

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＞ （年2回分配型）	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。	

※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＞ （年2回分配型）

第6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＞（年2回分配型）」は、去る4月20日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況を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5期の運用実績

決算期	基準価額			債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み	騰落率				
	円	円	%	%	%	%	百万円
2期(2015年4月20日)	12,018	10	13.6	0.1	—	99.1	973
3期(2015年10月20日)	12,013	10	0.0	0.1	—	98.8	1,049
4期(2016年4月20日)	11,071	10	△ 7.8	0.0	—	98.9	1,049
5期(2016年10月20日)	10,947	10	△ 1.0	0.0	—	99.1	1,190
6期(2017年4月20日)	11,856	10	8.4	—	—	99.1	1,711

(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運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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債組入比率	債券先物比率	投資信託組入比率
	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%	%	%	%
2016年10月20日	10,947	—	0.0	—	99.1
10月末	11,171	2.0	0.0	—	102.3
11月末	11,888	8.6	0.0	—	96.9
12月末	12,351	12.8	0.0	—	100.7
2017年1月末	12,157	11.1	0.0	—	101.8
2月末	12,110	10.6	0.0	—	98.9
3月末	12,069	10.2	0.0	—	99.2
(期末)					
2017年4月20日	11,866	8.4	—	—	99.1

(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

当期中の基準価額等の推移について

(第6期：2016/10/21～2017/4/20)

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.4%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。



第6期首：10,947円
 第6期末：11,856円
 (既払分配金 10円)
 騰落率：8.4%
 (分配金再投資ベース)

- ・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。

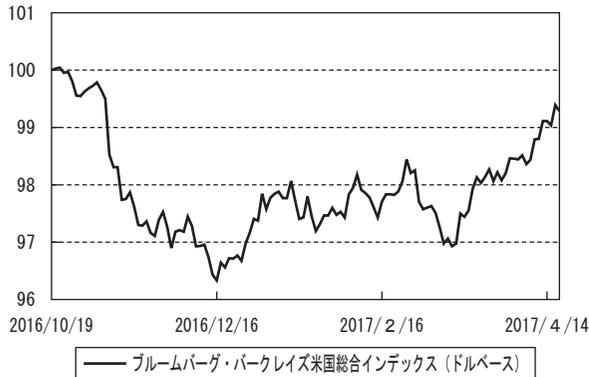
基準価額の主な変動要因

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6期：2016/10/21～2017/4/20)

債券市況の推移
(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・バークレイズ米国総合インデックスとは、ブルームバーグが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。バークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー (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・バークレイズ・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

- ・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。
- ・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
(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

- ・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。
- ・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> (年2回分配型)>

- ・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%

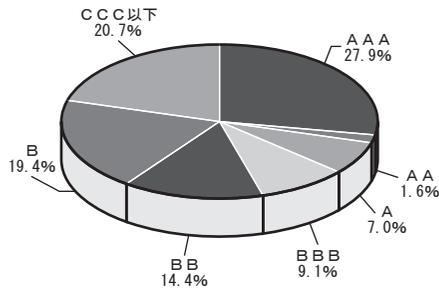


(注) 比率は実質組入債券等評価額に対する割合です。

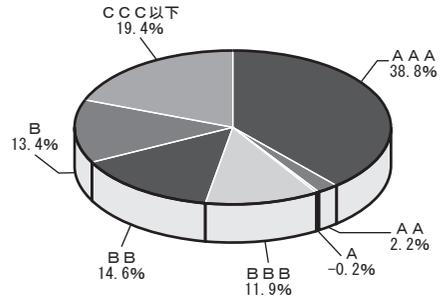
(注) 各セクターにおける分類はピムコ社による分類です。

- ・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6期
	2016年10月21日～2017年4月20日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.084%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,428

(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> (年2回分配型) >

◎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、年2回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	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(63)	(0.525)	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)	(45)	(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	0.001	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	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	110	0.922	
期中の平均基準価額は、11,957円です。			

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

(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）を期中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		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ビムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY(USD)	千口 56	千円 592,087	千口 13	千円 143,000

(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	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 893	千円 910	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	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (USD)	千口 120	千口 164	千円 1,696,892	% 99.1
合 計	120	164	1,696,892	99.1

(注) 比率はPIMCO インカム戦略ファンド<米ドルインカム> (年2回分配型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
マネー・マーケット・マザーファンド	千口 658	千口 1,551	千円 1,580

○投資信託財産の構成

(2017年4月20日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 1,696,892	% 98.2
マネー・マーケット・マザーファンド	1,580	0.1
コール・ローン等、その他	29,477	1.7
投資信託財産総額	1,727,949	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,727,949,985
コール・ローン等	29,477,007
投資信託受益証券(評価額)	1,696,892,852
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,580,126
(B) 負債	16,023,855
未払収益分配金	1,443,901
未払解約金	251,998
未払信託報酬	14,306,099
未払利息	42
その他未払費用	21,815
(C) 純資産総額(A-B)	1,711,926,130
元本	1,443,901,792
次期繰越損益金	268,024,338
(D) 受益権総口数	1,443,901,792口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,856円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,087,509,921円
 期中追加設定元本額 556,196,450円
 期中一部解約元本額 199,804,579円
 また、1口当たり純資産額は、期末11,856円です。

②分配金の計算過程

項 目	2016年10月21日～ 2017年4月20日
費用控除後の配当等収益額	45,017,684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
収益調整金額	222,140,765円
分配準備積立金額	84,940,262円
当ファンドの分配対象収益額	352,098,711円
1万口当たり収益分配対象額	2,438円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	1,443,901円

- ③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。

○損益の状況 (2016年10月21日～2017年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	52,313,992
受取配当金	52,320,190
受取利息	179
支払利息	△ 6,377
(B) 有価証券売買損益	50,401,938
売買益	66,759,069
売買損	△ 16,357,131
(C) 信託報酬等	△ 14,327,914
(D) 当期損益金(A+B+C)	88,388,016
(E) 前期繰越損益金	△ 51,055,640
(F) 追加信託差損益金	232,135,863
(配当等相当額)	(222,140,762)
(売買損益相当額)	(9,995,101)
(G) 計(D+E+F)	269,468,239
(H) 収益分配金	△ 1,443,901
次期繰越損益金(G+H)	268,024,338
追加信託差損益金	232,135,863
(配当等相当額)	(222,140,765)
(売買損益相当額)	(9,995,098)
分配準備積立金	128,514,045
繰越損益金	△ 92,625,570

- (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) (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。

○分配金のお知らせ

1万円当たり分配金 (税込み)	10円
-----------------	-----

◆分配金は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、2017年4月20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る場合があります。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)

<マネー・マーケット・マザーファンド>

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	当 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

ファンド名	ピムコ バミューダ インカム ファンド A - クラスY (USD)
運用方針	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。
主要運用対象	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
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 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。 ・ 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。 ・ ポートフォリオの平均デュレーション[※]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> ・ 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。 ・ 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。 ・ 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。
決算日	毎年 10 月 31 日
分配方針	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
投資収入：	
受取利息（外国税額控除後）*	98
雑収入	67
収入合計	165
費用：	
管理報酬（X(JPY)）	(※)142
支払利息	114
費用合計	156
投資純収入	9
実現純利益（損失）：	
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
未実現評価益（評価損）の純変動：	
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
運用による純資産の純増（減）額	208,529
*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)
INVESTMENTS IN SECURITIES 3.0%		
SHORT-TERM INSTRUMENTS 3.0%		
TIME DEPOSITS 2.7%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	\$ 14,858	\$ 14,858
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.150% due 11/01/2016	21	21
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	11,801	11,801
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	23,416	23,416
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	823	823
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	35	35
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 5	0
0.150% due 11/01/2016	\$ 12,715	12,715
		63,669
U.S. TREASURY BILLS (e) 0.3%		
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
		5,316
Total Short-Term Instruments		68,985
(Cost \$68,984)		
Total Investments in Securities		68,985
(Cost \$68,984)		
	口数 (単位：千)	
INVESTMENTS IN AFFILIATES 97.3%		
MUTUAL FUNDS 97.3%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M)		
(Cost \$2,163,101)	194,946	2,284,767
Total Investments in Affiliates		2,284,767
(Cost \$2,163,101)		
Total Investments 100.3%		\$ 2,353,752
(Cost \$2,232,085)		
Financial Derivative		
Instruments (b) (2.3%)		(54,456)
(Cost or Premiums, net \$0)		
Other Assets and Liabilities, net 2.0%		48,372
Net Assets 100.0%		\$ 2,347,668

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	0
BOA	11/2016	\$ 182	JPY 19,089	0	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)
INVESTMENTS IN SECURITIES 112.1%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 3.5%		
Ancestry.com Operations, Inc.		
5.250% due 10/19/2023	\$ 800	\$ 803
Avago Technologies Cayman Finance Ltd.		
3.535% due 02/01/2023	67	68
AWAS Leasing 2011-I Ltd.		
4.870% due 10/02/2021 (h)	860	876
Boyd Gaming Corp.		
3.534% due 09/15/2023	200	202
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.		
4.750% due 10/03/2023	200	200
Charter Communications Operating LLC		
3.000% due 07/01/2020	665	667
DaVita, Inc.		
3.500% due 06/24/2021	196	196
Diamond Resorts International, Inc.		
7.000% due 08/11/2023	1,100	1,091
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC		
4.250% due 12/19/2016	43,296	43,575
4.250% due 06/30/2017	1,200	1,208
FCA US LLC		
3.250% due 12/31/2018	758	759
HCA, Inc.		
3.588% due 02/15/2024	3,024	3,052
HD Supply, Inc.		
3.630% due 10/17/2023	200	200
Hilton Worldwide Finance LLC		
3.034% due 10/25/2023	6,496	6,540
3.500% due 10/28/2020	635	639
iHeartCommunications, Inc.		
7.284% due 01/30/2019	11,688	8,905
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
3.750% due 06/30/2019	3,800	3,641
KFC Holding Co.		
3.286% due 06/16/2023	1,097	1,110
MGM Growth Properties Operating Partnership LP		
3.500% due 04/25/2023	617	620
Mission Broadcasting, Inc.		
3.000% due 09/26/2023	57	57
Nexstar Broadcasting, Inc.		
4.000% due 09/21/2023	643	646
Nielsen Finance LLC		
3.031% due 09/23/2023	100	101
Numericable-SFR S.A.		
4.000% due 01/13/2025	1,400	1,397
Reynolds Group Holdings, Inc.		
4.250% due 02/05/2023	200	201
Sequa Corp.		
5.250% due 06/19/2017	358	331
Serta Simmons Holdings LLC		
4.500% due 10/20/2023	200	202
Tex Operations Co. LLC		
5.000% due 10/17/2017	532	537
T-Mobile USA, Inc.		
3.500% due 11/09/2022	794	801
Transigm, Inc.		
3.750% due 06/09/2023	700	699
Univision Communications, Inc.		
4.000% due 03/01/2020	6,914	6,934
UPC Financing Partnership		
4.080% due 08/31/2024	1,000	1,006
Valent Pharmaceuticals International, Inc.		
5.250% due 08/05/2020	300	300
5.500% due 04/01/2022	105	105
Vertiv Co.		
5.000% due 09/29/2023	400	399
Total Bank Loan Obligations	88,068	
(Cost \$90,442)		

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
CORPORATE BONDS & NOTES 21.3%		
BANKING & FINANCE 13.6%		
AerCap Aviation Solutions BV		
6.375% due 05/30/2017	\$ 1,073	\$ 1,103
AerCap Ireland Capital Ltd.		
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
AGFC Capital Trust I		
6.000% due 01/15/2067	2,200	1,188
Ally Financial, Inc.		
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
American International Group, Inc.		
3.900% due 04/01/2026	330	346
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)		
6.750% due 02/18/2020	EUR 2,200	2,332
9.000% due 05/09/2018	\$ 1,000	1,042
Banco Espirito Santo S.A.		
2.625% due 05/08/2017 (b)	EUR 3,100	935
Banco Popular Espanol S.A.		
8.250% due 04/10/2020 (a)	7,600	7,696
Banco Santander S.A.		
6.250% due 09/11/2021 (a)	5,700	5,844
Bank of America Corp.		
3.875% due 08/01/2025	\$ 1,120	1,181
Barclays Bank PLC		
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
Barclays PLC		
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
BGC Partners, Inc.		
5.125% due 05/27/2021	400	419
5.375% due 12/09/2019	1,450	1,535
BNP Paribas S.A.		
7.625% due 03/30/2021 (a)	600	629
BPCE S.A.		
12.500% due 09/30/2019 (a)	800	1,013
Brixmor Operating Partnership LP		
3.250% due 09/15/2023	400	400
CIT Group, Inc.		
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
Citigroup, Inc.		
2.255% due 09/01/2023	280	281
Cooperative Rabobank UA		
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
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.		
7.500% due 07/08/2026	GBP 600	880
Credit Agricole S.A. (a)		
7.500% due 06/23/2026	1,200	1,477
7.875% due 01/23/2024	\$ 4,346	4,419
Credit Suisse AG		
6.500% due 08/08/2023	3,985	4,351

	額面金額 (単位: 千)	時価 (単位: 千)
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.		
2.750% due 08/08/2025	GBP 600	\$ 792
3.750% due 03/26/2025	\$ 1,300	1,202
Deutsche Bank AG		
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
Digital Euro Finco LLC		
2.625% due 04/15/2024	EUR 1,400	1,610
Host Hotels & Resorts LP		
4.000% due 06/15/2025	\$ 400	406
HSBC Holdings PLC		
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
International Lease Finance Corp.		
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
Jefferies Finance LLC		
6.875% due 04/15/2022	1,000	950
Jefferies LoanCore LLC		
6.875% due 06/01/2020	1,200	1,140
JPMorgan Chase & Co.		
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
KBC Bank NV		
8.000% due 01/25/2023	800	849
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC		
3.950% due 06/30/2022	GBP 500	616
Lloyds Bank PLC		
12.000% due 12/16/2024 (a)	\$ 200	273
Lloyds Banking Group PLC		
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
Loews Corp.		
3.750% due 04/01/2026	\$ 500	526
Merlin Properties Socimi S.A.		
1.875% due 11/02/2026 (c)	EUR 900	971
National Australia Bank Ltd.		
1.375% due 07/12/2019	\$ 1,800	1,787
Navient Corp.		
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
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
2.000% due 04/01/2017	DKK 7,700	1,148
2.000% due 10/01/2047	2,923	420
Novo Banco S.A.		
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
Nykredit Realkredit A/S		
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
Preferred Term Securities XVII Ltd.		
1.230% due 09/23/2035	\$ 1,127	935
Preferred Term Securities XXIV Ltd.		
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)
Realcredit Danmark A/S		
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
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750% due 01/06/2027	\$	657 622
Royal Bank of Scotland Group PLC		
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
Royal Bank of Scotland PLC		
9.500% due 03/16/2022		1,800 1,848
13.125% due 03/19/2022	AUD	3,700 2,920
Santander Holdings USA, Inc.		
4.500% due 07/17/2025	\$	2,000 2,045
Santander UK Group Holdings PLC		
2.875% due 03/05/2021		800 798
7.375% due 09/24/2022 (a)	GBP	1,900 2,332
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
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
SL Green Realty Corp.		
7.750% due 03/15/2020		500 578
Societe Generale S.A. (a)		
7.875% due 12/18/2023		600 596
8.000% due 09/28/2025		1,700 1,719
Sovran Acquisition LP		
3.500% due 07/01/2026		1,200 1,206
Springleaf Finance Corp.		
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
Tesco Property Finance 2 PLC		
6.052% due 10/13/2039	GBP	2,773 3,567
Tesco Property Finance 3 PLC		
5.744% due 04/13/2040		167 203
Tesco Property Finance 4 PLC		
5.801% due 10/13/2040		405 480
Tesco Property Finance 6 PLC		
5.411% due 07/13/2044		1,990 2,306
TIG FINCO PLC		
8.500% due 03/02/2020		2,266 2,841
8.750% due 04/02/2020		1,724 1,926
UBS AG		
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
UBS Group AG (a)		
5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200 3,674
7.000% due 02/19/2025	\$	200 214
UBS Group Funding Jersey Ltd.		
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
Ventas Realty LP		
3.250% due 10/15/2026		200 199
Wells Fargo & Co.		
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
		347,354
INDUSTRIALS 4.8%		
Aetna, Inc.		
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
Alice Luxembourg S.A.		
7.250% due 05/15/2022	EUR	300 350
Amgen, Inc.		
4.400% due 05/01/2045	\$	200 204
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.		
4.700% due 02/01/2036		354 393
4.900% due 02/01/2046		553 634
BMC Software Finance, Inc.		
8.125% due 07/15/2021		37 34
Boston Scientific Corp.		
3.375% due 05/15/2022		2,260 2,361
3.850% due 05/15/2025		200 210
Boxer Parent Co., Inc.		
9.000% due 10/15/2019 (d)		519 480
Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (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
California Resources Corp.		
8.000% due 12/15/2022		4,045 2,751
Charter Communications Operating LLC		
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
Chesapeake Energy Corp.		
4.130% due 04/15/2019		189 175
CNP General Capital Ltd.		
1.720% due 11/25/2017		1,500 1,506
CVS Pass-Through Trust		
7.507% due 01/10/2032		782 995
Diamond Resorts International, Inc.		
7.750% due 09/01/2023		2,949 2,905
Enterprise Inns PLC		
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
Express Scripts Holding Co.		
4.800% due 07/15/2046	\$	219 219
First Quantum Minerals Ltd.		
6.750% due 02/15/2020		900 866
7.000% due 02/15/2021		500 477
7.250% due 10/15/2019		300 297
HCA, Inc.		
3.750% due 03/15/2019		1,045 1,071
Hellenic Railways Organization S.A.		
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
Hilton Domestic Operating Co., Inc.		
4.250% due 09/01/2024	\$	700 705
Hyatt Hotels Corp.		
4.850% due 03/15/2026		200 220
iHeartCommunications, Inc.		
9.000% due 03/01/2021		4,900 3,522
9.000% due 09/15/2022		966 690
IHO Verwaltungen GmbH		
3.750% due 09/15/2026	EUR	100 109

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Intrepid Aviation Group Holdings LLC		
6.875% due 02/15/2019	\$	2,406 2,190
Kinder Morgan, Inc.		
7.250% due 06/01/2018		200 216
Kraft Heinz Foods Co.		
3.000% due 06/01/2026		300 297
3.950% due 07/15/2025		155 166
4.375% due 06/01/2046		326 332
Lennox International, Inc.		
3.000% due 11/15/2023 (c)		450 450
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust		
4.875% due 05/10/2028		500 502
Perstorp Holding AB		
8.750% due 05/15/2017		7,370 7,390
9.000% due 05/15/2017	EUR	3,600 3,963
QVC, Inc.		
5.450% due 08/15/2034	\$	50 46
RCI Banque S.A.		
3.500% due 04/03/2018		1,824 1,872
Russian Railways via RZD Capital PLC		
7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300 8,726
Sabine Pass LNG LP		
7.500% due 11/30/2016	\$	1,240 1,246
SBA Tower Trust		
2.877% due 07/15/2021		1,500 1,521
Sequa Corp.		
7.000% due 12/15/2017		399 219
SFR Group S.A.		
5.625% due 05/15/2024	EUR	3,420 3,944
7.375% due 05/01/2026	\$	5,025 5,082
Spanish Broadcasting System, Inc.		
12.500% due 04/15/2017		900 898
Spirit Issuer PLC		
3.076% due 12/28/2031	GBP	760 864
6.582% due 12/28/2027		450 585
Sprint Spectrum Co. LLC		
3.360% due 09/20/2021	\$	300 302
Times Square Hotel Trust		
8.528% due 08/01/2026		2,178 2,563
Transocean, Inc.		
9.000% due 07/15/2023		280 275
UAL 2009-1 Pass-Through Trust		
10.400% due 11/01/2016		4,890 4,911
Unique Pub Finance Co. PLC		
5.658% due 06/30/2027	GBP	1,669 2,160
6.542% due 03/30/2021		1,247 1,635
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.100% due 07/07/2028	\$	500 513
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
4.500% due 05/15/2023	EUR	800 674
Viacom, Inc.		
2.750% due 12/15/2019	\$	400 407
Volkswagen Bank GmbH		
0.112% due 11/27/2017	EUR	200 218
Volkswagen Group of America Finance LLC		
1.650% due 05/22/2018	\$	300 299
Westmoreland Coal Co.		
8.750% due 01/01/2022		710 561
		121,393
UTILITIES 2.9%		
AT&T, Inc.		
5.650% due 02/15/2047		264 292
El Paso Natural Gas Co. LLC		
8.625% due 01/15/2022		1,900 2,374
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
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)
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
4.950% due 02/08/2028	\$ 800	\$ 787
5.989% 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
Illinois Power Generating Co.		
6.300% due 04/01/2020	35	14
7.000% due 04/15/2018	5,000	1,900
Kinder Morgan Energy Partners LP		
3.450% due 02/15/2023	100	100
Petrobras Global Finance BV		
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
Sprint Communications, Inc.		
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
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	270	254
Verizon Communications, Inc.		
4.125% due 08/15/2046	270	259
5.150% due 09/15/2023	100	115
	75,438	
Total Corporate Bonds & Notes (Cost \$554,144)	544,185	
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.1%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	655	699
6.725% due 04/01/2035	90	96
7.350% due 07/01/2035	400	449
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.375% due 01/01/2033	440	474
7.750% due 01/01/2042	780	828
Total Municipal Bonds & Notes (Cost \$2,434)	2,546	
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 12.3%		
Fannie Mae		
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
Fannie Mae, TBA (c)		
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
Freddie Mac		
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
Freddie Mac, TBA		
3.000% due 12/01/2046 (c)	83,000	85,282
Ginnie Mae		
4.000% due 02/20/2046	330	353
4.000% due 03/20/2046	34,000	36,447
Total U.S. Government Agencies (Cost \$313,905)	313,225	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 9.4%		
Treasury Inflation Protected Securities (g)		
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
U.S. Treasury Bonds		
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
U.S. Treasury Notes		
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
Total U.S. Treasury Obligations (Cost \$240,871)	240,260	
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 45.1%		
Accredited Mortgage Loan Trust		
0.794% due 09/25/2036	1,600	1,419
1.164% due 07/25/2035	9,806	7,829
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
0.689% due 08/25/2036	6,510	5,703
1.434% due 08/25/2035	5,023	4,062
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.		
1.313% due 12/23/2036	5,000	2,475
Alternative Loan Trust		
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	3,108	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)
Ameriquest Mortgage Securities Trust		
0.944% due 03/25/2036	\$ 27,500	\$ 20,247
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
1.596% due 09/25/2032	833	773
2.289% due 10/25/2034	9,000	6,661
Argent Securities Trust		
0.714% due 04/25/2036	9,708	3,949
Argent Securities, Inc.		
3.234% due 09/25/2033	2,992	2,895
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
1.194% due 06/25/2035	456	456
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
1.269% due 06/25/2035	12,354	10,682
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust		
1.335% due 06/15/2028	5,000	4,995
Bank of America Alternative Loan Trust		
5.768% due 04/25/2022	484	469
6.000% due 07/25/2046 (b)	4,672	4,099
BCAP LLC Trust		
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
BCRR Trust		
5.858% due 07/17/2040	14,720	14,792
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.154% due 11/25/2034	680	654
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
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
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
0.794% due 10/25/2036	9,606	9,261
2.550% due 06/25/2035	3,853	3,514
Blackstone CDP Holdco LP		
9.625% due 03/19/2019	9,304	9,409
CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
5.540% due 01/25/2039 (b)	3,004	2,239
Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.12 Ltd.		
0.000% due 03/18/2049	EUR 8,647	9,277
Centex Home Equity Loan Trust		
1.179% due 03/25/2035	\$ 5,514	4,821
CGCMT Trust		
5.858% due 07/17/2040	1,028	1,028
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
0.894% due 03/25/2035	1,176	1,061
Citigroup Commercial Mortgage Trust		
0.097% due 03/10/2047 (f)	25,400	457
Citigroup Mortgage Loan Trust		
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
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
0.794% due 01/25/2037	1,860	1,630
1.114% due 07/25/2035	3,174	3,063
Commercial Mortgage Trust		
0.151% due 04/10/2047 (f)	33,000	388
Conseco Financial Corp.		
7.500% due 03/01/2030	68,771	57,424
7.700% due 09/15/2026	3,881	4,240
Countrywide Asset-Backed Certificates		
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)	\$ 4,552	\$ 3,815	5.431% due 06/12/2047	\$ 17,149	\$ 17,204	RBSGC Mortgage Loan Trust		
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	JPMorgan Mortgage Acquisition Corp.			RBSSP Resecuritization Trust		
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
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust			JPMorgan Mortgage Acquisition Trust			Renaissance Home Equity Loan Trust		
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
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			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	Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			Residential Accredit Securities Corporation Trust		
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
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			LB-UBS Commercial Mortgage Trust			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
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			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	Long Beach Mortgage Loan Trust			Residential Asset Mortgage Products Trust		
Deco 10 - Pan Europe 4 PLC			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
DECO 12-UK 4 PLC			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
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC		
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
EMC Mortgage Loan Trust			MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			Rochester Financing No.2 PLC		
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
Euroasil PLC			MASTR Asset-Backed Securities Trust			Saxon Asset Securities Trust		
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
Euroasil-UK PLC			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	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
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
FBR Securitization Trust			2.625% due 02/25/2033	40	39	Sequoia Mortgage Trust		
1.209% due 10/25/2035	\$ 13,418	6,371	Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust			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	Slate No.1 PLC		
1.299% due 09/25/2035	7,500	5,932	Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust			1.851% due 01/24/2051	GBP 7,819	9,407
First Franklin Mortgage Loan Trust			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	Soundview Home Loan Trust		
0.694% due 04/25/2036	10,934	9,690	Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			0.814% due 06/25/2036 (b)	\$ 5,975	2,568
FORT CRE LLC			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	Morgan Stanley Capital I Trust			1.184% due 03/25/2036	8,102	4,814
GE Business Loan Trust			5.422% due 02/12/2044	1,495	1,496	Specialty Underwriting & Residential Finance Trust		
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
GreenPoint Mortgage Funding Trust			Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			SRERS Funding Ltd.		
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
Grifonas Finance PLC			Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
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
GS Mortgage Securities Trust			Morgan Stanley Re-REMIC Trust			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	Structured Asset Investment Loan Trust		
GSAA Home Equity Trust			Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates			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
GSAMP Trust			Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			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	Structured Asset Mortgage Investments Trust		
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	Nomura Resecuritization Trust			Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
HarborView Mortgage Loan Trust			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	NovaStar Mortgage Funding Trust			1.034% due 04/25/2031	8,945	7,793
Hawksmoor Mortgages PLC			0.694% due 10/25/2036	8,492	4,708	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates		
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
Home Equity Asset Trust			Oncilla Mortgage Funding PLC			Taurus CMBS UK Ltd.		
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
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			Option One Mortgage Loan Trust			Theatre Hospitals No.1 PLC		
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	Paragon Mortgages No.13 PLC			Theatre Hospitals No.2 PLC		
Jefferies Resecuritization Trust			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	People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			Titan Europe Ltd.		
JPMorgan Alternative Loan Trust (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	Quest Trust			Trinity Square PLC		
5.730% due 03/25/2036	1,391	1,356	1.484% due 03/25/2035	6,060	5,257	1.551% due 07/15/2051	GBP 869	1,061
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp.			RBS CF Trust			Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC		
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
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust								
5.336% due 05/15/2047	955	954						

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

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

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Voya CLO Ltd.		
2.056% due 03/14/2022	\$ 6,075	\$ 6,082
WhiteHorse VI Ltd.		
2.078% due 02/03/2025 (c)	10,000	9,993
Wood Street CLO III BV		
0.208% due 08/27/2022	EUR 2,700	2,938
Total Asset-Backed Securities (Cost \$327,260)		327,796
SOVEREIGN ISSUES 1.8%		
Argentina Government International Bond		
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
Autonomous Community of Catalonia		
4.300% due 11/15/2016	EUR 150	164
4.900% due 09/15/2021	1,250	1,467
Brazil Government International Bond		
5.625% due 02/21/2047	\$ 13,200	12,672
Corp. Andina de Fomento		
3.950% due 10/15/2021 (g)	MXN 659	35
Costa Rica Government International Bond		
7.000% due 04/04/2044	\$ 200	208
Greece Government International Bond		
3.800% due 08/08/2017	¥ 5,000	47
4.500% due 11/08/2016	120,000	118,143
4.500% due 07/03/2017	20,000	1,866
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	EUR 3,500	3,994
3.750% due 06/14/2028	1,200	1,414
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds		
0.000% due 01/14/2032	2,800	2,744
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	200	199
Russia Government International Bond		
5.625% due 04/04/2042	\$ 2,000	2,213
Saudi Government International Bond		
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
South Africa Government International Bond		
10.500% due 12/21/2026	ZAR 43,100	3,544
Total Sovereign Issues (Cost \$46,405)		46,679
SHARES		
COMMON STOCKS 0.2%		
Eurobank Ergasias S.A. (c)	10,169,333	5,998
National Bank of Greece S.A. (c)	1,025,700	209
Towergate Finance PLC (h)	296,778	268
Total Common Stocks (Cost \$11,543)		6,475
PREFERRED SECURITIES 0.0%		
GMAC Capital Trust I		
6.602% due 02/15/2040	11,800	301
Stichting AK Rabobank Certificaten		
6.500% (a)	4,870	603
Total Preferred Securities (Cost \$900)		904

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.5%		
BANKERS ACCEPTANCE 1.7%		
Bank of Montreal		
0.757% due 11/07/2016	CAD 12,700	\$ 9,475
0.757% due 11/02/2016	22,300	16,638
Bank of Nova Scotia		
0.772% due 11/03/2016	11,100	8,279
TD Bank		
0.777% due 11/04/2016	12,700	9,474
		<u>43,866</u>
CERTIFICATES OF DEPOSIT 2.5%		
Barclays Bank PLC		
1.641% due 09/08/2017	\$ 4,000	4,003
1.745% due 11/06/2017	4,440	4,441
Credit Suisse AG		
1.645% due 09/12/2017	10,800	10,815
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.		
1.577% due 09/19/2017	2,500	2,505
Natixis S.A.		
1.553% due 09/25/2017	7,000	7,022
Norinchukin Bank		
1.589% due 10/12/2017	27,500	27,529
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.550% due 09/15/2017	4,300	4,309
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.574% due 10/06/2017	2,670	2,674
		<u>63,298</u>
TIME DEPOSITS 1.2%		
ANZ National Bank		
0.050% due 11/01/2016	GBP 163	200
0.150% due 11/01/2016	\$ 6,207	6,207
Brown Brothers Harriman & Co.		
(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
Citibank N.A.		
0.050% due 11/01/2016	GBP 1	1
0.150% due 11/01/2016	\$ 4,930	4,930
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	9,782	9,782
Deutsche Bank AG		
(0.568%) due 11/01/2016	EUR 415	455
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	\$ 344	344
0.728% due 11/01/2016	AUD 1,640	1,248
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	\$ 15	15
National Australia Bank Ltd.		
0.728% due 11/01/2016	AUD 284	216
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(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)
Wells Fargo Bank		
6.550% due 11/01/2016	ZAR 504	\$ 37
		<u>30,691</u>
U.S. TREASURY BILLS 0.1%		
0.471% due 03/09/2017 (bill/m)	\$ 2,670	2,666
Total Short-Term Instruments		
		<u>140,521</u>
(Cost \$141,046)		
Total Investments in Securities 112.1%		
		\$ 2,859,830
(Cost \$2,888,092)		
Financial Derivative		
Instruments (j)(i) 0.4%		
		9,398
(Cost or Premiums, net \$(17,983))		
Other Assets and Liabilities, net (12.5%)		
		<u>(318,425)</u>
Net Assets 100.0%		
		<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%
Total Restricted Securities				\$ 1,341	\$ 1,144	0.04%

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 ⁽¹⁾	売付買戻取引の支払 ⁽²⁾
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)
Total Sale-Buyback Transactions					\$ (49,365)

⁽¹⁾ 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%.

⁽²⁾ 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)
Total Sale-Buyback Transactions	\$ (41,839)	\$ (7,526)	\$ 0	\$ 0	\$ (49,365)

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)
Total Short Sales					\$ (36,702)	\$ (36,742)

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 ⁽³⁾
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 ⁽³⁾
TDM	\$ 0	\$ 0	\$ (7,526)	\$ 0	\$ (7,526)	\$ 7,526	\$ 2
WFS	0	0	0	0	0	260	260
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 0	\$ 0	\$ (49,385)	\$ (36,742)			

⁽²⁾ 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
Total Futures Contracts				\$ (3,746)	\$ 170	\$ (10)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

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 ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾			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⁽¹⁾

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	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)

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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 the 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.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ 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)
						\$ 22,283	\$ 24,321	\$ 147	\$ (1,054)

Total Swap Agreements

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
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 170	\$ 147	\$ 317	\$ 0	\$ (10)	\$ (1,054)	\$ (1,064)

(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
B0A	11/2016	\$ 197,850	GBP 162,379	398	0
B0A	12/2016	GBP 162,379	\$ 197,954	0	(408)
B0A	01/2017	DKK 73,326	11,139	301	0
B0A	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 5,987	\$ 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
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 24,413	\$ (3,701)

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

	米ドル		ブラジルレアル		プレミアム
	建て	想定元本	建て	想定元本	
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 PROTECTION¹⁾

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 ⁽²⁾		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 ⁽³⁾				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^(M) (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 ⁽²⁾		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 ⁽³⁾				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%	400	(12)	14	2	0
JPM	Deutsche Bank AG	1.00%	12/20/2017	1.788%	EUR 50	(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^(M)

取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム (受取)	未実現 評価益	スワップの価値 ⁽⁴⁾	
							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⁽¹⁾ (Cont.)

取引相手	参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽²⁾	プレミアム (受取)	未実現 評価益	スワップの価値 ⁽³⁾	
							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)
Total Swaps Agreement					\$ (17,983)	\$ 7,416	\$ 29	\$ (10,596)

⁽¹⁾ 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.

⁽²⁾ 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.

⁽³⁾ 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.

⁽⁴⁾ 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。

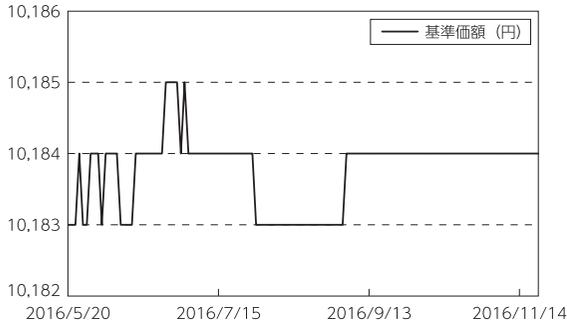
○運用経過

●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
	円
(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

<注記事項>

- 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
	円
(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・エマーゼィング・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・エマーゼィング・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	885,966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