173,646	466,838	858,851	9,868,433	994,299
売買損	△ 1,167,312	△ 4,557,609	△ 86,319,532	△ 129,086,459	△ 1,190,030	△ 236,009,942
(C) 信託報酬等	△ 8,794,400	△ 9,363,915	△ 10,830,330	△ 11,316,326	△ 11,408,895	△ 12,369,320
(D) 当期損益金(A+B+C)	335,912,430	380,699,585	△ 52,961,107	△ 96,615,346	38,007,351	△ 202,004,999
(E) 前期繰越損益金	△ 420,970,209	△ 99,609,167	258,511,984	182,830,017	63,581,657	77,826,053
(F) 追加信託差損益金	62,778,039	68,296,645	94,746,184	114,240,323	130,698,361	139,246,796
(配当等相当額)	( 757,601,682)	( 825,020,785)	( 898,984,977)	( 984,793,076)	( 1,074,723,671)	( 1,184,276,716)
(売買損益相当額)	(△694,823,643)	(△756,724,140)	(△804,238,793)	(△870,552,753)	(△ 944,025,310)	(△1,045,029,920)
(G) 計(D+E+F)	△ 22,279,740	349,387,063	300,297,061	200,454,994	232,287,369	15,067,850
(H) 収益分配金	△ 17,833,151	△ 18,995,477	△ 20,217,090	△ 21,630,925	△ 23,092,902	△ 24,911,283
次期繰越損益金(G+H)	△ 40,112,891	330,391,586	280,079,971	178,824,069	209,194,467	△ 9,843,433
追加信託差損益金	62,778,039	68,296,645	94,746,184	114,240,323	130,698,361	139,246,796
(配当等相当額)	( 757,601,693)	( 825,020,793)	( 898,984,979)	( 984,793,081)	( 1,074,723,673)	( 1,184,276,718)
(売買損益相当額)	(△694,823,654)	(△756,724,148)	(△804,238,795)	(△870,552,758)	(△ 944,025,312)	(△1,045,029,922)
分配準備積立金	184,649,415	262,094,941	271,187,062	277,505,378	281,439,449	287,136,976
繰越損益金	△ 287,540,345	—	△ 85,853,275	△ 212,921,632	△ 202,943,343	△ 436,227,205

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 5,258,341,068円  
 作成期中追加設定元本額 3,678,376,481円  
 作成期中一部解約元本額 632,956,287円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9988円です。
- ② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は9,843,433円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2016年10月21日～ 2016年11月21日	2016年11月22日～ 2016年12月20日	2016年12月21日～ 2017年1月20日	2017年1月21日～ 2017年2月20日	2017年2月21日～ 2017年3月21日	2017年3月22日～ 2017年4月20日
費用控除後の配当等収益額	31,406,109円	38,501,523円	32,892,168円	31,612,847円	31,332,774円	33,011,217円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	63,828,971円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	757,601,693円	825,020,793円	898,984,979円	984,793,081円	1,074,723,673円	1,184,276,718円
分配準備積立金額	171,076,457円	178,759,924円	258,511,984円	267,523,456円	273,199,577円	279,037,042円
当ファンドの分配対象収益額	960,084,259円	1,106,111,211円	1,190,389,131円	1,283,929,384円	1,379,256,024円	1,496,324,977円
1万口当たり収益分配対象額	1,615円	1,746円	1,766円	1,780円	1,791円	1,801円
1万口当たり分配金額	30円	30円	30円	30円	30円	30円
収益分配金金額	17,833,151円	18,995,477円	20,217,090円	21,630,925円	23,092,902円	24,911,283円

④ 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、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の60以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

## ○分配金のお知らせ

	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期	第35期
1万口当たり分配金 (税込み)	30円	30円	30円	30円	30円	30円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

## ◆課税上の取り扱い

- ・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には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、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。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の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。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っています場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

## 【お知らせ】

- ①信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。  
(2017年1月20日)
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%(法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。))の税率が適用されます。



## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2017年4月20日現在)

## &lt;マネー・マーケット・マザーファンド&gt;

下記は、マネー・マーケット・マザーファンド全体(1,653,821千口)の内容です。

## 国内その他有価証券

区 分	第35期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 1,599,999	% 95.0

(注) 比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

<参考>投資する投資信託証券およびその概要

<b>ファンド名</b>	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (USD)
<b>運用方針</b>	ピムコ バミューダ インカム ファンド (M) への投資を通じて、世界（新興国を含みます。以下同じ。）の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に実質的な投資を行い、利子収益の獲得をめざします。
<b>主要運用対象</b>	世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等
<b>主な組入制限</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・ 通常、総資産の 65%以上を世界の幅広い種類の公社債等およびそれらの派生商品等に投資します。</li> <li>・ 投資適格未満の公社債等への投資比率は総資産の 50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。</li> <li>・ ポートフォリオの平均デュレーション<sup>※</sup>は、原則として 0～8 年の範囲で調整します。  <small>※デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。</small></li> <li>・ 米ドル以外の通貨エクスポージャーを総資産の 10%以内で持つことができます。</li> <li>・ 新興国の発行体が発行する銘柄への投資は総資産の 20%以内とします。</li> <li>・ 保有外貨建て資産に対し、原則として、為替ヘッジを行いません。</li> </ul>
<b>決算日</b>	毎年 10 月 31 日
<b>分配方針</b>	原則として毎月分配を行う方針です。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はPIMCO Bermuda Trust II Annual Report October 31, 2016版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、各通貨毎のクラス分けされていないものは「ピムコ バミューダ インカム ファンド A」で掲載しています。また、「ピムコ バミューダ インカム ファンド (M)」を「マスターファンド」と表示する場合があります。

## (1) 運用計算書

### ピムコ バミューダ インカム ファンド A

(2015年11月1日～2016年10月31日)

	ピムコ バミューダ インカム ファンド A 千米ドル
<b>投資収入：</b>	
受取利息（外国税額控除後）*	98
雑収入	67
収入合計	165
<b>費用：</b>	
管理報酬（X(JPY)）	(※)142
支払利息	114
費用合計	156
<b>投資純収入</b>	<b>9</b>
<b>実現純利益（損失）：</b>	
投資有価証券（外国税額控除後）*	0
マスターファンド	41,717
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	130,592
外貨	1,905
実現純利益（損失）	174,214
<b>未実現評価益（評価損）の純変動：</b>	
投資有価証券	1
マスターファンド	85,060
為替取引、中央清算金融派生商品	0
店頭金融派生商品	(50,765)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	10
未実現評価益（評価損）の純変動	34,306
純利益（損失）	208,520
<b>運用による純資産の純増（減）額</b>	<b>208,529</b>
*外国源泉課税額	0

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

※1 対象期間は2016年3月15日～2016年10月31日まで

(2) 純資産変動計算書

ピムコ パミューダ インカム ファンド A  
(2015年11月1日～2016年10月31日)

ピムコ パミューダ  
インカム ファンド A  
千米ドル

純資産の増加（減少）：

運用：

投資純収入	9
実現純利益（損失）	174,214
未実現評価益（評価損）の純変動	34,306
運用による純資産の純増（減）額	208,529

分配：

分配額

F (JPY)	(47,765)
F (USD)	(53,526)
J (JPY)	(1,782)
J (USD)	(10,822)
N (JPY)	(5,905)
N (USD)	(2,303)
S (JPY)	(687)
Y (JPY)	(449)
Y (USD)	(3,370)
分配金額合計	(126,609)

ファンドユニット取引：

ファンドユニット取引による純資産の純増（減）額	716,892
-------------------------	---------

純資産の増（減）額合計

798,812

純資産：

期首	1,548,856
期末	2,347,668

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)  
 (A) ピムコ バミューダ インカム ファンド A  
 (2016年10月31日現在)

	元本 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 3.0%</b>		
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.0%</b>		
<b>TIME DEPOSITS 2.7%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.150% due 11/01/2016	\$ 14,858	\$ 14,858
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
0.150% due 11/01/2016	21	21
<b>Citibank N.A.</b>		
0.150% due 11/01/2016	11,801	11,801
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.150% due 11/01/2016	23,416	23,416
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.150% due 11/01/2016	823	823
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.150% due 11/01/2016	35	35
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 5	0
0.150% due 11/01/2016	\$ 12,715	12,715
		<b>63,669</b>
<b>U.S. TREASURY BILLS (e) 0.3%</b>		
0.269% due 01/19/2017 (a)	592	592
0.328% due 02/02/2017 (a)	734	733
0.436% due 03/02/2017	1,778	1,776
0.453% due 03/09/2017 (a)	2,218	2,215
		<b>5,316</b>
<b>Total Short-Term Instruments</b>		<b>68,985</b>
<b>(Cost \$68,984)</b>		
<b>Total Investments in Securities</b>		<b>68,985</b>
<b>(Cost \$68,984)</b>		
	口数 (単位：千)	
<b>INVESTMENTS IN AFFILIATES 97.3%</b>		
<b>MUTUAL FUNDS 97.3%</b>		
<b>PIMCO Bermuda Income Fund (M)</b>		
(Cost \$2,163,101)	194,946	2,284,767
<b>Total Investments in Affiliates</b>		<b>2,284,767</b>
<b>(Cost \$2,163,101)</b>		
<b>Total Investments 100.3%</b>		<b>\$ 2,353,752</b>
<b>(Cost \$2,232,085)</b>		
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (b) (2.3%)		(54,456)
<b>(Cost or Premiums, net \$0)</b>		
<b>Other Assets and Liabilities, net 2.0%</b>		<b>48,372</b>
<b>Net Assets 100.0%</b>		<b>\$ 2,347,668</b>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS\*):**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.  
 (a) Coupon represents a weighted average rate.

**(b) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER**

**FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:**

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益		
				資産	負債	益
BOA	11/2016	JPY	479,506	\$ 4,565	\$ 2	\$ 0
BOA	11/2016		582,966	5,548	0	0
BOA	11/2016	\$	182	JPY 19,089	0	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2016	\$ 1,044	JPY 109,699	\$ 0	\$ 0
BOA	11/2016	527	55,384	0	0
JPM	11/2016	JPY 1,080,338	\$ 10,273	17	(24)
JPM	11/2016	142,373	1,351	0	(4)
				\$ 19	\$ (28)

F (JPY), J (JPY), N (JPY), S (JPY), X (JPY), Y (JPY) AND Z (JPY) CLASS FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BOA	11/2016	\$ 95,209	JPY 9,630,911	\$ 0	\$ (3,560)
BOA	11/2016	2,572	270,244	0	0
BPS	11/2016	22,452	2,307,292	0	(495)
BPS	01/2017	110,684	11,028,463	0	(5,435)
BRC	01/2017	62,099	6,385,900	0	(1,155)
CBK	11/2016	481,354	48,871,856	0	(16,284)
CBK	12/2016	3,296	346,591	5	0
HUS	11/2016	JPY 3,776	\$ 36	0	0
HUS	11/2016	\$ 6,361	JPY 670,526	19	0
JPM	11/2016	JPY 13,494,246	\$ 128,561	148	0
JPM	11/2016	\$ 63,086	JPY 6,356,752	0	(2,581)
JPM	12/2016	128,691	13,494,246	0	(152)
SCX	11/2016	JPY 47,772,073	\$ 456,581	1,977	0
SCX	11/2016	\$ 465,752	JPY 48,985,420	0	(19,601)
SCX	12/2016	457,018	47,772,073	0	(1,969)
SDG	11/2016	60,174	6,006,125	0	(3,006)
TOR	11/2016	JPY 666,750	\$ 6,352	7	0
TOR	11/2016	48,055,737	456,023	0	(1,280)
TOR	12/2016	\$ 462,819	JPY 48,722,487	1,291	(8)
UAG	11/2016	2,279	235,814	0	(35)
UAG	11/2016	49,442	4,949,332	0	(2,333)
				\$ 3,447	\$ (57,894)
				\$ 3,466	\$ (57,822)

Total Forward Foreign Currency Contracts

(B) ピムコ バミューダ インカム ファンド (M)  
(2016年10月31日現在)

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>INVESTMENTS IN SECURITIES 112.1%</b>		
<b>BANK LOAN OBLIGATIONS 3.5%</b>		
<b>Ancestry.com Operations, Inc.</b>		
5.250% due 10/19/2023	\$ 800	\$ 803
<b>Avago Technologies Cayman Finance Ltd.</b>		
3.535% due 02/01/2023	67	68
<b>AWAS Leasing 2011-I Ltd.</b>		
4.870% due 10/02/2021 (h)	860	876
<b>Boyd Gaming Corp.</b>		
3.534% due 09/15/2023	200	202
<b>Camelot U.S. Acquisition 1 Co.</b>		
4.750% due 10/03/2023	200	200
<b>Charter Communications Operating LLC</b>		
3.000% due 07/01/2020	665	667
<b>DaVita, Inc.</b>		
3.500% due 06/24/2021	196	196
<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
7.000% due 08/11/2023	1,100	1,091
<b>Energy Future Intermediate Holding Co. LLC</b>		
4.250% due 12/19/2016	43,296	43,575
4.250% due 06/30/2017	1,200	1,208
<b>FCA US LLC</b>		
3.250% due 12/31/2018	758	759
<b>HCA, Inc.</b>		
3.588% due 02/15/2024	3,024	3,052
<b>HD Supply, Inc.</b>		
3.630% due 10/17/2023	200	200
<b>Hilton Worldwide Finance LLC</b>		
3.034% due 10/25/2023	6,496	6,540
3.500% due 10/28/2020	635	639
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>		
7.284% due 01/30/2019	11,688	8,905
<b>Intelsat Jackson Holdings S.A.</b>		
3.750% due 06/30/2019	3,800	3,641
<b>KFC Holding Co.</b>		
3.286% due 06/16/2023	1,097	1,110
<b>MGM Growth Properties Operating Partnership LP</b>		
3.500% due 04/25/2023	617	620
<b>Mission Broadcasting, Inc.</b>		
3.000% due 09/26/2023	57	57
<b>Nexstar Broadcasting, Inc.</b>		
4.000% due 09/21/2023	643	646
<b>Nielsen Finance LLC</b>		
3.031% due 09/23/2023	100	101
<b>Numericable-SFR S.A.</b>		
4.000% due 01/13/2025	1,400	1,397
<b>Reynolds Group Holdings, Inc.</b>		
4.250% due 02/05/2023	200	201
<b>Sequa Corp.</b>		
5.250% due 06/19/2017	358	331
<b>Serta Simmons Holdings LLC</b>		
4.500% due 10/20/2023	200	202
<b>Tex Operations Co. LLC</b>		
5.000% due 10/17/2017	532	537
<b>T-Mobile USA, Inc.</b>		
3.500% due 11/09/2022	794	801
<b>Transigm, Inc.</b>		
3.750% due 06/09/2023	700	699
<b>Univision Communications, Inc.</b>		
4.000% due 03/01/2020	6,914	6,934
<b>UPC Financing Partnership</b>		
4.080% due 08/31/2024	1,000	1,006
<b>Valent Pharmaceuticals International, Inc.</b>		
5.250% due 08/05/2020	300	300
5.500% due 04/01/2022	105	105
<b>Vertiv Co.</b>		
5.000% due 09/29/2023	400	399
<b>Total Bank Loan Obligations</b>	<b>88,068</b>	
<b>(Cost \$90,442)</b>		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>CORPORATE BONDS &amp; NOTES 21.3%</b>		
<b>BANKING &amp; FINANCE 13.6%</b>		
<b>AerCap Aviation Solutions BV</b>		
6.375% due 05/30/2017	\$ 1,073	\$ 1,103
<b>AerCap Ireland Capital Ltd.</b>		
3.750% due 05/15/2019	1,850	1,903
4.250% due 07/01/2020	955	993
4.500% due 05/15/2021	800	834
<b>AGFC Capital Trust I</b>		
6.000% due 01/15/2067	2,200	1,188
<b>Ally Financial, Inc.</b>		
2.750% due 01/30/2017	1,110	1,111
3.250% due 09/29/2017	600	604
3.500% due 01/27/2019	300	301
4.750% due 09/10/2018	2,350	2,421
5.500% due 02/15/2017	7,930	8,009
6.250% due 12/01/2017	5,090	5,281
<b>American International Group, Inc.</b>		
3.900% due 04/01/2026	330	346
<b>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)</b>		
6.750% due 02/18/2020	EUR 2,200	2,332
9.000% due 05/09/2018	\$ 1,000	1,042
<b>Banco Espirito Santo S.A.</b>		
2.625% due 05/08/2017 (b)	EUR 3,100	935
<b>Banco Popular Espanol S.A.</b>		
8.250% due 04/10/2020 (a)	7,600	7,696
<b>Banco Santander S.A.</b>		
6.250% due 09/11/2021 (a)	5,700	5,844
<b>Bank of America Corp.</b>		
3.875% due 08/01/2025	\$ 1,120	1,181
<b>Barclays Bank PLC</b>		
7.625% due 11/21/2022	5,640	6,306
7.750% due 04/10/2023	3,000	3,161
14.000% due 06/15/2019 (a)	GBP 9,970	15,031
<b>Barclays PLC</b>		
3.250% due 02/12/2027	1,000	1,167
6.500% due 09/15/2019 (a)	EUR 2,300	2,378
7.875% due 03/15/2022 (a)	\$ 1,200	1,194
7.875% due 09/15/2022 (a)	GBP 5,353	6,412
8.000% due 12/15/2020 (a)	EUR 600	675
8.250% due 12/15/2018 (a)	\$ 200	203
<b>BGC Partners, Inc.</b>		
5.125% due 05/27/2021	400	419
5.375% due 12/09/2019	1,450	1,535
<b>BNP Paribas S.A.</b>		
7.625% due 03/30/2021 (a)	600	629
<b>BPCE S.A.</b>		
12.500% due 09/30/2019 (a)	800	1,013
<b>Brixmor Operating Partnership LP</b>		
3.250% due 09/15/2023	400	400
<b>CIT Group, Inc.</b>		
3.875% due 02/19/2019	972	989
4.250% due 08/15/2017	40	41
5.000% due 05/15/2017	6,025	6,108
5.250% due 03/15/2018	1,611	1,672
<b>Citigroup, Inc.</b>		
2.255% due 09/01/2023	280	281
<b>Cooperative Rabobank UA</b>		
6.625% due 06/29/2021 (a)	EUR 1,800	2,113
6.875% due 03/19/2020	100	130
8.400% due 06/29/2017 (a)	\$ 600	624
<b>Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.</b>		
7.500% due 07/08/2026	GBP 600	880
<b>Credit Agricole S.A. (a)</b>		
7.500% due 06/23/2026	1,200	1,477
7.875% due 01/23/2024	\$ 4,346	4,419
<b>Credit Suisse AG</b>		
6.500% due 08/08/2023	3,985	4,351

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.</b>		
2.750% due 08/08/2025	GBP 600	\$ 792
3.750% due 03/26/2025	\$ 1,300	1,202
<b>Deutsche Bank AG</b>		
1.350% due 05/30/2017	400	397
2.717% due 05/10/2019	80	79
4.250% due 10/14/2021	10,000	10,077
6.000% due 09/01/2017	60	62
<b>Digital Euro Finco LLC</b>		
2.625% due 04/15/2024	EUR 1,400	1,610
<b>Host Hotels &amp; Resorts LP</b>		
4.000% due 06/15/2025	\$ 400	406
<b>HSBC Holdings PLC</b>		
2.625% due 08/16/2028	GBP 360	417
4.300% due 03/08/2026	\$ 500	532
6.000% due 09/29/2023 (a)	EUR 8,210	9,382
<b>International Lease Finance Corp.</b>		
3.875% due 04/15/2018	\$ 600	615
8.750% due 03/15/2017	1,300	1,334
8.875% due 09/01/2017	50	53
<b>Jefferies Finance LLC</b>		
6.875% due 04/15/2022	1,000	950
<b>Jefferies LoanCore LLC</b>		
6.875% due 06/01/2020	1,200	1,140
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
2.322% due 03/01/2021	1,100	1,130
2.550% due 03/01/2021	1,000	1,016
2.950% due 10/01/2026	7,150	7,085
<b>KBC Bank NV</b>		
8.000% due 01/25/2023	800	849
<b>Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC</b>		
3.950% due 06/30/2022	GBP 500	616
<b>Lloyds Bank PLC</b>		
12.000% due 12/16/2024 (a)	\$ 200	273
<b>Lloyds Banking Group PLC</b>		
3.100% due 07/06/2021	200	206
7.500% due 06/27/2024 (a)	2,900	2,994
7.625% due 06/27/2023 (a)	GBP 5,526	7,042
7.875% due 06/27/2029 (a)	1,700	2,213
<b>Loews Corp.</b>		
3.750% due 04/01/2026	\$ 500	526
<b>Merlin Properties Socimi S.A.</b>		
1.875% due 11/02/2026 (c)	EUR 900	971
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
1.375% due 07/12/2019	\$ 1,800	1,787
<b>Navient Corp.</b>		
4.625% due 09/25/2017	2,435	2,473
4.875% due 06/17/2019	300	303
5.500% due 01/15/2019	774	791
5.625% due 08/01/2033	4,953	3,950
6.625% due 07/26/2021	130	131
8.450% due 06/15/2018	585	634
<b>Nordea Kredit Realkreditaktieselskab</b>		
2.000% due 04/01/2017	DKK 7,700	1,148
2.000% due 10/01/2047	2,923	420
<b>Novo Banco S.A.</b>		
5.000% due 04/04/2019	EUR 33	28
5.000% due 04/23/2019	4,528	3,902
5.000% due 05/14/2019	119	102
5.000% due 05/21/2019	202	174
<b>Nykredit Realkredit A/S</b>		
1.000% due 07/01/2017	DKK 183,300	27,260
2.000% due 04/01/2017	7,600	1,131
2.500% due 10/01/2047	13,797	2,050
<b>Preferred Term Securities XVII Ltd.</b>		
1.230% due 09/23/2035	\$ 1,127	935
<b>Preferred Term Securities XXIV Ltd.</b>		
1.150% due 03/22/2037	1,413	1,018
1.230% due 03/22/2037	5,033	2,416

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Realcredit Danmark A/S</b>		
1.000% due 01/01/2017	DKK 8,478	\$ 1,253
1.000% due 04/01/2017		17,630
1.000% due 01/01/2018		4,700
1.000% due 04/01/2018		11,800
2.000% due 01/01/2017		31,300
2.000% due 04/01/2017		64,315
2.500% due 10/01/2047		12,373
3.000% due 10/01/2047		10,261
<b>Rio Oil Finance Trust Series 2014-3</b>		
9.750% due 01/06/2027	\$	657 622
<b>Royal Bank of Scotland Group PLC</b>		
2.500% due 03/22/2023	EUR	6,700 7,380
3.875% due 09/12/2023	\$	5,000 4,903
4.800% due 04/05/2026		1,200 1,226
7.500% due 08/10/2020 (a)		1,900 1,748
8.000% due 08/10/2025 (a)		1,400 1,334
8.625% due 08/15/2021 (a)		2,000 1,995
<b>Royal Bank of Scotland PLC</b>		
9.500% due 03/16/2022		1,800 1,848
13.125% due 03/19/2022	AUD	3,700 2,920
<b>Santander Holdings USA, Inc.</b>		
4.500% due 07/17/2025	\$	2,000 2,045
<b>Santander UK Group Holdings PLC</b>		
2.875% due 03/05/2021		800 798
7.375% due 09/24/2022 (a)	GBP	1,900 2,332
<b>Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.</b>		
3.352% due 11/15/2019	EUR	5,600 6,435
5.717% due 06/16/2021	\$	900 962
6.125% due 02/07/2022		10,600 11,542
<b>SL Green Realty Corp.</b>		
7.750% due 03/15/2020		500 578
<b>Societe Generale S.A. (a)</b>		
7.875% due 12/18/2023		600 596
8.000% due 09/29/2025		1,700 1,719
<b>Sovran Acquisition LP</b>		
3.500% due 07/01/2026		1,200 1,206
<b>Springleaf Finance Corp.</b>		
5.250% due 12/15/2019		250 252
6.500% due 09/15/2017		400 415
6.900% due 12/15/2017		4,490 4,715
8.250% due 12/15/2020		15,389 16,736
<b>Tesco Property Finance 2 PLC</b>		
6.052% due 10/13/2039	GBP	2,773 3,567
<b>Tesco Property Finance 3 PLC</b>		
5.744% due 04/13/2040		167 203
<b>Tesco Property Finance 4 PLC</b>		
5.801% due 10/13/2040		405 480
<b>Tesco Property Finance 6 PLC</b>		
5.411% due 07/13/2044		1,990 2,306
<b>TIG FINCO PLC</b>		
8.500% due 03/02/2020		2,266 2,841
8.750% due 04/02/2020		1,724 1,926
<b>UBS AG</b>		
5.125% due 05/15/2024	\$	500 521
7.250% due 02/22/2022		10,000 10,160
7.625% due 08/17/2022		1,000 1,161
<b>UBS Group AG (a)</b>		
5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200 3,674
7.000% due 02/19/2025	\$	200 214
<b>UBS Group Funding Jersey Ltd.</b>		
2.950% due 09/24/2020		310 317
4.125% due 09/24/2025		2,470 2,578
4.125% due 04/15/2026		2,500 2,615
<b>Ventas Realty LP</b>		
3.250% due 10/15/2026		200 199
<b>Wells Fargo &amp; Co.</b>		
2.175% due 03/04/2021		500 510

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
2.500% due 03/04/2021	\$	600 607
3.000% due 10/23/2026		3,910 3,888
		<b>347,354</b>
<b>INDUSTRIALS 4.8%</b>		
<b>Aetna, Inc.</b>		
2.400% due 06/15/2021		55 56
3.200% due 06/15/2026		671 675
4.250% due 06/15/2036		293 298
4.375% due 06/15/2046		245 250
<b>Alice Luxembourg S.A.</b>		
7.250% due 05/15/2022	EUR	300 350
<b>Amgen, Inc.</b>		
4.400% due 05/01/2045	\$	200 204
<b>Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.</b>		
4.700% due 02/01/2036		354 393
4.900% due 02/01/2046		553 634
<b>BMC Software Finance, Inc.</b>		
8.125% due 07/15/2021		37 34
<b>Boston Scientific Corp.</b>		
3.375% due 05/15/2022		2,260 2,361
3.850% due 05/15/2025		200 210
<b>Boxer Parent Co., Inc.</b>		
9.000% due 10/15/2019 (d)		519 480
<b>Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (b)</b>		
8.500% due 02/15/2020		5,726 5,912
9.000% due 02/15/2020		8,739 8,977
11.250% due 06/01/2017 (e)		9,816 9,963
<b>California Resources Corp.</b>		
8.000% due 12/15/2022		4,045 2,751
<b>Charter Communications Operating LLC</b>		
3.579% due 07/23/2020		441 458
4.464% due 07/23/2022		661 705
4.908% due 07/23/2025		992 1,072
6.384% due 10/23/2035		220 254
<b>Chesapeake Energy Corp.</b>		
4.130% due 04/15/2019		189 175
<b>CNP General Capital Ltd.</b>		
1.720% due 11/25/2017		1,500 1,506
<b>CVS Pass-Through Trust</b>		
7.507% due 01/10/2032		782 995
<b>Diamond Resorts International, Inc.</b>		
7.750% due 09/01/2023		2,949 2,905
<b>Enterprise Inns PLC</b>		
6.375% due 02/15/2022	GBP	5,600 6,837
6.500% due 12/06/2018		6,560 8,791
6.875% due 02/15/2021		50 66
<b>Express Scripts Holding Co.</b>		
4.800% due 07/15/2046	\$	219 219
<b>First Quantum Minerals Ltd.</b>		
6.750% due 02/15/2020		900 866
7.000% due 02/15/2021		500 477
7.250% due 10/15/2019		300 297
<b>HCA, Inc.</b>		
3.750% due 03/15/2019		1,045 1,071
<b>Hellenic Railways Organization S.A.</b>		
4.028% due 03/17/2017	EUR	400 432
4.500% due 12/06/2016	¥	26,000 246
5.014% due 12/27/2017	EUR	180 190
<b>Hilton Domestic Operating Co., Inc.</b>		
4.250% due 09/01/2024	\$	700 705
<b>Hyatt Hotels Corp.</b>		
4.850% due 03/15/2026		200 220
<b>iHeartCommunications, Inc.</b>		
9.000% due 03/01/2021		4,900 3,522
9.000% due 09/15/2022		966 690
<b>IHO Verwaltungen GmbH</b>		
3.750% due 09/15/2026	EUR	100 109

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
<b>Intrepid Aviation Group Holdings LLC</b>		
6.875% due 02/15/2019	\$	2,406 2,190
<b>Kinder Morgan, Inc.</b>		
7.250% due 06/01/2018		200 216
<b>Kraft Heinz Foods Co.</b>		
3.000% due 06/01/2026		300 297
3.950% due 07/15/2025		155 166
4.375% due 06/01/2046		326 332
<b>Lennox International, Inc.</b>		
3.000% due 11/15/2023 (c)		450 450
<b>Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust</b>		
4.875% due 05/10/2028		500 502
<b>Perstorp Holding AB</b>		
8.750% due 05/15/2017		7,370 7,390
9.000% due 05/15/2017	EUR	3,600 3,963
<b>QVC, Inc.</b>		
5.450% due 08/15/2034	\$	50 46
<b>RCI Banque S.A.</b>		
3.500% due 04/03/2018		1,824 1,872
<b>Russian Railways via RZD Capital PLC</b>		
7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300 8,726
<b>Sabine Pass LNG LP</b>		
7.500% due 11/30/2016	\$	1,240 1,246
<b>SBA Tower Trust</b>		
2.877% due 07/15/2021		1,500 1,521
<b>Sequa Corp.</b>		
7.000% due 12/15/2017		399 219
<b>SFR Group S.A.</b>		
5.625% due 05/15/2024	EUR	3,420 3,944
7.375% due 05/01/2026	\$	5,025 5,082
<b>Spanish Broadcasting System, Inc.</b>		
12.500% due 04/15/2017		900 898
<b>Spirit Issuer PLC</b>		
3.076% due 12/28/2031	GBP	760 864
6.582% due 12/28/2027		450 585
<b>Sprint Spectrum Co. LLC</b>		
3.360% due 09/20/2021	\$	300 302
<b>Times Square Hotel Trust</b>		
8.528% due 08/01/2026		2,178 2,563
<b>Transocean, Inc.</b>		
9.000% due 07/15/2023		280 275
<b>UAL 2009-1 Pass-Through Trust</b>		
10.400% due 11/01/2016		4,890 4,911
<b>Unique Pub Finance Co. PLC</b>		
5.658% due 06/30/2027	GBP	1,669 2,160
6.542% due 03/30/2021		1,247 1,635
<b>United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust</b>		
3.100% due 07/07/2028	\$	500 513
<b>Valeant Pharmaceuticals International, Inc.</b>		
4.500% due 05/15/2023	EUR	800 674
<b>Viacom, Inc.</b>		
2.750% due 12/15/2019	\$	400 407
<b>Volkswagen Bank GmbH</b>		
0.112% due 11/27/2017	EUR	200 218
<b>Volkswagen Group of America Finance LLC</b>		
1.650% due 05/22/2018	\$	300 299
<b>Westmoreland Coal Co.</b>		
8.750% due 01/01/2022		710 561
		<b>121,393</b>
<b>UTILITIES 2.9%</b>		
<b>AT&amp;T, Inc.</b>		
5.650% due 02/15/2047		264 292
<b>El Paso Natural Gas Co. LLC</b>		
8.625% due 01/15/2022		1,900 2,374
<b>Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.</b>		
4.375% due 09/19/2022		5,950 5,887
6.000% due 11/27/2023		12,200 12,948



	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.</b>		
4.950% due 02/08/2028	\$ 800	\$ 787
5.999% due 01/23/2021	1,622	1,744
6.510% due 03/07/2022	6,398	7,025
6.605% due 02/13/2018	EUR 100	117
7.288% due 08/18/2037	\$ 937	1,068
8.146% due 04/11/2018	300	323
8.625% due 04/28/2034	2,622	3,376
9.250% due 04/23/2019	7,200	8,231
<b>Illinois Power Generating Co.</b>		
6.300% due 04/01/2020	35	14
7.000% due 04/15/2018	5,000	1,900
<b>Kinder Morgan Energy Partners LP</b>		
3.450% due 02/15/2023	100	100
<b>Petrobras Global Finance BV</b>		
3.250% due 04/01/2019	EUR 320	355
3.737% due 03/17/2020	\$ 2,899	2,858
4.250% due 10/02/2023	EUR 1,400	1,470
4.375% due 05/20/2023	\$ 600	545
4.875% due 03/17/2020	1,269	1,281
5.375% due 01/27/2021	1,203	1,194
5.625% due 05/20/2043	75	59
5.750% due 10/20/2020	825	853
5.875% due 03/07/2022	EUR 1,000	1,154
6.250% due 03/17/2024	\$ 30	30
6.250% due 12/14/2026	GBP 1,600	1,872
6.625% due 01/16/2034	900	999
6.750% due 01/27/2041	\$ 710	633
6.850% due 06/05/2115	2,144	1,833
6.875% due 01/20/2040	464	418
7.875% due 03/15/2019	2,500	2,694
8.375% due 05/23/2021	1,620	1,796
8.750% due 05/23/2026	540	610
<b>Sprint Communications, Inc.</b>		
6.000% due 12/01/2016	305	306
7.000% due 08/15/2020	500	521
8.375% due 08/15/2017	5,478	5,711
9.125% due 03/01/2017	1,400	1,432
<b>Sprint Corp.</b>		
7.125% due 06/15/2024	270	254
<b>Verizon Communications, Inc.</b>		
4.125% due 08/15/2046	270	259
5.150% due 09/15/2023	100	115
	<b>75,438</b>	
<b>Total Corporate Bonds &amp; Notes (Cost \$554,144)</b>	<b>544,185</b>	
<b>MUNICIPAL BONDS &amp; NOTES 0.1%</b>		
<b>Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010</b>		
6.630% due 02/01/2035	655	699
6.725% due 04/01/2035	90	96
7.350% due 07/01/2035	400	449
<b>Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015</b>		
7.375% due 01/01/2033	440	474
7.750% due 01/01/2042	780	828
<b>Total Municipal Bonds &amp; Notes (Cost \$2,434)</b>	<b>2,546</b>	
<b>U.S. GOVERNMENT AGENCIES 12.3%</b>		
<b>Fannie Mae</b>		
2.500% due 10/01/2022	765	788
3.000% due 03/01/2031	8,592	8,999
3.500% due 08/01/2042	65	69
3.500% due 02/01/2045	8,531	8,971
3.500% due 07/01/2045	206	217
3.500% due 12/01/2045	862	907

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
3.500% due 02/01/2046	\$ 20,023	\$ 21,026
4.534% due 05/25/2025	180	186
<b>Fannie Mae, TBA (c)</b>		
2.500% due 12/01/2031	3,000	3,082
3.000% due 12/01/2031	3,000	3,136
3.000% due 12/01/2046	107,200	110,160
3.000% due 01/01/2047	5,000	5,128
3.500% due 12/01/2046	22,000	23,075
<b>Freddie Mac</b>		
3.000% due 08/01/2046	4,941	5,093
3.784% due 05/25/2025	250	258
6.015% due 06/15/2042 (f)	116	28
<b>Freddie Mac, TBA</b>		
3.000% due 12/01/2046 (c)	83,000	85,282
<b>Ginnie Mae</b>		
4.000% due 02/20/2046	330	353
4.000% due 03/20/2046	34,000	36,447
<b>Total U.S. Government Agencies (Cost \$313,905)</b>	<b>313,225</b>	
<b>U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.4%</b>		
<b>Treasury Inflation Protected Securities (g)</b>		
0.125% due 04/15/2020 (k)	1,131	1,153
0.625% due 07/15/2021	85	90
2.375% due 01/15/2025 (k)	25,325	30,004
<b>U.S. Treasury Bonds</b>		
3.125% due 02/15/2043	78	87
3.625% due 08/15/2043	263	320
3.625% due 02/15/2044	300	365
3.750% due 11/15/2043	120	149
<b>U.S. Treasury Notes</b>		
1.125% due 09/30/2021 (i)	37,390	37,038
1.250% due 10/31/2021 (i)	21,800	21,735
1.375% due 08/31/2023 (i)	56,200	55,368
1.500% due 01/31/2022	6,300	6,333
1.625% due 02/15/2026	106	104
1.875% due 08/31/2022	12,600	12,870
2.000% due 02/15/2025	13,421	13,680
2.000% due 08/15/2025	10,100	10,275
2.125% due 08/15/2021 (k)	42,900	44,465
2.250% due 11/15/2025	6,000	6,224
<b>Total U.S. Treasury Obligations (Cost \$240,871)</b>	<b>240,260</b>	
<b>MORTGAGE-BACKED SECURITIES 45.1%</b>		
<b>Accredited Mortgage Loan Trust</b>		
0.794% due 09/25/2036	1,600	1,419
1.164% due 07/25/2035	9,806	7,829
<b>ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>		
0.689% due 08/25/2036	6,510	5,703
1.434% due 08/25/2035	5,023	4,062
<b>ALESCO Preferred Funding XI Ltd.</b>		
1.313% due 12/23/2036	5,000	2,475
<b>Alternative Loan Trust</b>		
0.704% due 01/25/2037 (b)	23,219	21,394
0.704% due 07/25/2046	18,779	16,621
0.714% due 07/25/2036	17,799	13,628
0.716% due 09/20/2046	3,767	2,766
0.736% due 03/20/2046	13,814	10,331
0.784% due 12/25/2046	27,787	17,097
2.959% due 08/25/2035 (b)	1,327	1,081
3.173% due 09/25/2034	3,106	3,047
5.500% due 08/25/2035 (b)	171	165
5.500% due 02/25/2036 (b)	37	32
6.000% due 07/25/2037 (b)	93	89

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Ameriquest Mortgage Securities Trust</b>		
0.944% due 03/25/2036	\$ 27,500	\$ 20,247
<b>Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates</b>		
1.596% due 09/25/2032	833	773
2.289% due 10/25/2034	9,000	6,661
<b>Argent Securities Trust</b>		
0.714% due 04/25/2036	9,708	3,949
<b>Argent Securities, Inc.</b>		
3.234% due 09/25/2033	2,992	2,895
<b>Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust</b>		
1.194% due 06/25/2035	456	456
<b>Asset-Backed Funding Certificates Trust</b>		
1.269% due 06/25/2035	12,354	10,682
<b>BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust</b>		
1.335% due 06/15/2028	5,000	4,995
<b>Bank of America Alternative Loan Trust</b>		
5.768% due 04/25/2022	484	469
6.000% due 07/25/2046 (b)	4,672	4,099
<b>BCAP LLC Trust</b>		
0.685% due 03/26/2037	968	961
0.732% due 07/26/2036	1,107	1,052
1.045% due 11/26/2035	657	648
1.265% due 01/26/2036	70	70
<b>BCRR Trust</b>		
5.858% due 07/17/2040	14,720	14,792
<b>Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust</b>		
3.154% due 11/25/2034	680	654
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust</b>		
0.734% due 04/25/2037 (b)	11,411	12,147
0.774% due 02/25/2037	12,309	10,795
0.894% due 04/25/2036	12,900	12,134
0.964% due 12/25/2035	9,109	8,551
1.034% due 12/25/2035	6,400	6,015
1.234% due 11/25/2035 (b)	7,344	6,495
<b>Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust</b>		
0.794% due 10/25/2036	9,606	9,261
2.550% due 06/25/2035	3,853	3,514
<b>Blackstone CDP Holdco LP</b>		
9.625% due 03/19/2019	9,304	9,409
<b>CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage</b>		
5.540% due 01/25/2039 (b)	3,004	2,239
<b>Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.12 Ltd.</b>		
0.000% due 03/18/2049	EUR 8,647	9,277
<b>Centex Home Equity Loan Trust</b>		
1.179% due 03/25/2035	\$ 5,514	4,821
<b>CGCMT Trust</b>		
5.858% due 07/17/2040	1,028	1,028
<b>Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates</b>		
0.894% due 03/25/2035	1,176	1,061
<b>Citigroup Commercial Mortgage Trust</b>		
0.097% due 03/10/2047 (f)	25,400	457
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust</b>		
0.874% due 01/25/2036	197	194
1.154% due 12/25/2035	15,398	14,773
2.789% due 08/25/2036	8,912	7,439
<b>Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.</b>		
0.794% due 01/25/2037	1,860	1,630
1.114% due 07/25/2035	3,174	3,063
<b>Commercial Mortgage Trust</b>		
0.151% due 04/10/2047 (f)	33,000	388
<b>Conseco Financial Corp.</b>		
7.500% due 03/01/2030	68,771	57,424
7.700% due 09/15/2026	3,881	4,240
<b>Countrywide Asset-Backed Certificates</b>		
0.674% due 06/25/2035 (b)	1,942	1,510

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.674% due 07/25/2037 (b)	\$ 4,562	\$ 3,815	5.431% due 06/12/2047	\$ 17,149	\$ 17,204	<b>RBSGC Mortgage Loan Trust</b>		
0.704% due 06/25/2047	5,255	4,979	5.882% due 02/12/2051	5,830	6,018	6.000% due 01/25/2037 (b)	\$ 22	\$ 20
1.034% due 08/26/2033	36	32	<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.</b>			<b>RBSSP Resecuritization Trust</b>		
2.139% due 01/25/2034 (b)	1,500	1,433	0.714% due 03/25/2036	18,762	17,279	1.022% due 04/26/2037	294	277
<b>Countrywide Asset-Backed Certificates Trust</b>			<b>JPMorgan Mortgage Acquisition Trust</b>			<b>Renaissance Home Equity Loan Trust</b>		
0.684% due 04/25/2046 (b)	1,562	1,536	0.704% due 04/25/2036	1,472	1,454	0.894% due 11/25/2034	73	64
0.774% due 03/25/2037	33,000	26,114	0.734% due 05/25/2036	20,379	19,712	1.534% due 09/25/2037	81	63
<b>Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust</b>			0.804% due 05/25/2036	12,851	10,508	5.612% due 04/25/2037	9,641	4,634
2.954% due 06/25/2034	4	4	0.804% due 08/25/2036	8,600	6,282	5.675% due 06/25/2037 (b)	3,971	1,925
3.032% due 11/25/2034	30	29	<b>Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC</b>			<b>Residential Accredit Securities Corporation Trust</b>		
5.500% due 11/25/2035	8,810	8,282	0.000% due 06/15/2045	EUR 8,030	6,752	0.684% due 01/25/2037	3,520	3,301
<b>Credit Suisse Mortgage Capital Trust</b>			<b>LB-UBS Commercial Mortgage Trust</b>			0.694% due 11/25/2036 (b)	11,396	10,350
5.695% due 10/26/2036	633	466	6.114% due 07/15/2040	\$ 1,500	1,539	0.825% due 01/25/2037	39,641	22,337
<b>CWABS Asset-Backed Certificates Trust</b>			6.832% due 06/15/2036	1,307	1,307	1.299% due 03/25/2034	4,782	4,523
1.659% due 12/25/2034	3,150	3,064	<b>Long Beach Mortgage Loan Trust</b>			<b>Residential Asset Mortgage Products Trust</b>		
<b>Deco 10 - Pan Europe 4 PLC</b>			0.724% due 02/25/2036	9,295	6,255	0.745% due 10/25/2034	8,974	8,492
0.000% due 10/27/2019	EUR 838	915	0.724% due 03/25/2046	20,393	10,362	0.974% due 10/25/2035	5,000	4,828
<b>DECO 12-UK 4 PLC</b>			0.774% due 01/25/2046	1,541	1,463	0.984% due 11/25/2035	13,000	10,382
0.595% due 01/12/2020	GBP 3,655	4,432	2.634% due 06/25/2034	2,390	2,310	1.034% due 09/25/2035	12,591	9,734
<b>Deutsche Mortgage &amp; Asset Receiving Corp.</b>			<b>Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust</b>			<b>Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC</b>		
0.662% due 11/27/2036	\$ 8,706	8,017	3.784% due 03/25/2032	3,600	3,660	0.620% due 06/12/2036	GBP 5,859	6,537
<b>EMC Mortgage Loan Trust</b>			<b>MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust</b>			<b>Rochester Financing No.2 PLC</b>		
1.534% due 04/25/2042	2,475	2,402	2.705% due 04/25/2034	6	6	1.679% due 06/20/2045	11,153	13,716
<b>Euroail PLC</b>			<b>MASTR Asset-Backed Securities Trust</b>			<b>Saxon Asset Securities Trust</b>		
0.550% due 09/10/2044	GBP 1,987	2,391	0.754% due 11/25/2036	44	29	1.329% due 03/25/2035 (b)	\$ 1,532	1,416
<b>Euroail-UK PLC</b>			1.684% due 08/25/2037	21,789	17,173	1.584% due 06/25/2033	1,895	1,798
1.149% due 08/13/2045	8,280	9,130	<b>Merrill Lynch Mortgage Investors Trust</b>			<b>Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust</b>		
1.329% due 06/13/2045	20,854	23,683	0.914% due 08/25/2035	66	64	0.804% due 03/25/2036	12,226	9,963
<b>FBR Securitization Trust</b>			2.625% due 02/25/2033	40	39	<b>Sequoia Mortgage Trust</b>		
1.209% due 10/25/2035	\$ 13,418	6,371	<b>Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust</b>			1.046% due 06/20/2045	87	81
1.214% due 10/25/2035	19,913	18,641	5.485% due 03/12/2051	3,450	3,477	<b>Slate No.1 PLC</b>		
1.299% due 09/25/2035	7,500	5,932	<b>Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust</b>			1.851% due 01/24/2051	GBP 7,819	9,407
<b>First Franklin Mortgage Loan Trust</b>			1.269% due 07/25/2035	5,512	4,566	2.251% due 01/24/2051	2,600	3,075
0.684% due 07/25/2036	2,167	2,082	1.534% due 03/25/2033	176	169	<b>Soundview Home Loan Trust</b>		
0.694% due 04/25/2036	10,934	9,690	<b>Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust</b>			0.814% due 06/25/2036 (b)	\$ 5,975	2,568
<b>FORT CRE LLC</b>			1.239% due 07/25/2035	4,400	4,224	0.844% due 06/25/2036 (b)	47,590	21,728
2.025% due 05/21/2036	10,299	10,303	<b>Morgan Stanley Capital I Trust</b>			1.184% due 03/25/2036	8,102	4,814
<b>GE Business Loan Trust</b>			5.422% due 02/12/2044	1,495	1,496	<b>Specialty Underwriting &amp; Residential Finance Trust</b>		
0.715% due 11/15/2034	5,007	4,644	5.642% due 06/11/2042	5,418	5,562	1.509% due 12/25/2035	4,017	3,653
<b>GreenPoint Mortgage Funding Trust</b>			<b>Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust</b>			<b>SRERS Funding Ltd.</b>		
0.814% due 11/25/2045	129	93	7.562% due 07/15/2033	6,431	6,853	0.780% due 05/09/2046	4,215	4,199
<b>Grifonas Finance PLC</b>			<b>Morgan Stanley Home Equity Loan Trust</b>			<b>Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust</b>		
0.088% due 08/29/2039	EUR 1,435	1,185	0.954% due 12/25/2035	27,533	23,504	0.854% due 10/25/2035	14,543	12,196
<b>GS Mortgage Securities Trust</b>			<b>Morgan Stanley Re-REMIC Trust</b>			1.942% due 05/25/2035 (b)	183	128
5.794% due 08/10/2045	\$ 16,093	16,287	5.794% due 08/15/2045	4,519	4,544	<b>Structured Asset Investment Loan Trust</b>		
<b>GSAA Home Equity Trust</b>			<b>Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates</b>			0.684% due 06/25/2036	19,626	17,558
6.500% due 11/25/2037 (b)	31	22	6.450% due 01/22/2026	1,046	1,048	1.254% due 04/25/2035	4,440	3,897
<b>GSAMP Trust</b>			<b>Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust</b>			1.734% due 12/25/2034	12,273	11,649
0.684% due 06/25/2036	8,421	8,043	1.044% due 05/25/2035	7,400	6,100	<b>Structured Asset Mortgage Investments Trust</b>		
0.694% due 05/25/2046	2,103	1,974	5.745% due 10/25/2036 (b)	28,246	14,094	1.188% due 09/19/2032	101	99
0.964% due 11/25/2035 (b)	8,032	5,028	<b>Nomura Resecuritization Trust</b>			<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust</b>		
<b>HarborView Mortgage Loan Trust</b>			2.880% due 11/26/2036	9,970	9,824	0.794% due 04/25/2036	1,462	1,431
0.768% due 12/19/2036 (b)	2,304	1,729	<b>NovaStar Mortgage Funding Trust</b>			1.034% due 04/25/2031	8,945	7,793
<b>Hawksmoor Mortgages PLC</b>			0.694% due 10/25/2036	8,492	4,708	<b>Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
1.796% due 05/25/2053	GBP 9,800	12,057	1.014% due 10/25/2035	2,500	2,175	5.500% due 07/25/2033	28	29
<b>Home Equity Asset Trust</b>			<b>Oncilla Mortgage Funding PLC</b>			<b>Taurus CMBS UK Ltd.</b>		
0.844% due 07/25/2036	\$ 785	773	1.780% due 12/12/2043	GBP 14,321	17,537	1.893% due 05/01/2022	GBP 1,790	2,194
<b>Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust</b>			<b>Option One Mortgage Loan Trust</b>			<b>Theatre Hospitals No.1 PLC</b>		
0.714% due 06/25/2036	7,769	7,293	0.634% due 02/25/2037	\$ 7,523	4,477	3.401% due 10/15/2031	1,519	1,783
1.194% due 08/25/2035	5,750	4,816	<b>Paragon Mortgages No.13 PLC</b>			<b>Theatre Hospitals No.2 PLC</b>		
<b>Jefferies Resecuritization Trust</b>			0.641% due 01/15/2039	GBP 4,624	5,164	3.401% due 10/15/2031	716	630
6.503% due 06/25/2047	1,503	1,399	<b>People's Financial Realty Mortgage Securities Trust</b>			<b>Titan Europe Ltd.</b>		
<b>JPMorgan Alternative Loan Trust (b)</b>			0.694% due 09/25/2036	\$ 30,743	9,897	0.000% due 04/23/2017	EUR 227	241
2.991% due 03/25/2036	1,029	811	<b>Quest Trust</b>			<b>Trinity Square PLC</b>		
5.730% due 03/25/2036	1,391	1,366	1.484% due 03/25/2035	6,060	5,257	1.551% due 07/15/2051	GBP 869	1,061
<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.</b>			<b>RBSFC Trust</b>			<b>Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC</b>		
1.985% due 01/15/2033	1,900	1,906	5.509% due 04/16/2047	25	25	0.561% due 07/25/2017	15,550	18,890
<b>JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust</b>								
5.336% due 05/15/2047	955	954						

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>VOLT XXII LLC</b>		
3.500% due 02/25/2055	\$ 1,782	\$ 1,788
<b>Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust</b>		
5.500% due 04/15/2047	9,750	9,859
<b>Waldorf Astoria Boca Raton Trust</b>		
1.885% due 06/15/2029	6,100	6,104
<b>WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust</b>		
1.254% due 01/25/2045	219	200
<b>Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates</b>		
<b>WMALT Trust</b>		
1.373% due 10/25/2046 (b)	28,949	17,365
<b>Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust</b>		
0.744% due 03/25/2037	4,140	3,558
0.804% due 07/25/2036	10,000	9,058
<b>Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust</b>		
3.066% due 10/25/2036 (b)	60	56
<b>WF-RBS Commercial Mortgage Trust</b>		
0.430% due 03/15/2047 (f)	8,800	272
<b>Total Mortgage-Backed Securities (Cost \$1,159,142)</b>		<b>1,149,171</b>
<b>ASSET-BACKED SECURITIES 12.9%</b>		
<b>ACA Euro CLO PLC</b>		
0.542% due 06/15/2024 EUR	906	994
<b>Aircraft Certificate Owner Trust</b>		
7.001% due 09/20/2022	\$ 1,718	1,823
<b>Ares European CLO II BV</b>		
2.302% due 03/14/2025 EUR	6,000	6,604
<b>Attentus CDO II Ltd.</b>		
1.116% due 10/09/2041	\$ 1,924	1,790
<b>AVANT Loans Funding Trust</b>		
3.920% due 08/15/2019	227	228
<b>Business Loan Express Business Loan Trust</b>		
0.824% due 09/25/2038	3,271	2,865
1.084% due 09/25/2038	1,586	1,360
1.634% due 09/25/2038	115	97
<b>Cadogan Square CLO III BV</b>		
0.360% due 01/17/2023 EUR	1,500	1,621
<b>Capitalsource Real Estate Loan Trust</b>		
1.268% due 01/20/2037	\$ 4,722	4,390
<b>CVP Cascade CLO-1 Ltd.</b>		
2.330% due 01/16/2026	12,000	11,952
<b>DT Auto Owner Trust</b>		
1.440% due 11/15/2019	1,500	1,500
<b>Eastland CLO Ltd.</b>		
1.087% due 05/01/2022	8,000	7,922
<b>Egret Funding CLO I PLC</b>		
0.290% due 12/20/2022 EUR	288	316
0.490% due 12/20/2022	1,400	1,535
<b>Finn Square CLO Ltd.</b>		
2.052% due 12/24/2023	\$ 4,500	4,501
<b>Flatiron CLO Ltd.</b>		
2.430% due 01/15/2023	4,464	4,472
<b>Gallatin CLO VII Ltd.</b>		
2.150% due 07/15/2023	1,809	1,809
<b>Galleria CDO V Ltd.</b>		
1.377% due 09/19/2037	3,725	3,561
<b>Gramercy Real Estate CDO Ltd.</b>		
1.332% due 07/25/2035	135	135
1.582% due 07/25/2035	24,500	24,003
<b>Harbourmaster CLO 7 BV</b>		
0.299% due 09/22/2022 EUR	329	361
<b>Harbourmaster CLO 9 BV</b>		
0.127% due 05/08/2023	5,000	5,353
<b>Harbourmaster Pro-rata CLO 2 BV</b>		
0.049% due 10/15/2022	5,461	5,935
<b>Harvest CLO V PLC</b>		
0.037% due 04/05/2024	2,473	2,707
<b>Jubilee CDO V BV</b>		
0.169% due 08/21/2021	6,000	6,551

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>LNR CDO Ltd.</b>		
6.727% due 07/24/2037	\$ 470	\$ 471
<b>Lockwood Grove CLO LTD</b>		
2.330% due 04/25/2025	13,025	13,025
<b>Mariner CLO LLC</b>		
2.221% due 07/23/2026	4,800	4,805
<b>MKP CBO I Ltd.</b>		
1.789% due 05/08/2039	3,323	3,227
<b>MMcapS Funding XVII Ltd.</b>		
1.192% due 12/01/2035	2,381	1,928
<b>National Collegiate III Commutation Trust</b>		
3.705% due 03/25/2038	2,909	2,873
<b>National Collegiate Student Loan Trust</b>		
0.664% due 06/26/2028	1,494	1,473
<b>Navient Private Education Loan Trust 2016-A</b>		
2.685% due 12/15/2045	10,000	10,568
<b>Navient Student Loan Trust</b>		
1.670% due 03/25/2066 (c)	4,552	4,558
1.775% due 06/25/2065	2,857	2,899
<b>Neinet Student Loan Trust</b>		
1.377% due 09/25/2065	8,000	8,007
<b>OCP CLO Ltd.</b>		
2.330% due 07/17/2026	5,000	4,997
<b>OHA Credit Partners VI Ltd.</b>		
2.038% due 05/15/2023	7,505	7,510
<b>OZLM VI Ltd.</b>		
2.430% due 04/17/2026	17,000	17,002
<b>Palmer Square CLO Ltd.</b>		
2.280% due 10/17/2025	1,900	1,898
<b>Pangaea ABS SPV</b>		
0.000% due 12/28/2096 EUR	1,237	1,316
<b>Panther CDO V BV</b>		
0.082% due 10/15/2084	2,881	3,103
<b>Progress Residential Trust</b>		
2.035% due 09/17/2033	\$ 10,000	10,131
<b>Putnam Structured Product CDO Ltd.</b>		
1.209% due 01/10/2038	7,318	7,248
2.030% due 01/10/2038	11,236	10,899
<b>RAIT Preferred Funding II Ltd.</b>		
0.824% due 06/25/2045	818	815
<b>Santander Drive Auto Receivables Trust</b>		
1.340% due 11/15/2019	8,700	8,704
<b>Shackleton II CLO Ltd.</b>		
2.064% due 10/20/2023	4,300	4,300
<b>Silver Arrow S.A. 7</b>		
0.000% due 07/15/2024 EUR	4,045	4,450
<b>SLM Private Education Loan Trust</b>		
1.850% due 06/17/2030	\$ 9,895	9,887
<b>SMB Private Education Loan Trust</b>		
1.235% due 02/15/2023	557	558
1.435% due 07/15/2022	1,262	1,265
<b>Sorin Real Estate CDO IV Ltd.</b>		
1.043% due 10/28/2046	7,770	7,614
<b>SpringCastle America Funding LLC</b>		
3.050% due 04/25/2029	4,000	4,040
<b>Telos CLO Ltd.</b>		
2.530% due 04/17/2025	2,909	2,915
<b>THL Credit Wind River CLO Ltd.</b>		
2.330% due 01/15/2026	10,000	10,017
<b>TICC CLO LLC</b>		
2.575% due 08/25/2023	9,307	9,332
<b>Tralee CLO III Ltd.</b>		
2.231% due 07/20/2026	7,000	6,983
<b>Tropic CDO V Ltd.</b>		
1.200% due 07/15/2036	18,465	13,295
<b>Utah State Board of Regents</b>		
1.281% due 09/25/2056	1,900	1,886
<b>VERTICAL BRIDGE CC LLC</b>		
5.193% due 10/15/2046	400	399

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Voya CLO Ltd.</b>		
2.056% due 03/14/2022	\$ 6,075	\$ 6,082
<b>WhiteHorse VI Ltd.</b>		
2.078% due 02/03/2025 (c)	10,000	9,993
<b>Wood Street CLO III BV</b>		
0.208% due 08/27/2022 EUR	2,700	2,938
<b>Total Asset-Backed Securities (Cost \$327,260)</b>		<b>327,796</b>
<b>SOVEREIGN ISSUES 1.8%</b>		
<b>Argentina Government International Bond</b>		
3.875% due 01/15/2022	3,400	3,671
5.000% due 01/15/2027	3,800	3,963
6.250% due 04/22/2019	\$ 500	531
<b>Autonomous Community of Catalonia</b>		
4.300% due 11/15/2016 EUR	150	164
4.900% due 09/15/2021	1,250	1,467
<b>Brazil Government International Bond</b>		
5.625% due 02/21/2047	\$ 13,200	12,672
<b>Corp. Andina de Fomento</b>		
3.950% due 10/15/2021 (g) MXN	659	35
<b>Costa Rica Government International Bond</b>		
7.000% due 04/04/2044	\$ 200	208
<b>Greece Government International Bond</b>		
3.800% due 08/08/2017	¥ 5,000	47
4.500% due 11/08/2016	120,000	118,163
4.500% due 07/03/2017	20,000	1,846
<b>Indonesia Government International Bond</b>		
2.625% due 06/14/2023 EUR	3,500	3,994
3.750% due 06/14/2028	1,200	1,414
<b>KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds</b>		
0.000% due 01/14/2032	2,800	2,744
<b>Mexico Government International Bond</b>		
4.000% due 03/15/2115	200	199
<b>Russia Government International Bond</b>		
5.625% due 04/04/2042	\$ 2,000	2,213
<b>Saudi Government International Bond</b>		
2.375% due 10/26/2021	1,000	998
3.250% due 10/26/2026	1,000	987
4.500% due 10/26/2046	6,600	6,499
<b>South Africa Government International Bond</b>		
10.500% due 12/21/2026 ZAR	43,100	3,544
<b>Total Sovereign Issues (Cost \$46,405)</b>		<b>46,679</b>
SHARES		
<b>COMMON STOCKS 0.2%</b>		
<b>Eurobank Ergasias S.A. (c)</b>	10,169,333	5,998
<b>National Bank of Greece S.A. (c)</b>	1,025,700	209
<b>Towergate Finance PLC (h)</b>	296,778	268
<b>Total Common Stocks (Cost \$11,543)</b>		<b>6,475</b>
<b>PREFERRED SECURITIES 0.0%</b>		
<b>GMAC Capital Trust I</b>		
6.602% due 02/15/2040	11,800	301
<b>Stichting AK Rabobank Certificaten</b>		
6.500% (a)	4,870	603
<b>Total Preferred Securities (Cost \$900)</b>		<b>904</b>

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.5%</b>		
<b>BANKERS ACCEPTANCE 1.7%</b>		
<b>Bank of Montreal</b>		
0.757% due 11/07/2016	CAD 12,700	\$ 9,475
0.757% due 11/02/2016	22,300	16,638
<b>Bank of Nova Scotia</b>		
0.772% due 11/03/2016	11,100	8,279
<b>TD Bank</b>		
0.777% due 11/04/2016	12,700	9,474
		<u>43,866</u>
<b>CERTIFICATES OF DEPOSIT 2.5%</b>		
<b>Barclays Bank PLC</b>		
1.641% due 09/08/2017	\$ 4,000	4,003
1.745% due 11/06/2017	4,440	4,441
<b>Credit Suisse AG</b>		
1.645% due 09/12/2017	10,800	10,815
<b>Mitsubishi UFJ Trust &amp; Banking Corp.</b>		
1.577% due 09/19/2017	2,500	2,505
<b>Natixis S.A.</b>		
1.553% due 09/25/2017	7,000	7,022
<b>Norinchukin Bank</b>		
1.589% due 10/12/2017	27,500	27,529
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
1.550% due 09/15/2017	4,300	4,309
<b>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.</b>		
1.574% due 10/06/2017	2,670	2,674
		<u>63,298</u>
<b>TIME DEPOSITS 1.2%</b>		
<b>ANZ National Bank</b>		
0.050% due 11/01/2016	GBP 163	200
0.150% due 11/01/2016	\$ 6,207	6,207
<b>Brown Brothers Harriman &amp; Co.</b>		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 1	1
(0.500%) due 11/01/2016	DKK 1	0
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 212	2
0.050% due 11/01/2016	CAD 6	4
0.050% due 11/01/2016	GBP 3	4
0.150% due 11/01/2016	\$ 9	9
0.728% due 11/01/2016	AUD 22	17
6.550% due 11/01/2016	ZAR 8	1
<b>Citibank N.A.</b>		
0.050% due 11/01/2016	GBP 1	1
0.150% due 11/01/2016	\$ 4,930	4,930
<b>DBS Bank Ltd.</b>		
0.150% due 11/01/2016	9,782	9,782
<b>Deutsche Bank AG</b>		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 415	455
<b>DnB NORBank ASA</b>		
0.150% due 11/01/2016	\$ 344	344
0.728% due 11/01/2016	AUD 1,640	1,248
<b>JPMorgan Chase &amp; Co.</b>		
0.150% due 11/01/2016	\$ 15	15
<b>National Australia Bank Ltd.</b>		
0.728% due 11/01/2016	AUD 284	216
<b>Sumitomo Mitsui Banking Corp.</b>		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 224	246
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 47,759	454
0.050% due 11/01/2016	GBP 989	1,207
0.150% due 11/01/2016	\$ 5,311	5,311

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
<b>Wells Fargo Bank</b>		
6.550% due 11/01/2016	ZAR 504	\$ 37
		<u>30,691</u>
<b>U.S. TREASURY BILLS 0.1%</b>		
0.471% due 03/09/2017 (bill/m)	\$ 2,670	2,666
<b>Total Short-Term Instruments</b>		
(Cost \$141,046)		<u>140,521</u>
<b>Total Investments in Securities 112.1%</b>		
(Cost \$2,888,092)		\$ 2,859,830
<b>Financial Derivative</b>		
Instruments (j)(i) 0.4%		9,398
(Cost or Premiums, net \$17,983)		
<b>Other Assets and Liabilities, net (12.5%)</b>		
		<u>(318,425)</u>
<b>Net Assets 100.0%</b>		
		<u>\$ 2,550,803</u>

**NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS\*, EXCEPT NUMBER OF CONTRACTS):**

- \* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.
- (a) Perpetual maturity; date shown, if applicable, represents next contractual call date.
- (b) Security is in default.
- (c) When-Issued security.
- (d) Payment in-kind security.
- (e) Security is subject to a forbearance agreement entered into by the Fund which forbears the Fund from taking action to, among other things, accelerate and collect payments on the subject note with respect to specified events of default.
- (f) Interest only security.
- (g) Principal amount of security is adjusted for inflation.

**(h) RESTRICTED SECURITIES:**

銘柄	クーポン	満期日	取得日	コスト	市場価格	対純資産比率
AWAS Leasing 2011-I Ltd.	4.870%	10/02/2021	10/02/2014	\$ 860	\$ 876	0.03%
Towergate Finance PLC	N/A	N/A	04/06/2015	481	268	0.01%
<b>Total Restricted Securities</b>				<b>\$ 1,341</b>	<b>\$ 1,144</b>	<b>0.04%</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**

**SALE-BUYBACK TRANSACTIONS:**

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 <sup>(1)</sup>	売付買戻 取引の支払 <sup>(2)</sup>
BPS	0.102%	10/31/2016	11/01/2016	\$ (29,530)	\$ (29,530)
BPS	0.458%	10/31/2016	11/01/2016	(7,076)	(7,076)
BPS	0.630%	10/31/2016	11/01/2016	(5,233)	(5,233)
TDM	(0.234%)	10/28/2016	11/04/2016	(7,526)	(7,526)
<b>Total Sale-Buyback Transactions</b>					<b>\$ (49,365)</b>

<sup>(1)</sup> The average amount of borrowings outstanding during the period ended October 31, 2016 was \$3,056 at a weighted average interest rate of 1.040%.

<sup>(2)</sup> Payable for sale-buyback transactions includes \$1 of deferred price drop.

**CERTAIN TRANSFERS ACCOUNTED FOR AS SECURED BORROWINGS**

Sale-Buyback Transactions	満期までの残存期間				合計
	オーバーナイト 取引	30日以内	31-90日	90日超	
U.S. Government Debt	\$ (41,839)	\$ (7,526)	\$ 0	\$ 0	\$ (49,365)
<b>Total Sale-Buyback Transactions</b>	<b>\$ (41,839)</b>	<b>\$ (7,526)</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (49,365)</b>

**SHORT SALES:**

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	空売りの支払
BOS	Ginnie Mae	4.000%	11/01/2046	\$ 34,000	\$ (36,381)	\$ (36,421)
SAL	Ginnie Mae	4.000%	11/01/2046	300	(321)	(321)
<b>Total Short Sales</b>					<b>\$ (36,702)</b>	<b>\$ (36,742)</b>

**BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY**

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral pledged/(received) as of October 31, 2016:

- (i) **Securities with an aggregate market value of \$49,645 and cash of \$600 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of October 31, 2016.**

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の 受取) / 差入れ	ネット エクスポージャー <sup>(3)</sup>
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BCY	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 265	\$ 265
BOS	0	0	0	(36,421)	(36,421)	0	(36,421)
BPS	0	0	(41,839)	0	(41,839)	41,810	(29)
FDB	0	0	0	0	0	382	382
SAL	0	0	0	(321)	(321)	(20)	(341)

取引相手	レポ契約の 受取	リバースレポ の支払	売付買戻 取引の支払	空売りの支払	合計借入 その他金融取引	担保の 差入れ	ネット エクスポージャー <sup>(3)</sup>
TDM	\$ 0	\$ 0	\$ (7,526)	\$ 0	\$ (7,526)	\$ 7,526	\$ 2
WFS	0	0	0	0	0	260	260
<b>Total Borrowings and Other Financing Transactions</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (49,386)</b>	<b>\$ (36,742)</b>			

<sup>(2)</sup> Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

**(j) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED**

**FUTURES CONTRACTS:**

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)	変動証拠金	
					資産	負債
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2016	87	\$ (205)	\$ 0	\$ (10)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2016	2,180	(3,541)	170	0
<b>Total Futures Contracts</b>				<b>\$ (3,746)</b>	<b>\$ 170</b>	<b>\$ (10)</b>

**SWAP AGREEMENTS:**

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>**

参照債券	固定受取金利	満期日	2016年10月31日時点の インフラード クレジット		市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
			スプレッド <sup>(2)</sup>	想定元本 <sup>(3)</sup>			資産	負債
Berkshire Hathaway, Inc.	1.000%	12/20/2021	0.009%	\$ 900	\$ 7	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Chesapeake Energy Corp.	5.000%	06/20/2017	0.011%	600	17	4	0	0
Navient Corp.	5.000%	09/20/2020	0.039%	100	5	1	0	0
					\$ 29	\$ 6	\$ 0	\$ 0

**CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup>**

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(3)</sup>	市場価格 <sup>(4)</sup>	未実現評価 (損) 益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-24 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 784	\$ (45)	\$ 40	\$ 0	\$ (1)
CDX.EM-25 Index	1.000%	06/20/2021	1,400	(86)	38	0	(1)
CDX.EM-26 Index	1.000%	12/20/2021	5,700	(369)	7	0	(5)
CDX.HY-24 Index	5.000%	06/20/2020	40,572	2,848	1,346	0	(12)
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	81,972	4,507	4,397	0	(47)
CDX.HY-26 Index	5.000%	06/20/2021	52,310	2,540	299	0	(39)
CDX.IG-26 Index	1.000%	06/20/2021	41,700	575	290	0	(16)
CDX.IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	34,800	401	(15)	0	(16)
				\$ 10,371	\$ 6,402	\$ 0	\$ (137)

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(4)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

**INTEREST RATE SWAPS**

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 益	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.250%	12/21/2019	\$ 130,600	\$ (187)	\$ 619	\$ 0	\$ (32)
Receive	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	212,500	(420)	4,501	0	(315)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/21/2031	12,400	(118)	295	0	(34)
Receive	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/21/2046	48,120	(1,876)	2,278	0	(285)
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	ZAR 37,800	22	18	19	0
Pay	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	25,300	13	11	19	0

INTEREST RATE SWAPS (Cont.)

変動金利の 支払/受取	変動金利 インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価 (損) 益	変動証拠金		
							資産	負債	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/11/2023	AUD 22,600	\$ 2,368	\$ 2,412	\$ 1	\$ 0	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	28,000	3,861	2,130	0	(6)	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	2,111	1,277	0	(17)	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	4,725	3,556	0	(17)	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	48,400	3,432	1,640	0	(28)	
Pay	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	16,200	358	(154)	0	(15)	
Receive	6-Month EURIBOR	0.750%	03/15/2032	EUR 2,500	48	24	0	(18)	
Receive	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/18/2026	¥ 3,530,000	(736)	(368)	0	(8)	
Pay	BRL-CDI-Compounded	11.500%	01/04/2021	BRL 220,000	(927)	796	93	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.000%	01/04/2021	2,700	5	10	1	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.055%	01/04/2021	15,700	57	60	5	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	26,800	162	143	7	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	12.810%	01/04/2021	20,340	220	120	2	0	
Pay	BRL-CDI-Compounded	16.400%	01/04/2021	11,500	511	78	0	(19)	
Pay	IBMEXID	5.270%	02/05/2020	MXN 25,400	(28)	(28)	0	0	
Pay	IBMEXID	5.145%	04/02/2020	11,600	(16)	(12)	0	(1)	
Pay	IBMEXID	5.095%	02/05/2021	147,100	(293)	(200)	0	(11)	
Pay	IBMEXID	5.615%	05/21/2021	391,600	(401)	(386)	0	(3)	
Pay	IBMEXID	5.680%	05/28/2021	33,700	(30)	(30)	0	(3)	
Pay	IBMEXID	5.650%	06/02/2021	103,500	(100)	(100)	0	(8)	
Pay	IBMEXID	5.900%	07/20/2021	226,800	(102)	(120)	0	(19)	
Pay	IBMEXID	5.430%	11/17/2021	54,400	(93)	(6)	0	(5)	
Pay	IBMEXID	5.810%	05/02/2022	48,900	(47)	(47)	0	(4)	
Pay	IBMEXID	5.850%	05/02/2022	112,200	(97)	(120)	0	(10)	
Pay	IBMEXID	5.780%	09/29/2022	96,760	(116)	(87)	0	(8)	
Pay	IBMEXID	5.795%	06/02/2023	32,500	(48)	(48)	0	(3)	
Pay	IBMEXID	6.350%	09/01/2023	39,100	7	(10)	0	(2)	
Pay	IBMEXID	5.980%	08/26/2024	11,300	(15)	(2)	0	(1)	
Pay	IBMEXID	5.950%	01/30/2026	36,600	(75)	(75)	0	(2)	
Pay	IBMEXID	5.990%	01/30/2026	98,900	(184)	(121)	0	(4)	
Pay	IBMEXID	6.080%	03/10/2026	56,700	(87)	(57)	0	(2)	
Pay	IBMEXID	6.490%	09/08/2026	141,900	(4)	(67)	0	(5)	
Pay	IBMEXID	6.710%	09/20/2029	11,200	1	(9)	0	(1)	
Pay	IBMEXID	6.620%	02/18/2030	12,100	(8)	(8)	0	(3)	
						\$ 11,893	\$ 17,913	\$ 147	\$ (917)
<b>Total Swap Agreements</b>						<b>\$ 22,283</b>	<b>\$ 24,321</b>	<b>\$ 147</b>	<b>\$ (1,054)</b>

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of October 31, 2016:

- (k) Securities with an aggregate market value of \$27,400 and cash of \$6,532 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of October 31, 2016. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債		
		買いオプション	先物	スワップ		合計	売りオプション	先物
<b>Total Exchange-Traded or Centrally Cleared</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 170</b>	<b>\$ 147</b>	<b>\$ 317</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ (10)</b>	<b>\$ (1,054)</b>	<b>\$ (1,064)</b>

(l) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
AZD	11/2016	AUD 18,517	\$ 14,160	\$ 86	\$ (16)
AZD	11/2016	\$ 13,041	AUD 17,132	0	(4)
AZD	12/2016	AUD 17,132	\$ 13,031	5	0
BOA	11/2016	\$ 197,850	GBP 162,379	398	0
BOA	12/2016	GBP 162,379	\$ 197,954	0	(408)
BOA	01/2017	DKK 73,326	11,139	301	0
BOA	04/2017	99,014	15,009	311	0
BPS	11/2016	BRL 66,986	21,061	0	(95)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価 (損) 益	
				資産	負債
BPS	11/2016	\$ 21,473	BRL 66,996	\$ 0	\$ (318)
BPS	11/2016	179,439	EUR 164,245	608	0
BPS	12/2016	BRL 66,996	\$ 21,284	321	0
BPS	12/2016	EUR 164,245	179,655	0	(607)
BRC	11/2016	ZAR 25,231	1,713	0	(155)
BRC	07/2017	DKK 185,133	28,241	633	0
CBK	11/2016	EUR 1,964	2,140	0	(13)
CBK	11/2016	GBP 7,378	9,050	42	0
FBF	11/2016	\$ 25,302	CAD 33,384	0	(393)
FBF	12/2016	9,973	RUB 647,753	141	0
GLM	11/2016	CAD 25,386	\$ 19,146	205	0
GLM	11/2016	EUR 164,768	184,810	4,191	0
GLM	11/2016	GBP 17,117	21,117	219	0
GLM	11/2016	JPY 2,218,216	21,561	452	0
GLM	11/2016	\$ 2,742	EUR 2,487	0	(15)
JPM	11/2016	CAD 65,324	\$ 49,383	643	0
JPM	11/2016	GBP 130,616	169,301	9,832	0
JPM	11/2016	\$ 1,063	AUD 1,385	0	(9)
JPM	11/2016	19,125	CAD 25,405	0	(170)
JPM	01/2017	DKK 14,245	\$ 2,098	0	(7)
MSB	11/2016	BRL 66,996	20,522	0	(633)
MSB	11/2016	CAD 33,381	25,286	380	0
MSB	11/2016	\$ 21,061	BRL 66,996	95	0
SCX	11/2016	JPY 11,207,657	\$ 111,432	4,779	0
SCX	11/2016	\$ 5,424	CAD 7,110	0	(119)
SCX	11/2016	128,318	JPY 13,425,873	0	(556)
SCX	12/2016	AUD 2,642	\$ 2,000	0	(9)
SCX	12/2016	JPY 13,425,873	128,440	553	0
SCX	02/2017	\$ 23,491	MXN 448,976	107	0
SDG	11/2016	GBP 5,997	\$ 7,333	11	0
SDG	11/2016	ZAR 23,975	1,662	0	(114)
TOR	11/2016	\$ 43,479	CAD 58,192	0	(60)
TOR	12/2016	CAD 58,192	\$ 43,489	62	0
UAG	11/2016	GBP 1,271	1,554	2	0
UAG	01/2017	DKK 8,500	1,293	36	0
<b>Total Forward Foreign Currency Contracts</b>				<b>\$ 24,413</b>	<b>\$ (3,701)</b>

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED OCTOBER 31, 2016

	米ドル 建て想定元本	ブラジルレアル 建て想定元本	プレミアム
Balance at 10/31/2015	\$ 20,300	BRL 16,220	\$ (795)
Sales	0	0	0
Closing Buys	0	0	0
Expirations	(20,300)	(16,220)	795
Exercised	0	0	0
Balance at 10/31/2016	\$ 0	BRL 0	\$ 0

As of October 31, 2016, there were no open written options.

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>1)</sup>

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2016年10月31日時点の インブライト クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>		プレミアム (受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				想定元本 <sup>(3)</sup>				資産	負債
BOA	Colombia Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.740%	\$ 100	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	(4)
BOA	Deutsche Bank AG	1.00%	12/20/2017	1.788%	EUR 80	(1)	0	0	0
BOA	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.00%	06/20/2020	2.163%	\$ 100	(15)	11	0	(4)
BOA	Russia Government International Bond	1.00%	12/20/2020	1.820%	790	(63)	39	0	(24)
BOA	Russia Government International Bond	1.00%	09/20/2024	2.708%	300	(31)	(4)	0	(35)
BPS	Colombia Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.740%	280	(11)	1	0	(10)
BPS	Deutsche Bank AG	1.00%	12/20/2017	1.788%	EUR 480	(9)	5	0	(4)
BPS	Mexico Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.543%	\$ 100	(4)	1	0	(3)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.00%	06/20/2018	1.828%	200	(29)	27	0	(2)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.00%	12/20/2019	3.115%	1,950	(234)	113	0	(121)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.00%	03/20/2020	3.304%	400	(70)	41	0	(29)



CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION<sup>(M)</sup> (Cont.)

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2016年10月31日時点の インブラード クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>		プレミアム 支払/(受取)	未実現評価 (損) 益	スワップの価値	
				想定元本 <sup>(3)</sup>				資産	負債
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.00%	06/20/2021	4.023%	\$ 200	\$ (56)	\$ 31	\$ 0	\$ (25)
BRC	Colombia Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.740%	1,200	(43)	2	0	(41)
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.00%	12/20/2019	3.115%	770	(79)	32	0	(47)
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.00%	06/20/2021	4.023%	4,400	(1,123)	573	0	(550)
BRC	Petroleos Mexicanos	1.00%	12/20/2021	2.836%	600	(53)	2	0	(51)
BRC	Russia Government International Bond	1.00%	06/20/2019	1.227%	100	(6)	6	0	0
BRC	Russia Government International Bond	1.00%	12/20/2020	1.820%	800	(66)	41	0	(25)
BRC	Russia Government International Bond	1.00%	09/20/2024	2.708%	300	(25)	(10)	0	(35)
BRC	South Africa Government International Bond	1.00%	06/20/2021	2.225%	2,400	(153)	27	0	(126)
BRC	South Africa Government International Bond	1.00%	12/20/2021	2.405%	500	(35)	2	0	(33)
BRC	Springleaf Finance Corp.	5.00%	09/20/2021	4.637%	400	30	(21)	9	0
CBK	Deutsche Bank AG	1.00%	12/20/2017	1.788%	EUR 1,100	(20)	11	0	(9)
CBK	Deutsche Bank AG	1.00%	12/20/2017	3.918%	100	(9)	5	0	(4)
CBK	Petrobras Global Finance BV	1.00%	12/20/2019	3.115%	\$ 200	(22)	9	0	(13)
CBK	Russia Government International Bond	1.00%	06/20/2019	1.227%	4,000	(267)	248	0	(19)
CBK	Russia Government International Bond	1.00%	12/20/2020	1.820%	2,200	(171)	102	0	(69)
CBK	Russia Government International Bond	1.00%	06/20/2024	2.689%	200	(21)	(1)	0	(22)
CBK	Russia Government International Bond	1.00%	09/20/2024	2.708%	900	(78)	(25)	0	(103)
DUB	Colombia Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.740%	400	(15)	1	0	(14)
DUB	South Africa Government International Bond	1.00%	12/20/2021	2.405%	700	(49)	3	0	(46)
GST	Colombia Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.740%	1,210	(45)	3	0	(42)
GST	Greece Government International Bond	1.00%	12/20/2016	10.166%	2,958	(377)	343	0	(34)
GST	Mexico Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.543%	1,300	(45)	13	0	(32)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.00%	12/20/2019	3.115%	1,150	(118)	47	0	(71)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.00%	03/20/2020	3.304%	200	(30)	15	0	(15)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.00%	09/20/2020	3.609%	160	(23)	9	0	(14)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.00%	06/20/2021	4.023%	1,115	(300)	161	0	(139)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.00%	12/20/2021	4.256%	800	(138)	21	0	(117)
GST	Petroleos Mexicanos	1.00%	12/20/2021	2.863%	100	(9)	1	0	(8)
GST	Russia Government International Bond	1.00%	06/20/2019	1.227%	200	(12)	11	0	(1)
GST	Russia Government International Bond	1.00%	03/20/2020	1.540%	100	(19)	17	0	(2)
GST	Russia Government International Bond	1.00%	06/20/2021	2.035%	3,400	(291)	141	0	(150)
GST	South Africa Government International Bond	1.00%	06/20/2021	2.225%	500	(32)	6	0	(26)
GST	South Africa Government International Bond	1.00%	12/20/2021	2.405%	2,400	(168)	10	0	(158)
GST	Springleaf Finance Corp.	5.00%	12/20/2019	2.924%	200	16	(3)	13	0
JPM	Chesapeake Energy Corp.	5.00%	09/20/2017	1.585%	100	(2)	6	4	0
JPM	Chesapeake Energy Corp.	5.00%	12/20/2017	1.838%	40	(12)	14	2	0
JPM	Deutsche Bank AG	1.00%	12/20/2017	1.788%	EUR 500	(7)	3	0	(4)
JPM	Mexico Government International Bond	1.00%	12/20/2021	1.543%	\$ 1,100	(35)	8	0	(27)
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.00%	12/20/2019	3.115%	100	(11)	5	0	(6)
JPM	Russia Government International Bond	1.00%	06/20/2019	1.227%	1,700	(114)	106	0	(8)
JPM	Russia Government International Bond	1.00%	09/20/2020	1.740%	1,000	(111)	84	0	(27)
JPM	South Africa Government International Bond	1.00%	12/20/2021	2.405%	1,800	(127)	9	0	(118)
MYC	Chesapeake Energy Corp.	5.00%	09/20/2018	4.445%	56	(3)	4	1	0
MYC	Chesapeake Energy Corp.	5.00%	03/20/2019	5.288%	100	(7)	7	0	0
MYC	Petrobras Global Finance BV	1.00%	12/20/2019	3.115%	1,000	(93)	31	0	(62)
MYC	Russia Government International Bond	1.00%	12/20/2020	1.820%	100	(12)	9	0	(3)
MYC	South Africa Government International Bond	1.00%	12/20/2021	2.405%	300	(21)	1	0	(20)
SOG	Deutsche Bank AG	1.00%	12/20/2017	1.788%	EUR 200	(3)	1	0	(2)
						\$ (4,881)	\$ 2,356	\$ 29	\$ (2,554)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(M)</sup>

取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	2016年10月31日時点の インブラード クレジット スプレッド <sup>(2)</sup>		プレミアム (受取)	未実現 評価益	スワップの価値 <sup>(4)</sup>	
				想定元本 <sup>(3)</sup>				資産	負債
BOA	ABX.HE AAA Index	0.110%	05/25/2046	\$ 22,424	\$ (4,503)	\$ 1,058	\$ 0	\$ (3,445)	
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3,589	(75)	56	0	(19)	
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,500	(109)	65	0	(44)	
DUB	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	5,600	(242)	172	0	(70)	
DUB	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	8,800	(560)	384	0	(176)	
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	6,100	(338)	154	0	(184)	
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	4,999	(109)	82	0	(27)	
FBF	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	14,900	(404)	218	0	(186)	
FBF	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,900	(180)	122	0	(58)	
FBF	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	14,300	(581)	150	0	(431)	
GST	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,400	(108)	66	0	(42)	

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION<sup>(1)</sup> (Cont.)

取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 <sup>(2)</sup>	プレミアム (受取)	未実現 評価益	スワップの価値 <sup>(3)</sup>	
							資産	負債
GST	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	\$ 16,000	\$ (828)	\$ 508	\$ 0	\$ (320)
GST	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	44,300	(1,908)	571	0	(1,337)
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,200	(173)	46	0	(127)
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	1,200	(111)	5	0	(6)
MEI	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	1,200	(65)	50	0	(15)
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,200	(870)	546	0	(324)
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,600	(685)	195	0	(470)
MYC	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	20	(4)	1	0	(3)
MYC	CMBX.AAA-3 Index	0.080%	12/13/2049	1,108	(7)	5	0	(2)
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	9,997	(133)	80	0	(53)
MYC	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	800	(25)	15	0	(10)
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,500	(519)	203	0	(316)
SAL	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	11,200	(563)	225	0	(338)
UAG	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	600	(27)	19	0	(8)
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,600	(95)	64	0	(31)
					\$ (13,102)	\$ 5,060	\$ 0	\$ (8,042)
<b>Total Swaps Agreement</b>					<b>\$ (17,983)</b>	<b>\$ 7,416</b>	<b>\$ 29</b>	<b>\$ (10,596)</b>

<sup>(1)</sup> If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

<sup>(2)</sup> Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

<sup>(3)</sup> The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

<sup>(4)</sup> The prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

## マネー・マーケット・マザーファンド

### 《第24期》決算日2016年11月21日

[計算期間：2016年5月21日～2016年11月21日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月21日に第24期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の短期公社債等を中心に投資し、利子等収益の確保を図ります。なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
主要運用対象	わが国の公社債等を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

### ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率	純資産額
20期(2014年11月20日)	10,183	0.0	84.3	—	2,373
21期(2015年5月20日)	10,183	0.0	89.3	—	1,959
22期(2015年11月20日)	10,185	0.0	91.2	—	27,834
23期(2016年5月20日)	10,183	△0.0	39.0	—	5,562
24期(2016年11月21日)	10,184	0.0	24.4	—	4,420

(注) 当ファンドは主として短期債券、コール・ローンなどによる運用を行い、安定的な収益の確保をめざすファンドであり、また、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

### ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物比率
(期首) 2016年5月20日	10,183	—	39.0	—
5月末	10,184	0.0	37.2	—
6月末	10,185	0.0	29.1	—
7月末	10,184	0.0	27.4	—
8月末	10,183	0.0	17.7	—
9月末	10,184	0.0	17.0	—
10月末	10,184	0.0	21.1	—
(期末) 2016年11月21日	10,184	0.0	24.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

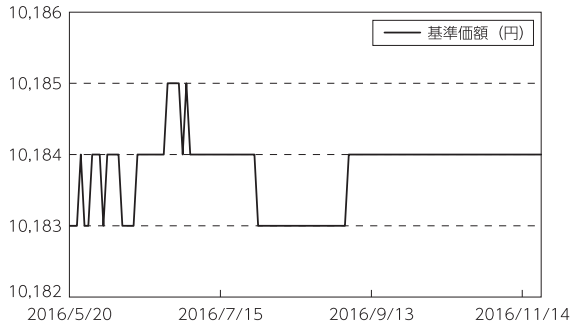
## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.01%の上昇となりました。

基準価額の推移



## ●投資環境について

## ◎国内短期金融市場

- ・当期の短期金融市場を見ると、日銀は2016年9月の金融政策決定会合で金融市場調整方針を、マネタリーベースの年間約80兆円に相当するペースでの増加から、長短金利の操作に変更する決定をしました。コール・レート（無担保・翌日物）は、2016年1月末に日銀が「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」で決定した-0.1%金利の適用開始以降であることから、マイナス圏で推移しました。11月21日のコール・レートは-0.051%となりました。

## ●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間の短い国債や社債などを組み入れつつ、コール・ローン等短期金融商品を活用し、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益が積み上がったことなどから、基準価額は上昇しました。

## ○今後の運用方針

## ◎運用環境の見通し

- ・足下の為替は円安方向に推移していますが、1年前と比較すると依然として円高水準であることから、物価を押し上げる効果はまだ期待できない状況です。したがって、今後も金融緩和政策が継続すると想定されることから、短期金利は低位で推移すると予想しています。

## ◎今後の運用方針

- ・コール・ローン等短期金融商品や残存期間の短い社債などへの投資を通じて、安定した収益の確保をめざしていく方針です。

## ○1万口当たりの費用明細

(2016年5月21日～2016年11月21日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2016年5月21日～2016年11月21日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 —	千円 — (183,750)
	特殊債券	—	— (400,000)
	社債券	—	— (500,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分です。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## その他有価証券

		買付額	売付額
国内	コマーシャル・ペーパー	千円 500,099,403	千円 499,999,414

(注) 金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

(2016年5月21日～2016年11月21日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2016年11月21日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
普通社債券	1,077,900 (1,077,900)	1,079,434 (1,079,434)	24.4 (24.4)	— (—)	— (—)	— (—)	24.4 (24.4)
合 計	1,077,900 (1,077,900)	1,079,434 (1,079,434)	24.4 (24.4)	— (—)	— (—)	— (—)	24.4 (24.4)

(注) ( )内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
普通社債券	%	千円	千円		
第300回北陸電力	0.5	177,900	177,907	2016/11/30	
第459回東北電力	0.869	200,000	200,408	2017/2/24	
第282回四国電力	0.35	200,000	200,024	2016/12/22	
第3回コニカミノルタホールディングス	0.61	200,000	200,020	2016/12/2	
第3回興銀リース	0.267	100,000	100,000	2016/12/2	
第113回オリックス	2.19	100,000	100,882	2017/4/18	
第156回オリックス	1.14	100,000	100,193	2017/1/27	
合 計		1,077,900	1,079,434		

## 国内その他有価証券

区 分	当 期	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 3,099,994	% 70.1

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

## ○投資信託財産の構成

(2016年11月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,079,434	20.9
その他有価証券	3,099,994	60.1
コール・ローン等、その他	978,776	19.0
投資信託財産総額	5,158,204	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2016年11月21日現在)

項目	当期末
(A) 資産	5,158,204,613
コール・ローン等	976,375,992
公社債(評価額)	1,079,434,116
その他有価証券(評価額)	3,099,994,388
未収利息	2,400,117
(B) 負債	737,658,191
未払解約金	737,656,790
未払利息	1,401
(C) 純資産総額(A-B)	4,420,546,422
元本	4,340,785,954
次期繰越損益金	79,760,468
(D) 受益権総口数	4,340,785,954口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,184円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 5,462,308,836円  
 期中追加設定元本額 1,301,104,721円  
 期中一部解約元本額 2,422,627,603円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0184円で。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ DC金利連動アロケーション型バランスファンド	260,403,123円
三菱UFJ 新興国通貨建て債券ファンド(毎月決算型)	5,226,135円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	8,898,354円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	1,628,029円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース>(毎月分配型)	62,265円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	47,179,877円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	94,134,350円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<南アフリカランドコース>(毎月分配型)	233,263円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース>(毎月分配型)	3,078,471円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	309,607,834円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<中国元コース>(毎月分配型)	89,620円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<インドネシアルピアコース>(毎月分配型)	1,033,322円
ブラデスコ ブラジル成長株オープン・マネーボール・ファンド	2,016,989円
三菱UFJ 新興国債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	212,322円
PIMCO ニューワールド円インカムファンド(毎月分配型)	26,506,400円
PIMCO ニューワールド米ドルインカムファンド(毎月分配型)	2,272,200円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース>(毎月分配型)	15,211,722円
PIMCO ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	457,302円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	358,088円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	2,100,667円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	3,836,590円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	393,503円
ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<マネーボールファンド>	6,333,539円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<円コース>(毎月分配型)	13,745,897円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース>(毎月分配型)	3,037,917円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース>(毎月分配型)	1,970,066円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース>(毎月分配型)	43,682,881円
三菱UFJ 新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース>(毎月分配型)	217,654円

## ○損益の状況 (2016年5月21日~2016年11月21日)

項目	当期
(A) 配当等収益	5,619,165
受取利息	5,706,293
支払利息	△ 87,128
(B) 有価証券売買損益	△ 5,360,511
売買損	△ 5,360,511
(C) 当期損益金(A+B)	258,654
(D) 前期繰越損益金	100,161,728
(E) 追加信託差損益金	23,908,894
(F) 解約差損益金	△ 44,568,808
(G) 計(C+D+E+F)	79,760,468
次期繰越損益金(G)	79,760,468

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
 (注) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。



三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<アジアバスケット通貨コース> (毎月分配型)	407, 171円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	25, 034, 575円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	1, 364, 852円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ユーロコース> (毎月分配型)	945, 824円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	2, 576, 702円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	3, 148, 614円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<資源国バスケット通貨コース> (毎月分配型)	67, 305円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンド>	3, 491, 685円
三菱UFJ	欧州ハイイールド債券ファンド ユーロ円プレミアム (毎月分配型)	31, 208, 972円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	756, 099円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	684, 529円
三菱UFJ	米国リートファンドA<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 836円
三菱UFJ	米国リートファンドB<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	98, 368円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (毎月分配型)	12, 561, 714円
PIMCO	ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	69, 931円
PIMCO	ニューワールド米ドルインカムファンド (年2回分配型)	158, 381円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<豪ドルコース> (年2回分配型)	20, 660円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	40, 278円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソコース> (年2回分配型)	955, 887円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1, 559, 264円
三菱UFJ	新興国高利回り社債ファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	442, 974円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	19, 658円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	19, 658円
	ビクテ・グローバル・インカム株式オープン 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	19, 658円
三菱UFJ	米国高配当株式プラス<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	491, 449円
三菱UFJ	米国高配当株式プラス<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 828, 976円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	12, 234, 366円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	554, 804円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	1, 936, 118円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	9, 829円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	9, 829円
	バリュース・ボンド・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	9, 829円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (毎月分配型)	9, 834, 580円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	13, 128, 307円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (毎月分配型)	3, 730, 759円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (毎月分配型)	5, 059, 469円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (毎月分配型)	1, 395, 312円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (毎月分配型)	163, 666円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (毎月分配型)	3, 908, 079円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<円コース> (年2回分配型)	3, 737, 703円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (年2回分配型)	4, 117, 720円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<豪ドルコース> (年2回分配型)	686, 803円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ブラジルリアルコース> (年2回分配型)	961, 645円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<メキシコペソコース> (年2回分配型)	608, 110円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<トルコリラコース> (年2回分配型)	27, 087円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<ロシアルーブルコース> (年2回分配型)	365, 661円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドA>	977, 814円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<マネープールファンドB>	979, 545円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (毎月決算型)	3, 730, 849円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8, 859, 081円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<米ドルヘッジ型> (年1回決算型)	1, 168, 184円
三菱UFJ	/ビムコ トータル・リターン・ファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	2, 065, 331円
	ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Cコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円
	ビムコ・エマーシング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジなし) (年1回決算型)	983円

米国バンクローンファンド<為替ヘッジあり> (毎月分配型)	2,827,156円
米国バンクローンファンド<為替ヘッジなし> (毎月分配型)	9,387,547円
三菱UFJ/ビムコ トータル・リターン・ファンド2014	256,356円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (毎月決算型)	3,545,187円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	8,124,755円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジあり> (年1回決算型)	2,990,177円
米国バンクローン・オープン<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	3,377,211円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (毎月分配型)	1,084,126円
PIMCO インカム戦略ファンド<円インカム> (年2回分配型)	168,922円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	3,874,252円
PIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	658,018円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	9,991,470円
PIMCO インカム戦略ファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	1,616,484円
三菱UFJ/AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム (毎月決算型)	25,537,767円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (毎月分配型)	42,906,570円
三菱UFJ 米国バンクローンファンド 米ドル円プレミアム (年2回分配型)	4,824,746円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネーボールファンド	2,298,520円
三菱UFJ インド債券オープン (毎月決算型)	39,351円
バンクローンファンドUSA (為替ヘッジあり) 2014-08	11,276,260円
マネーボールファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	9,896,661円
MUAMトピックスリスクコントロール (5%) インデックスファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	6,999,249円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Aコース (為替ヘッジなし)	10,766,608円
ビムコ・エマージング・ボンド・オープン Bコース (為替ヘッジあり)	21,620,196円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	365,273,064円
三菱UFJ/AMP オーストラリアREITファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	11,293,333円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<Wプレミアム> (毎月決算型)	6,324,266円
三菱UFJ Jリート不動産株ファンド<米ドル投資型> (3ヵ月決算型)	3,063,931円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (毎月分配型)	1,375,824円
PIMCO 米国バンクローンファンド<米ドルインカム> (年2回分配型)	1,071,396円
マルチストラテジー・ファンド (ラップ向け)	491,015円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (毎月分配型)	564,702円
PIMCO 米国バンクローンファンド<世界通貨分散コース> (年2回分配型)	89,371円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (年2回分配型)	10,804円
PIMCO 米国バンクローンファンド<円インカム> (毎月分配型)	40,262円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (年1回決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替リスク軽減型> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型)	983円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	2,559,476,016円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	42,678,508円
MUAMトピックスリスクコントロール (10%) インデックスファンド (FOF s 用) (適格機関投資家限定)	133,410,509円
マクロ・トータル・リターン・ファンド	9,820円
合計	4,340,785,954円