

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	2023年4月6日まで（2015年3月25日設定）	
運用方針	円建ての外国投資信託であるマルチセクターバリューストックファンドーJPYノンヘッジドクラスの投資信託証券への投資を通じて、主として世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債等に実質的な投資を行います。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。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。投資対象とする円建外国投資信託は、パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクが運用を行います。	
主要運用対象	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）	マルチセクターバリューストックファンドーJPYノンヘッジドクラスおよびマネー・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。
	マルチセクターバリューストックファンドーJPYノンヘッジドクラス	米ドル建ての公社債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）

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）

愛称：ボンドレター 毎月

第7期（決算日：2015年11月6日）
 第8期（決算日：2015年12月7日）
 第9期（決算日：2016年1月6日）
 第10期（決算日：2016年2月8日）
 第11期（決算日：2016年3月7日）
 第12期（決算日：2016年4月6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「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）」は、去る4月6日に第12期の決算を行いましたので、法令に基づいて第7期～第12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。

◆目次

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) のご報告

◇設定以来の運用実績	1
◇当作成期中の基準価額と市況等の推移	2
◇運用経過	3
◇今後の運用方針	9
◇1万口当たりの費用明細	10
◇売買及び取引の状況	10
◇利害関係人との取引状況等	11
◇自社による当ファンドの設定・解約状況	11
◇組入資産の明細	12
◇投資信託財産の構成	12
◇資産、負債、元本及び基準価額の状況	13
◇損益の状況	14
◇分配金のお知らせ	15
◇お知らせ	15

投資対象ファンドのご報告

◇マルチ セクター バリュースコア ボンド ファンド - JPYノンヘッジド クラス	18
◇マネー・マーケット・マザーファンド	49

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。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 額 (分配落)	価 額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 騰 落	中 率				
(設定日)	円	円	%	%	%	%	百万円	
2015年3月25日	10,000	—	—	—	—	—	1	
1期(2015年5月7日)	9,994	—	△0.1	0.0	—	97.6	2	
2期(2015年6月8日)	10,457	—	4.6	0.0	—	97.7	2	
3期(2015年7月6日)	10,170	20	△2.6	0.0	—	98.1	2	
4期(2015年8月6日)	10,290	20	1.4	0.0	—	98.7	2	
5期(2015年9月7日)	9,704	20	△5.5	0.0	—	98.9	2	
6期(2015年10月6日)	9,691	20	0.1	0.0	—	99.1	2	
7期(2015年11月6日)	9,856	20	1.9	0.0	—	99.4	2	
8期(2015年12月7日)	9,866	20	0.3	0.0	—	98.0	2	
9期(2016年1月6日)	9,423	20	△4.3	0.0	—	98.2	2	
10期(2016年2月8日)	9,160	20	△2.6	0.0	—	98.4	2	
11期(2016年3月7日)	9,000	20	△1.5	0.0	—	98.7	2	
12期(2016年4月6日)	8,852	20	△1.4	0.0	—	98.8	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) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 信託約款の規定にしたがい、第2期までの収益分配は行っていません。

(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。)の米ドル建てを中心とする公社債等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および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。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	投 資 信 託 券 率
第7期	(期首)	円		%	%	%	%	%
	2015年10月6日	9,691		—	0.0	—	—	99.1
	10月末	9,825		1.4	0.0	—	—	99.2
第8期	(期末)							
	2015年11月6日	9,876		1.9	0.0	—	—	99.4
	11月末	9,856		—	0.0	—	—	99.4
第9期	(期首)							
	2015年11月6日	9,875		0.2	0.0	—	—	99.5
	11月末	9,886		0.3	0.0	—	—	98.0
第10期	(期首)							
	2015年12月7日	9,866		—	0.0	—	—	98.0
	12月末	9,537		△3.3	0.0	—	—	98.0
第11期	(期首)							
	2016年1月6日	9,443		△4.3	0.0	—	—	98.2
	1月末	9,423		—	0.0	—	—	98.2
第12期	(期首)							
	2016年1月6日	9,313		△1.2	0.0	—	—	98.2
	1月末	9,180		△2.6	0.0	—	—	98.4
第13期	(期首)							
	2016年2月8日	9,160		—	0.0	—	—	98.4
	2月末	8,935		△2.5	0.0	—	—	98.4
第14期	(期首)							
	2016年3月7日	9,020		△1.5	0.0	—	—	98.7
	3月末	9,000		—	0.0	—	—	98.7
第15期	(期首)							
	2016年3月7日	9,002		0.0	0.0	—	—	98.6
	3月末	8,872		△1.4	0.0	—	—	98.8

(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7期～第12期：2015/10/7～2016/4/6)

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ7.5% (分配金再投資ベース) の下落となりました。



- ・ 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

下落要因

米ドルが対円で下落したことに加え、転換社債市況が下落したことなどが基準価額の下落要因となりました。

投資環境について

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) バークレイズ・米ドル建てユニバーサル指数とは、バークレイズ社が算出する世界の米ドル建て債券の値動きを示す代表的な指数です。

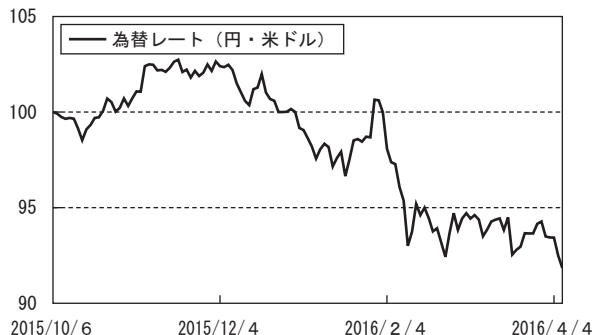
上記バークレイズ・インデックスは、バークレイズ・バンク・ビーエルシーおよび関連会社（バークレイズ）が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。

(第7期～第12期：2015/10/7～2016/4/6)

◎債券市況

- ・当作成期の世界の米ドル建て債券市況は、上昇しました。
- ・当作成期首から2015年12月末にかけては、米国の利上げに対する思惑などを背景に米国金利が上昇（債券価格は下落）し、世界の米ドル建て債券市況は下落しました。
- ・12月末から2016年2月上旬にかけては、原油価格の下落が継続したほか、中国株式市況が大幅に下落したこと、一部欧州銀行に対する信用懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避態勢が強まり、安全資産として米国債の需要が高まりました。このような環境下、米国金利が低下し、世界の米ドル建て債券市況は上昇しました。
- ・2月上旬から当作成期末にかけては、原油価格が上昇に転じたことや、ECB（欧州中央銀行）が追加金融緩和策を発表したことなどを背景に投資家心理が改善し、世界の米ドル建て債券市況はさらに上昇しました。

為替市況の推移
(当作成期首を100として指数化)



◎為替市況

- ・当作成期首から2015年12月上旬にかけては、米国の堅調な経済指標の発表を受け、米国の2015年内利上げ観測が高まり、日米の金融政策の方向性の違いが意識されたことなどを背景に、米ドルは対円で上昇しました。
- ・12月上旬から当作成期末にかけては、日銀によるマイナス金利導入の決定などを受け、米ドルが対円で上昇する局面が見られましたが、中国景気に対する懸念の高まりや原油価格の下落、一部の欧州銀行に対する信用懸念の高まりなどから、投資家のリスク回避姿勢が強まる中、安全資産としての円の需要が高まり、米ドルは対円で下落しました。
- ・当作成期を通じて見ると、米ドルは対円で下落しました。

◎国内短期金融市場

- ・当作成期の短期金融市場を見ると、日銀はマネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。2016年1月末に日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」の導入を決定し、マイナス金利の適用は2月16日からとしました。これを受けて、コール・レート（無担保・翌日物）は2月15日まで安定的に推移していましたが、翌日以降ゼロ近辺で推移し、4月6日のコール・レートは-0.007%となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

<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) >

- ・当ファンドは、主として外国投資信託であるマルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラスへの投資を通じて、世界（新興国を含みます。）の米ドル建てを中心とする公社債等を高位に組み入れる運用を行いました。また、余裕資金を効率的に運用するため、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、組入債券の利子収入を享受したことなどがプラスとなったものの、米ドルが対円で下落したことや一部の投資戦略がマイナスとなったことなどから、基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。

<マルチ セクター バリューストック ファンド - JPYノンヘッジド クラス>

基準価額は当作成期首に比べ7.1%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

- ・金利戦略に関しては、米国の緩やかな景気回復見通しなどを背景に、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）は市場対比短めにしました。
- ・種別配分では、米国景気の回復が企業の良好なファンダメンタルズと低水準のデフォルト（債務不履行）率をサポートするとの見方などから、ハイイールド社債やバンクローンなどを積極的に組み入れた一方、米国債などへの配分を少なめとしました。エマージング債券は、足下の景気動向や原油価格などを考慮し、選択的に組み入れました。また、転換社債については、株価上昇の恩恵を受けやすく、債券対比で魅力的とみられる一部の銘柄を戦略的に組み入れました。

（プラス要因）

- ・種別配分にて、新興国債券市況が堅調に推移したことが基準価額にプラスとなりました。

（マイナス要因）

- ・種別配分にて、転換社債市況が下落したことが基準価額にマイナスとなりました。
- ・米ドルが対円で下落したことが基準価額にマイナスとなりました。

パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インク等の資料（現地月末前営業日基準）に基づいて三菱UFJ国際投信が作成したものです。

(ご参考)

債券セクター別構成

セクター		比率	
		2015年9月末	2016年3月末
国債	各国政府が発行する債券で、一般的に安全性が最も高い	4.1%	13.6%
政府機関債	政府関係機関が発行する債券	0.0%	0.0%
国際機関債	国際機関が主に、特定の地域の経済発展や開発プロジェクトへの資金供給のため、発行している債券	0.1%	0.2%
地方債	地方政府等が発行する債券で、一般的に国債同様安全性は高い	3.1%	2.2%
資産担保証券・モーゲージ証券	資産担保証券は、カード・自動車ローン等のローン債権を、モーゲージ証券は住宅ローン等の債権を担保として発行された証券	32.0%	28.9%
投資適格社債	企業が発行するBBB格相当以上の信用格付を付与された債券	19.1%	21.0%
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等に対して行う貸付債権（ローン）	8.8%	6.1%
ハイイールド社債	企業が発行するBBB格相当以下の低い信用格付を付与された債券	15.3%	16.6%
エマージング債券	新興経済国の政府、政府機関、企業等が発行する債券。先進国の国債等と比較して信用力が低い代わりに利回りが高くなる傾向がある	11.3%	10.0%
転換社債	一定の条件で株式に転換できる権利のついた社債やこれと同様の性質を有する有価証券	1.6%	1.6%
その他	上記以外の債券	4.1%	4.1%
現金等		0.5%	-4.3%

(注) 比率は、実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する割合。

(注) 債券セクターは、パークレイズ社の分類を採用。分類されていない場合はパイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクによる独自の分類を採用しています。

(注) 表示のセクター以外の債券がある場合は、「その他」に分類しています。

(ご参考)

格付分布

2015年9月末

格付種類	比率
AAA	28.2%
AA	5.4%
A	11.2%
BBB	17.8%
BB	18.0%
B	12.7%
CCC以下	2.1%
無格付	4.2%
現金等	0.6%

(注) 実質的な投資を行う外国投資信託が保有する債券等の格付分布を表示。

(注) 比率は、実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する割合。

(注) 格付の表示にあたっては、S & P社、Moody's社の2社のうち最も高い格付を表示しています。

(注) 上記2社の格付を取得していない場合は、無格付としていますが、パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクにおいて独自の格付判断に基づき投資したものです。

2016年3月末

格付種類	比率
AAA	35.9%
AA	3.7%
A	9.6%
BBB	19.0%
BB	18.8%
B	10.4%
CCC以下	1.3%
無格付	5.3%
現金等	-4.1%

(注) 実質的な投資を行う外国投資信託が保有する債券等の格付分布を表示。

(注) 比率は、実質的な投資を行う外国投資信託の純資産総額に対する割合。

(注) 格付の表示にあたっては、S & P社、Moody's社の2社のうち最も高い格付を表示しています。

(注) 上記2社の格付を取得していない場合は、無格付としていますが、パイオニア・インスティテューショナル・アセット・マネジメント・インクにおいて独自の格付判断に基づき投資したものです。

<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0.02%の下落となりました。

- ・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債や社債などを組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益は獲得したものの、組入債券の一部が小幅に下落したことなどから基準価額は下落しました。

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。）の米ドル建てを中心とする公社債等に実質的な投資を行い、利子収益の確保および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、分配対象額的水準等を勘案し、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7期	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期
	2015年10月7日～ 2015年11月6日	2015年11月7日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月6日	2016年1月7日～ 2016年2月8日	2016年2月9日～ 2016年3月7日	2016年3月8日～ 2016年4月6日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.203%	0.202%	0.212%	0.218%	0.222%	0.225%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	705	715	726	735	743	750

(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

<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) >

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針にしたがって、引き続き外国投資信託への投資を通じて世界の米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行います。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ます。

<マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド - JPYノンヘッジド クラス>

◎運用環境の見通し

- ・不安定な原油価格動向や世界経済の減速懸念などを背景に債券価格の変動性が高まっているものの、米国では個人消費や住宅セクターの改善などから今後も景気回復が続くと予想されることを背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）は今後も緩やかなペースで利上げを継続すると考えています。一方、米国経済の成長は企業の良好なファンダメンタルズと低水準のデフォルト率をサポートし、クレジットスプレッド（信用力格差による国債に対する上乗せ金利）は当面低い水準で推移すると予想します。

◎今後の運用方針

- ・金利戦略では、米国で緩やかな景気回復が継続し今後も利上げが継続される可能性が高いと考え、デュレーションは市場対比で短めにしつつ、状況に応じて柔軟にコントロールする方針です。種別配分では、米国景気回復の恩恵を受けると考えられるハイイールド社債やバンクローンなどを市場対比多めとするほか、エマージング債券は、足下の景気動向や原油価格などを考慮し、選択的に組み入れる方針です。また、転換社債については、株価上昇の恩恵を受けやすく、債券対比で魅力的とみられる一部の銘柄を戦略的に組み入れる方針です。銘柄選択に当たっては、バリュエーションを徹底的に分析し、良質な債券などを割安な水準で組み入れることをめざします。また、金利サイクルや市場環境の変化などに応じて投資比率を機動的に変更していく方針です。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位での推移になるものと予想しています。

◎今後の運用方針

- ・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債や社債などに投資し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

(2015年10月7日～2016年4月6日)

項 目	第7期～第12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)	(18)	(0.189)	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)	(36)	(0.378)	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	0.000	(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)	(0.000)	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	55	0.583	
作成期中の平均基準価額は、9,414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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(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

(2015年10月7日～2016年4月6日)

投資信託証券

銘 柄		第7期～第12期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	千口	千円	千口	千円	
マルチセクターバリューボンドファンド - JPY/ヘッジドクラス	0.0062	55	0.0041	40	

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2015年10月7日～2016年4月6日)

利害関係人との取引状況

<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) >

該当事項はございません。

<マネー・マーケット・マザーファンド>

区 分	第7期～第12期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	19,458	11,999	61.7	19,330	1,999	10.3
現先取引(公社債)	40,509	6,002	14.8	46,509	6,002	12.9

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2016年4月6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6期末	第12期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
マルチセクターバリューストックファンド - JPY/ノンヘッジドクラス	0.2497	0.2517	2,132	98.8
合計	0.2497	0.2517	2,132	98.8

(注) 比率は三菱UFJ 債券バランスファンド<為替ヘッジなし> (毎月決算型) の純資産総額に対する比率。

親投資信託残高

銘柄	第6期末	第12期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マネー・マーケット・マザーファンド	0.983	0.983	1

○投資信託財産の構成

(2016年4月6日現在)

項目	第12期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,132	98.5
マネー・マーケット・マザーファンド	1	0.0
コール・ローン等、その他	31	1.5
投資信託財産総額	2,164	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第7期末	第8期末	第9期末	第10期末	第11期末	第12期末
	2015年11月6日現在	2015年12月7日現在	2016年1月6日現在	2016年2月8日現在	2016年3月7日現在	2016年4月6日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,402,778	2,406,265	2,299,321	2,236,328	2,197,730	2,164,806
コール・ローン等	20,078	13,783	47,449	41,255	34,918	31,006
投資信託受益証券(評価額)	2,381,699	2,351,481	2,250,872	2,194,072	2,161,812	2,132,800
マネー・マーケット・マザーファンド(評価額)	1,001	1,001	1,000	1,001	1,000	1,000
未収入金	—	40,000	—	—	—	—
(B) 負債	7,192	7,233	7,094	7,236	6,786	6,963
未払収益分配金	4,861	4,863	4,865	4,866	4,868	4,875
未払信託報酬	2,331	2,370	2,228	2,370	1,918	2,088
その他未払費用	—	—	1	—	—	—
(C) 純資産総額(A-B)	2,395,586	2,399,032	2,292,227	2,229,092	2,190,944	2,157,843
元本	2,430,683	2,431,594	2,432,506	2,433,462	2,434,444	2,437,638
次期繰越損益金	△ 35,097	△ 32,562	△ 140,279	△ 204,370	△ 243,500	△ 279,795
(D) 受益権総口数	2,430,683口	2,431,594口	2,432,506口	2,433,462口	2,434,444口	2,437,638口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,856円	9,866円	9,423円	9,160円	9,000円	8,852円

○損益の状況

項 目	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期
	2015年10月7日～ 2015年11月6日	2015年11月7日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月6日	2016年1月7日～ 2016年2月8日	2016年2月9日～ 2016年3月7日	2016年3月8日～ 2016年4月6日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	9,489	9,779	9,655	9,448	8,739	8,776
受取配当金	9,489	9,779	9,655	9,448	8,739	8,776
(B) 有価証券売買損益	37,808	3	△110,265	△66,247	△41,000	△37,788
売買益	37,808	246	—	1	—	—
売買損	—	△243	△110,265	△66,248	△41,000	△37,788
(C) 信託報酬等	△2,331	△2,370	△2,229	△2,370	△1,918	△2,088
(D) 当期損益金(A+B+C)	44,966	7,412	△102,839	△59,169	△34,179	△31,100
(E) 前期繰越損益金	△88,103	△47,998	△45,449	△153,153	△217,188	△256,235
(F) 追加信託差損益金	12,901	12,887	12,874	12,818	12,735	12,415
(配当等相当額)	(16,745)	(16,809)	(16,874)	(16,943)	(17,015)	(17,252)
(売買損益相当額)	(△3,844)	(△3,922)	(△4,000)	(△4,125)	(△4,280)	(△4,837)
(G) 計(D+E+F)	△30,236	△27,699	△135,414	△199,504	△238,632	△274,920
(H) 収益分配金	△4,861	△4,863	△4,865	△4,866	△4,868	△4,875
次期繰越損益金(G+H)	△35,097	△32,562	△140,279	△204,370	△243,500	△279,795
追加信託差損益金	12,901	12,887	12,874	12,818	12,735	12,415
(配当等相当額)	(16,745)	(16,809)	(16,874)	(16,943)	(17,015)	(17,252)
(売買損益相当額)	(△3,844)	(△3,922)	(△4,000)	(△4,125)	(△4,280)	(△4,837)
分配準備積立金	154,703	157,250	159,811	162,023	163,976	165,789
繰越損益金	△202,701	△202,699	△312,964	△379,211	△420,211	△457,999

(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。

<注記事項>

- ① 作成期首(前作成期末)元本額 2,429,759円
 作成期中追加設定元本額 7,879円
 作成期中一部解約元本額 0円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8852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279,795円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2015年10月7日～ 2015年11月6日	2015年11月7日～ 2015年12月7日	2015年12月8日～ 2016年1月6日	2016年1月7日～ 2016年2月8日	2016年2月9日～ 2016年3月7日	2016年3月8日～ 2016年4月6日
費用控除後の配当等収益額	9,021円	7,410円	7,426円	7,078円	6,821円	6,688円
費用控除後・繰越欠損金控除後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	16,745円	16,809円	16,874円	16,943円	17,015円	17,252円
分配準備積立金額	150,543円	154,703円	157,250円	159,811円	162,023円	163,976円
当ファンドの分配対象収益額	176,309円	178,922円	181,550円	183,832円	185,859円	187,916円
1万口当たり収益分配対象額	725円	735円	746円	755円	763円	770円
1万口当たり分配金額	20円	20円	20円	20円	20円	20円
収益分配金金額	4,861円	4,863円	4,865円	4,866円	4,868円	4,875円

○分配金のお知らせ

	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	第12期
1万口当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20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】

2014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

(2016年4月6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(5,455,406千口)の内容です。

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	第12期末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	2,276,350 (2,030,000)	2,276,663 (2,030,188)	41.0 (36.5)	— (—)	— (—)	— (—)	41.0 (36.5)
金融債券	500,000 (500,000)	500,517 (500,517)	9.0 (9.0)	— (—)	— (—)	— (—)	9.0 (9.0)
普通社債券	1,277,900 (1,277,900)	1,281,847 (1,281,847)	23.1 (23.1)	— (—)	— (—)	— (—)	23.1 (23.1)
合 計	4,054,250 (3,807,900)	4,059,027 (3,812,552)	73.1 (68.6)	— (—)	— (—)	— (—)	73.1 (68.6)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、親投資信託の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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	第12期末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第579回国庫短期証券	—	30,000	30,000	2016/4/7
第585回国庫短期証券	—	500,000	500,033	2016/5/2
第586回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,099	2016/5/12
第588回国庫短期証券	—	500,000	500,055	2016/5/16
第340回利付国債 (2年)	0.1	62,600	62,611	2016/5/15
第342回利付国債 (2年)	0.1	100,000	100,053	2016/7/15
第343回利付国債 (2年)	0.1	83,750	83,810	2016/8/15
小 計		2,276,350	2,276,663	
金融債券				
い第735号商工債券	0.4	300,000	300,408	2016/8/26
い第731号農林債券	0.75	100,000	100,037	2016/4/27
い第732号農林債券	0.6	100,000	100,072	2016/5/27
小 計		500,000	500,517	
普通社債券				
第490回関西電力	0.718	100,000	100,106	2016/6/20
第355回中国電力	1.52	200,000	201,064	2016/8/25
第300回北陸電力	0.5	177,900	178,293	2016/11/30
第282回四国電力	0.35	200,000	200,270	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	200,590	2016/12/2
第17回ニコン	1.65	100,000	100,308	2016/6/23
第3回興銀リース	0.267	100,000	100,069	2016/12/2
第156回オリックス	1.14	100,000	100,760	2017/1/27
第17回電源開発	2.07	100,000	100,387	2016/6/20
小 計		1,277,900	1,281,847	
合 計		4,054,250	4,059,027	

国内その他有価証券

区 分	第12期末	
	評 価 額	比 率
コマーシャル・ペーパー	千円 999,998	% 18.0

(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	マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド - JPYノンヘッジド クラス	マネー・マーケット・マザーファンド
運用方針	新興国を含む世界の幅広い種類の公社債等（ハイイールド債券を含みます。）への投資を通じて、トータル・リターンを獲得をめざします。公社債等への投資にあたっては、経済、金利および政策動向に関する見通しに基づいて、債券種別の配分比率を変更します。	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	主として米ドル建ての公社債等	わが国の公社債等
主な組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ・ 通常、純資産総額の80%以上を公社債等に投資します。 ・ 投資する公社債等の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてBBB一格相当以上に維持します。 ・ 投資適格未満の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の60%以内とします。 ・ CCC格以下の公社債等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・ 米ドル以外の通貨への投資比率は、原則として純資産総額の30%以内とします。うち、新興国通貨への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。 ・ 新興国債券への投資比率は、原則として純資産総額の25%以内とします。 ・ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、原則として取得時において純資産総額の5%以内とします（国債や政府機関債等を除きます。）。 ・ ポートフォリオの平均実効デュレーション[※]は、原則として0～8年の範囲で調整します。 [※]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。 ・ デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 ・ 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。 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 外貨建資産への投資は行いません。 ・ 有価証券先物取引等を行うことができます。 ・ スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 ・ 金利先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
決算日	原則として毎年10月末日	原則として毎年5月および11月の20日
分配方針	毎月24日（休業日の場合は翌営業日）に分配を宣言することができます。ただし、分配を行わないことがあります。	信託財産から生じる利益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、分配を行いません。

運用計算書、純資産変動計算書、投資有価証券明細表はMulti Sector Value Bond Fund A sub-Trust of MUAM Global Cayman Trust Financial Statements For the year ended October 31, 2015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、クラス分けされたものがないため、クラスを合算したマルチ セクター バリュースhare ボンド ファンドで掲載しています。

(1) 運用計算書

(A) マルチ セクター バリュースhare ボンド ファンド

(2014年11月1日～2015年10月31日)

マルチ セクター
バリュースhare ボンド
フ ァ ン ド

米ドル

投資収入：	
受取利息（源泉徴収税146,884米ドル控除後）	10,175,877
投資収入合計	10,175,877
費用：	
運用管理費用	1,280,189
保管費用	270,894
会計管理手数料	175,355
監査報酬	51,060
証券代行手数料	29,070
受託者報酬	26,283
通貨管理代行手数料	6,155
創立費	584
支払利息	111
その他費用	4,224
費用合計	1,843,925
投資純利益	8,331,952
実現利益（損失）及び未実現評価益（評価損）の変動：	
実現利益（損失）：	
証券投資	(3,644,451)
先物	(2,050,819)
外国為替取引及び為替先物契約	(7,495,718)
実現純利益（損失）	(13,190,988)
未実現純評価益（評価損）の純変動：	
証券投資	(7,103,782)
先物	629,557
外国為替取引及び為替先物契約	2,209,685
未払い変動金利ローン	(101)
未実現純評価益（評価損）の純変動	(4,264,641)
実現純利益（損失）及び未実現評価（損）益の純変動	(17,455,629)
運用による純資産の純増加（減少）額	(9,123,677)

(注) データ提供元：Brown Brothers Harriman & Co.

(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。

(B) マネー・マーケット・マザーファンド

53頁の損益の状況をご参照ください。

(2) 純資産変動計算書

マルチ セクター バリュースhare ファンド

(2014年11月1日～2015年10月31日)

マルチ セクター
バリュースhare
ファンド

米ドル

運用による純資産の純増加（減少）額：	
投資純利益	8,331,952
実現純利益（損失）	(13,190,988)
未実現評価益（評価損）の純変動	(4,264,641)
運用から生じる純資産の純増加（減少）額	(9,123,677)

分配：	(35,250,280)
資本取引から生じる資産の純増加（減少）額	(14,547,622)
純資産増加（減少）額	(58,921,579)

純資産	
期首	281,149,611
期末	222,228,032

JPYヘッジドクラス

ファンドユニット取引	
ユニット数	ユニット
発行	58,077
分配金再投資	35,381
償還	(401,455)
ユニット数増減	(307,997)
金額	米ドル
発行	4,686,999
分配金再投資	2,803,027
償還	(31,673,835)
資本取引による純増加額	(24,183,809)

JPYノンヘッジドクラス

ファンドユニット取引	
ユニット数	ユニット
発行	273,764
分配金再投資	381,510
償還	(542,179)
ユニット数増減	113,095
金額	米ドル
発行	23,597,489
分配金再投資	32,447,253
償還	(46,408,555)
資本取引による純増加額	9,636,187

(注) データ提供元：Brown Brothers Harriman & Co.

(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。

(3) 投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)
 (A) マルチ セクター バリュースティック ボンド ファンド
 (2015年10月31日現在)

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%)	
		ARGENTINA (0.2%)	
		GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD	344,160	Province of Salta Argentina 9.50% due 03/16/22 ^(a)	\$ 337,277
		TOTAL GOVERNMENT BOND	337,277
		TOTAL ARGENTINA (Cost \$346,046)	337,277
		AUSTRALIA (1.7%)	
		BANK LOAN (0.0%)	
USD	74,009	FMG Resources (August 2006) Pty, Ltd. 4.25% due 06/30/19	62,458
		TOTAL BANK LOAN	62,458
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
USD	200,000	Asciano Finance, Ltd. 4.63% due 09/23/20 ^(a)	212,045
USD	400,000	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd. 4.50% due 03/19/24 ^(a)	402,165
USD	325,000	Macquarie Bank, Ltd. 4.88% due 06/10/25 ^(a)	323,127
USD	250,000	Macquarie Group, Ltd. 6.25% due 01/14/21 ^(a)	283,265
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,220,602
		GOVERNMENT BOND (1.1%)	
AUD	3,180,000	Australia Government Bond 3.25% due 04/21/25	2,388,086
		TOTAL GOVERNMENT BOND	2,388,086
		TOTAL AUSTRALIA (Cost \$3,914,386)	3,671,146
		AUSTRIA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	250,000	JBS Investments GmbH 7.75% due 10/28/20 ^(a)	266,375
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	266,375
		TOTAL AUSTRIA (Cost \$250,000)	266,375
		BAHAMAS (0.3%)	
		GOVERNMENT BOND (0.3%)	
USD	700,000	Commonwealth of the Bahamas 5.75% due 01/16/24 ^(a)	747,250
		TOTAL GOVERNMENT BOND	747,250
		TOTAL BAHAMAS (Cost \$703,708)	747,250
		BERMUDA (2.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.5%)	
USD	250,000	Acorn Re, Ltd. 3.66% due 07/17/18 ^{(a),(b)}	252,000
USD	250,000	Alamo Re, Ltd. 5.97% due 06/07/18 ^{(a),(b)}	259,550
USD	250,000	Blue Danube II, Ltd. 4.37% due 05/23/16 ^{(a),(b)}	248,725
USD	250,000	Citrus Re, Ltd. 4.34% due 04/24/17 ^{(a),(b)}	251,700
USD	250,000	Compass Re II, Ltd. 0.06% due 12/08/15 ^{(a),(b)}	242,627
USD	250,000	Galleo Re, Ltd. 7.47% due 01/09/17 ^{(a),(b)}	253,250
USD	300,000	Golden Slate RE II, Ltd. 2.27% due 01/08/19 ^{(a),(b)}	298,530
JPY	35,186,479	Kane Sac, Ltd. 3.28% due 07/20/17 ^(b)	291,318

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		BERMUDA (2.5%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.5%) (continued)	
		Kilimanjaro Re, Ltd. 3.82% due 11/25/19 ^{(a),(b)}	\$ 247,775
USD	250,000	4.57% due 04/30/18 ^{(a),(b)}	248,550
USD	500,000	4.82% due 04/30/18 ^{(a),(b)}	500,750
		Loma Reinsurance, Ltd. 8.33% due 01/08/18 ^{(a),(b)}	259,825
USD	250,000	Merna Reinsurance V, Ltd. 2.07% due 04/07/17 ^{(a),(b)}	499,200
USD	500,000	PennUnion Re, Ltd. 4.56% due 12/07/18 ^{(a),(b)}	250,300
		Queen Street VII Re, Ltd. 8.66% due 04/08/16 ^{(a),(b)}	250,550
USD	250,000	Sanders Re, Ltd. 3.06% due 05/25/18 ^{(a),(b)}	314,528
USD	320,000	3.90% due 06/07/17 ^{(a),(b)}	253,100
USD	250,000	4.06% due 05/05/17 ^{(a),(b)}	251,325
		Tar Heel Re, Ltd. 8.56% due 05/09/16 ^{(a),(b)}	411,920
USD	400,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,585,523
		TOTAL BERMUDA (Cost \$5,563,211)	5,585,523
		BRAZIL (0.6%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.6%)	
		BM&FBovespa S.A. 5.50% due 07/16/20 ^(a)	255,000
USD	250,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33% due 02/15/28 ^(a)	488,250
USD	600,000	Samarco Mineracao S.A. 4.13% due 11/01/22 ^(a)	602,656
USD	725,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,345,906
		TOTAL BRAZIL (Cost \$1,549,623)	1,345,906
		CANADA (1.3%)	
		BANK LOANS (0.4%)	
		Atlantic Power Limited Partnership 4.75% due 02/24/21	302,529
USD	303,096	Atrium Innovations, Inc. 4.25% due 02/15/21	170,076
USD	182,225	7.75% due 08/13/21	188,790
USD	217,000	Garda World Security Corp. 4.00% due 11/06/20	95,788
USD	98,496	Quebecor Media, Inc. 3.25% due 08/17/20	237,804
USD	246,111		
		TOTAL BANK LOANS	994,987
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%)	
		Air Canada 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.13% due 05/15/25 ^(a)	188,477
USD	185,692	Canadian Natural Resources, Ltd. 6.50% due 02/15/37	248,702
USD	235,000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.25% due 04/30/24	924,263
USD	900,000	Methanex Corp. 4.25% due 12/01/24	261,029
USD	275,000	Taseko Mines, Ltd. 7.75% due 04/15/19	78,000
USD	150,000	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5.88% due 05/15/23 ^(a)	105,234
USD	125,000		

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		CANADA (1.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.9%) (continued)	
EUR	125,000	VRX Escrow Corp. 4.50% due 05/15/23	\$ 111,639
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,917,344
		TOTAL CANADA (Cost \$3,034,720)	2,912,331
		CAYMAN ISLANDS (2.9%)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (0.3%)	
USD	161,950	Global Mortgage Securitization, Ltd. Class A2 0.47% due 04/25/32 ^(b)	155,089
USD	181,472	Global Mortgage Securitization, Ltd. Class B1 5.25% due 04/25/32	175,464
USD	188,512	Global Mortgage Securitization, Ltd. Class B2 5.25% due 04/25/32	180,024
USD	101,657	Resource Capital Corp. CRE Notes 2013, Ltd. Class AS 2.35% due 12/15/28 ^{(a),(b)}	101,668
		TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES	612,245
		CORPORATE BONDS & NOTES (2.6%)	
USD	250,000	Caelus Re 2013, Ltd. 6.91% due 04/07/17 ^{(a),(b)}	258,025
USD	250,000	Caelus Re, Ltd. 5.31% due 03/07/16 ^{(a),(b)}	252,350
USD	500,000	Ibis Re II, Ltd. 4.07% due 06/28/16 ^{(a),(b)}	504,650
USD	1,000,000	IPIC GMTN, Ltd. 5.50% due 03/01/22 ^(a)	1,135,000
USD	250,000	Longpoint Re, Ltd. III 3.75% due 05/23/18 ^{(a),(b)}	253,950
USD	250,000	Mythen Re Ltd. Series 2012-2 Class A 8.65% due 01/05/17 ^{(a),(b)}	258,150
USD	250,000	Residential Reinsurance 2011, Ltd. 8.96% due 12/07/15 ^{(a),(b)}	250,825
USD	500,000	Residential Reinsurance 2012, Ltd. 4.56% due 12/06/16 ^{(a),(b)}	506,450
USD	250,000	5.81% due 12/06/16 ^{(a),(b)}	256,250
USD	250,000	8.06% due 06/06/16 ^{(a),(b)}	257,275
USD	250,000	Residential Reinsurance 2014, Ltd. 3.56% due 06/06/18 ^{(a),(b)}	252,175
USD	672,000	Seagate HDD Cayman 4.75% due 01/01/25	603,544
USD	250,000	Vita Capital V, Ltd. 2.86% due 01/15/17 ^{(a),(b)}	251,850
USD	250,000	3.56% due 01/15/17 ^{(a),(b)}	252,550
USD	250,000	Vitality Re IV, Ltd. 2.82% due 01/09/17 ^{(a),(b)}	251,950
USD	250,000	Vitality Re V, Ltd. 1.82% due 01/07/19 ^{(a),(b)}	248,450
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	5,793,444
		TOTAL CAYMAN ISLANDS (Cost \$6,456,233)	6,405,689
		CHILE (0.7%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%)	
USD	800,000	Colbun S.A. 4.50% due 07/10/24 ^(a)	804,618
USD	250,000	Guanay Finance, Ltd. 6.00% due 12/15/20 ^(a)	252,500

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		CHILE (0.7%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.7%) (continued)	
USD	600,000	Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust A 4.20% due 11/15/27 ^(a)	\$ 570,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,627,118
		TOTAL CHILE (Cost \$1,640,098)	1,627,118
		CHINA (0.6%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.4%)	
USD	750,000	Sinopec Group Overseas Development 2014, Ltd. 4.38% due 04/10/24 ^(a)	785,569
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	785,569
		GOVERNMENT BONDS (0.2%)	
CNH	2,000,000	China Government Bond 3.00% due 11/21/19	313,186
CNH	1,500,000	3.38% due 11/21/24	236,005
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	549,191
		TOTAL CHINA (Cost \$1,310,735)	1,334,760
		COLOMBIA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	200,000	SUAM Finance BV 4.88% due 04/17/24 ^(a)	206,000
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	206,000
		TOTAL COLOMBIA (Cost \$199,247)	206,000
		COSTA RICA (0.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
USD	200,000	Banco Nacional de Costa Rica 6.25% due 11/01/23 ^(a)	196,000
USD	650,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% due 11/10/21 ^(a)	663,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	859,000
		TOTAL COSTA RICA (Cost \$894,898)	859,000
		ECUADOR (0.2%)	
		GOVERNMENT BOND (0.2%)	
USD	395,000	Ecuador Government International Bond 10.50% due 03/24/20 ^(a)	327,850
		TOTAL GOVERNMENT BOND	327,850
		TOTAL ECUADOR (Cost \$395,000)	327,850
		FRANCE (1.1%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)	
USD	220,000	AXA S.A. 8.60% due 12/15/30	301,264
USD	500,000	Credit Agricole S.A. 6.63% due 09/29/49 ^{(a),(c),(d)}	492,500
USD	325,000	7.88% due 01/29/49 ^{(a),(c),(d)}	333,490
USD	1,250,000	Electricite de France S.A. 6.00% due 01/22/14 ^(a)	1,265,425
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,392,679
		TOTAL FRANCE (Cost \$2,421,386)	2,392,679

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		GERMANY (0.0%)	
		BANK LOAN (0.0%)	
		Schaeffler AG	
USD	34,038	4.25% due 05/15/20	\$ 34,086
		TOTAL BANK LOAN	34,086
		TOTAL GERMANY (Cost \$34,317)	34,086
		INDONESIA (0.5%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.5%)	
		Pelabuhan Indonesia II PT	
USD	400,000	4.25% due 05/05/25 ^(a)	367,000
		Star Energy Geothermal Wayang Windu, Ltd.	
USD	800,000	6.13% due 03/27/20 ^(a)	778,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	1,145,000
		TOTAL INDONESIA (Cost \$1,207,336)	1,145,000
		IRELAND (1.4%)	
		BANK LOAN (0.1%)	
		Grifols Worldwide Operations, Ltd.	
USD	98,500	3.19% due 02/27/21	98,268
		TOTAL BANK LOAN	98,268
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)	
		Ardagh Packaging Finance PLC	
EUR	200,000	9.25% due 10/15/20 ^(a)	231,921
		Atlas Reinsurance VII, Ltd.	
USD	250,000	8.33% due 01/07/16 ^{(a),(b)}	252,225
		Cloverie PLC for Zurich Insurance Co., Ltd.	
USD	700,000	8.25% due 01/29/49 ^{(c),(d)}	784,875
		Metalloinvest Finance, Ltd.	
USD	200,000	5.63% due 04/17/20 ^(a)	190,500
		MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance, Ltd.	
USD	200,000	6.63% due 10/14/22 ^(a)	205,000
		Novatek OAO via Novatek Finance, Ltd.	
USD	600,000	4.42% due 12/13/22 ^(a)	537,120
		Phosagro OAO via Phosagro Bond Funding, Ltd.	
USD	500,000	4.20% due 02/13/18 ^(a)	498,000
		Queen Street X Re, Ltd.	
USD	250,000	5.81% due 06/08/18 ^{(a),(b)}	246,250
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,945,891
		TOTAL IRELAND (Cost \$3,111,381)	3,044,159
		ISRAEL (0.3%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.3%)	
		Israel Electric Corp., Ltd.	
USD	200,000	5.63% due 06/21/18 ^(a)	213,152
USD	350,000	9.38% due 01/28/20 ^(a)	437,938
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	651,090
		TOTAL ISRAEL (Cost \$622,268)	651,090
		IVORY COAST (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
		Ivory Coast Government International Bond	
USD	200,000	6.38% due 03/03/28 ^(a)	184,250
		TOTAL GOVERNMENT BOND	184,250
		TOTAL IVORY COAST (Cost \$196,046)	184,250

	額面 金額	銘柄	時価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		JAMAICA (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Digicel, Ltd. 6.00% due 04/15/21 ^(a)	\$ 225,000
USD	250,000		<u>225,000</u>
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>225,000</u>
		TOTAL JAMAICA (Cost \$232,522)	<u>225,000</u>
		KAZAKHSTAN (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		KazMunayGas National Co. JSC 4.40% due 04/30/23 ^(a)	176,000
USD	200,000		<u>176,000</u>
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>176,000</u>
		TOTAL KAZAKHSTAN (Cost \$182,754)	<u>176,000</u>
		KENYA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
		Kenya Government International Bond 5.88% due 06/24/19 ^(a)	193,580
USD	200,000		<u>193,580</u>
		TOTAL GOVERNMENT BOND	<u>193,580</u>
		TOTAL KENYA (Cost \$200,000)	<u>193,580</u>
		LUXEMBOURG (0.8%)	
		BANK LOANS (0.6%)	
		Altisource Solutions S.à r.l. 4.50% due 12/09/20	218,751
USD	246,828		
		Delos Finance S.à r.l. 3.50% due 03/06/21	129,920
USD	130,000		
		Evergreen Skills Lux S.à r.l. 5.75% due 04/28/21	408,874
USD	483,875		
		Oxea Finance & Cy S.C.A. 4.25% due 01/15/20	63,677
USD	66,561		
		Signode Industrial Group Lux S.A. 3.75% due 05/01/21	303,771
USD	309,970		
		VAT Lux II S.à r.l. 4.25% due 02/11/21	209,896
USD	210,633		
		TOTAL BANK LOANS	<u>1,334,889</u>
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)	
		Altice Financing S.A. 6.50% due 01/15/22 ^(a)	202,500
USD	200,000		
		Cirsa Funding Luxembourg S.A. 8.75% due 05/15/18	217,797
EUR	194,730		
		Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. 7.00% due 01/31/16	99,559
RUB	6,500,000		
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	<u>519,856</u>
		TOTAL LUXEMBOURG (Cost \$2,099,932)	<u>1,854,745</u>
		MACAU (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
		Wynn Macau, Ltd. 5.25% due 10/15/21 ^(a)	265,350
USD	290,000		
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	<u>265,350</u>
		TOTAL MACAU (Cost \$291,613)	<u>265,350</u>
		MEXICO (2.3%)	
		CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)	
		Cemex SAB de CV 3.72% due 03/15/20	178,250
USD	200,000		
		TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE	<u>178,250</u>

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)			
MEXICO (2.3%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (1.3%)			
		BBVA Bancomer S.A. 4.38% due 04/10/24 ^(a)	\$ 621,000
USD	600,000		
		5.35% due 11/12/29 ^{(a),(c)}	201,000
USD	200,000		
		6.50% due 03/10/21 ^(a)	443,380
USD	400,000		
		Cemex SAB de CV 7.25% due 01/15/21 ^(a)	205,000
USD	200,000		
		Empresas ICA SAB de CV 8.90% due 02/04/21 ^(a)	123,487
USD	445,000		
		Grupo Bimbo SAB de CV 3.88% due 06/27/24 ^(a)	492,885
USD	500,000		
		Unifin Financiera SAPI de CV SOFOM ENR 6.25% due 07/22/19 ^(a)	772,000
USD	800,000		
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,858,752
GOVERNMENT BONDS (0.9%)			
		Mexican Bonos 6.50% due 06/09/22	522,170
MXN	8,250,000		
		Mexican Udibonos 2.00% due 06/09/22	812,340
MXN	13,862,186		
		3.50% due 12/14/17	738,063
MXN	11,493,885		
TOTAL GOVERNMENT BONDS			2,072,573
TOTAL MEXICO (Cost \$5,977,675)			5,109,575
NAMIBIA (0.1%)			
GOVERNMENT BOND (0.1%)			
		Namibia International Bonds 5.25% due 10/29/25 ^(a)	316,800
USD	320,000		
TOTAL GOVERNMENT BOND			316,800
TOTAL NAMIBIA (Cost \$316,939)			316,800
NETHERLANDS (1.1%)			
BANK LOAN (0.0%)			
		DPX Holdings BV 4.25% due 03/11/21	96,651
USD	98,750		
TOTAL BANK LOAN			96,651
CORPORATE BONDS & NOTES (1.1%)			
		DPX Holdings BV 7.50% due 02/01/22 ^(a)	183,600
USD	180,000		
		Hydra Dutch Holdings 2 BV 5.45% due 04/15/19 ^{(a),(b)}	418,160
EUR	400,000		
		ING Groep NV 6.50% due 12/29/49 ^{(c),(d)}	769,500
USD	800,000		
		Marfrig Holding Europe BV 6.88% due 06/24/19 ^(a)	643,313
USD	705,000		
		Petrobras Global Finance BV 7.88% due 03/15/19	94,750
USD	100,000		
		VimpelCom Holdings BV 7.50% due 03/01/22 ^(a)	210,500
USD	200,000		
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			2,319,823
TOTAL NETHERLANDS (Cost \$2,641,026)			2,416,474
NORWAY (0.4%)			
CONVERTIBLE BOND & NOTE (0.1%)			
		Golar LNG, Ltd. 3.75% due 03/07/17	101,980
USD	100,000		
TOTAL CONVERTIBLE BOND & NOTE			101,980
GOVERNMENT BONDS (0.3%)			
		Norway Government Bond 2.00% due 05/24/23 ^(a)	483,615
NOK	3,925,000		

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		NORWAY (0.4%) (continued)	
		GOVERNMENT BONDS (0.3%) (continued)	
NOK	2,125,000	Norway Government Bond 4.50% due 05/22/19 ^(a)	\$ 283,725
		TOTAL GOVERNMENT BONDS	767,340
		TOTAL NORWAY (Cost \$1,092,345)	869,320
		PERU (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD	470,000	Banco de Credito del Peru 6.88% due 09/16/26 ^{(a),(c)}	523,909
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	523,909
		TOTAL PERU (Cost \$513,544)	523,909
		QATAR (0.2%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.2%)	
USD	500,000	Qtel International Finance, Ltd. 3.88% due 01/31/28 ^(a)	485,625
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	485,625
		TOTAL QATAR (Cost \$433,294)	485,625
		RUSSIA (0.3%)	
		GOVERNMENT BOND (0.3%)	
RUB	48,939,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.00% due 08/16/23	650,213
		TOTAL GOVERNMENT BOND	650,213
		TOTAL RUSSIA (Cost \$655,456)	650,213
		SINGAPORE (0.2%)	
		BANK LOAN (0.1%)	
USD	257,555	Avago Technologies Cayman, Ltd. 3.75% due 05/06/21	257,483
		TOTAL BANK LOAN	257,483
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	200,000	Oversea-Chinese Banking Corp., Ltd. 4.00% due 10/15/24 ^{(a),(c)}	204,598
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	204,598
		TOTAL SINGAPORE (Cost \$459,338)	462,081
		SOUTH KOREA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	200,000	Export-Import Bank of Korea 1.18% due 09/17/16 ^(a)	200,560
		TOTAL GOVERNMENT BOND	200,560
		TOTAL SOUTH KOREA (Cost \$200,000)	200,560
		SPAIN (0.1%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)	
USD	100,000	Telefonica Emisiones SAU 6.22% due 07/03/17	107,457
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	107,457
		TOTAL SPAIN (Cost \$104,644)	107,457
		SRI LANKA (0.1%)	
		GOVERNMENT BOND (0.1%)	
USD	310,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% due 11/03/25 ^{(a),(f)}	308,063
		TOTAL GOVERNMENT BOND	308,063
		TOTAL SRI LANKA (Cost \$310,000)	308,063

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		SUPRANATIONAL (1.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.4%)	
USD	405,000	Africa Finance Corp. 4.38% due 04/29/20 ^(a)	\$ 410,670
INR	48,250,000	European Bank for Reconstruction & Development 6.00% due 03/03/16	734,992
INR	8,450,000	Inter-American Development Bank 6.00% due 09/05/17	127,723
INR	66,580,000	International Finance Corp. 7.75% due 12/03/16	1,027,526
INR	38,700,000	8.25% due 06/10/21	625,004
USD	250,000	North American Development Bank 2.30% due 10/10/18	254,461
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	3,180,376
		TOTAL SUPRANATIONAL (Cost \$3,313,281)	3,180,376
		SWEDEN (0.5%)	
		CORPORATE BOND & NOTE (0.5%)	
USD	1,050,000	Nordea Bank AB 4.25% due 09/21/22 ^(a)	1,073,090
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE	1,073,090
		TOTAL SWEDEN (Cost \$1,064,951)	1,073,090
		SWITZERLAND (0.4%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.4%)	
USD	675,000	Credit Suisse Group Funding Guernsey, Ltd. 3.80% due 09/15/22 ^(a)	681,158
USD	250,000	UBS AG 7.63% due 08/17/22	289,145
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	970,303
		TOTAL SWITZERLAND (Cost \$956,381)	970,303
		TURKEY (0.2%)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (0.2%)	
USD	200,000	Arcelik AS 5.00% due 04/03/23 ^(a)	187,240
USD	200,000	Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS 4.25% due 05/09/20 ^(a)	195,740
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	382,980
		TOTAL TURKEY (Cost \$371,039)	382,980
		UNITED KINGDOM (1.3%)	
		BANK LOANS (0.1%)	
USD	59,910	Chesapeake Finance 2, Ltd. 4.25% due 09/30/20	59,341
USD	270,188	Seadrill Operating LP 4.00% due 02/21/21	156,963
		TOTAL BANK LOANS	216,304
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%)	
USD	200,000	Fresnillo PLC 5.50% due 11/13/23 ^(a)	210,000
USD	475,000	HSBC Bank PLC 7.65% due 05/01/25 ^(a)	597,545
USD	475,000	HSBC Holdings PLC 4.25% due 03/14/24	479,626
EUR	515,000	Ineos Finance PLC 4.00% due 05/01/23 ^(a)	546,139
USD	450,000	Standard Chartered PLC 3.95% due 01/11/23 ^(a)	441,114

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED KINGDOM (1.3%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (1.2%) (continued)	
USD	500,000	Vedanta Resources PLC 9.50% due 07/18/18 ^(a)	\$ 470,000
		TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES	2,744,424
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$3,122,132)	2,960,728
		UNITED STATES (73.8%)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%)	
USD	903,542	Agate Bay Mortgage Trust 2015-5 Class A3 3.50% due 07/25/45 ^{(a),(c)}	917,235
USD	9,818	American Credit Acceptance Receivables Trust 2014-2 Class A 0.99% due 10/10/17 ^(a)	9,809
USD	200,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR1 Class B 1.60% due 06/17/31 ^{(a),(b)}	194,423
USD	465,000	Applebee's/HOP Funding LLC Class A2 4.28% due 09/05/44 ^(a)	474,321
USD	100,000	Ascentium Equipment Receivables 2014-1 LLC Class C 2.46% due 11/13/18 ^(a)	100,691
USD	500,000	Ascentium Equipment Receivables 2014-1 LLC Class D 3.10% due 06/10/21 ^(a)	505,983
USD	63,107	Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage, Inc. Class H 4.94% due 07/10/43 ^{(a),(c)}	63,120
USD	139,669	Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust 2005-C Class M1 0.69% due 06/28/44 ^(b)	138,630
USD	106,886	Bayview Opportunity Master Fund IIa Trust 2014-20NPL Class A 3.72% due 08/28/44 ^(a)	107,192
USD	40,492	Bayview Opportunity Master Fund Trust IIIa 2014-12RPL Class A 3.62% due 07/28/19 ^(a)	40,258
USD	200,000	BCC Funding Corp. Class D 4.54% due 12/21/20 ^(a)	200,810
USD	155,997	Bear Stearns ALT-A Trust 2004-10 Class M1 1.10% due 09/25/34 ^(b)	130,297
USD	324,127	Bear Stearns ARM Trust 2003-6 Class 1A2 2.73% due 08/25/33 ^(b)	321,466
USD	86,515	Bear Stearns ARM Trust 2004-12 Class 4A1 3.19% due 02/25/35 ^(c)	85,851
USD	23,389	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2005-PWR9 Class AJ 4.99% due 09/11/42 ^(c)	23,442
USD	200,000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2006-PWR14 Class AJ 5.27% due 12/11/38	199,387
USD	200,000	Chesapeake Funding LLC Class C 1.39% due 03/07/26 ^{(a),(b)}	199,304
USD	169,982	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-J1 Class A1 3.50% due 06/25/44 ^{(a),(c)}	171,026
USD	500,000	Colony American Homes 2014-2 Class C 2.10% due 07/17/31 ^{(a),(b)}	485,140
USD	200,000	COMM 2012-LC4 Mortgage Trust Class AM 4.06% due 12/10/44	213,321
USD	143,403	COMM 2014-FL4 Mortgage Trust Class C 2.15% due 07/13/31 ^{(a),(b)}	141,725
USD	100,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust Class CMD 3.68% due 05/10/48 ^{(a),(c)}	96,554
USD	250,000	Commercial Mortgage Trust 2007-GG11 Class AJ 6.05% due 12/10/49 ^(c)	255,955
USD	254,796	Conseco Finance Home Equity Loan Trust 2002-C Class MV1 1.70% due 05/15/32 ^(b)	249,832
USD	141,962	Countrywide Asset-Backed Certificates Class A2 0.75% due 09/25/34 ^{(a),(b)}	135,814
USD	213	Countrywide Asset-Backed Certificates Class A3 1.02% due 05/25/36 ^(b)	213

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)	
USD	475,000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. Class E 5.10% due 08/15/38 ^(c)	\$ 474,358
USD	250,000	CSMC Series 2014-ICE Class C 1.75% due 04/15/27 ^{(a),(b)}	248,985
USD	251,260	CSMC Trust 2014-IVR3 Class A3 3.50% due 07/25/44 ^{(a),(c)}	254,018
USD	180,053	CSMC Trust 2015-2 Class A15 3.50% due 02/25/45 ^(a)	182,065
USD	400,000	Domino's Pizza Master Issuer LLC Class A2I 3.48% due 10/25/45 ^(a)	400,000
USD	200,927	Drug Royalty II LP 2 Class A1 3.14% due 07/15/23 ^{(a),(b)}	203,522
USD	510,000	EQTY 2014-INNS Mortgage Trust Class B 1.40% due 05/08/31 ^{(a),(b)}	502,984
USD	300,000	EQTY 2014-INNS Mortgage Trust Class E 3.65% due 05/08/31 ^{(a),(b)}	296,989
USD	7,600	Equifirst Mortgage Loan Trust 2003-1 Class IF1 4.01% due 12/25/32	7,655
USD	43,453	Equity One Mortgage Pass-Through Trust 2003-1 Class AV1B 0.94% due 08/25/33 ^(b)	42,887
USD	349,984	EverBank Mortgage Loan Trust Class A2 2.50% due 03/25/43 ^{(a),(c)}	333,127
USD	173,583	First Franklin Mortgage Loan Trust 2003-FFC Class M1 1.50% due 11/25/32 ^(b)	166,566
USD	200,000	Flagship Credit Auto Trust 2013-1 Class D 5.38% due 07/15/20 ^(a)	202,199
USD	296,152	Freddie Mac REMICS Class FJ 0.60% due 02/15/33 ^(b)	298,712
USD	227,394	Freddie Mac Whole Loan Securities Trust 2015-SC01 Class 1A 3.50% due 05/25/45	232,602
USD	185,906	FREMF 2011-K11 Mortgage Trust Class B 4.42% due 12/25/48 ^{(a),(c)}	197,555
USD	350,000	FREMF 2011-K702 Mortgage Trust Class B 4.77% due 04/25/44 ^{(a),(c)}	371,131
USD	200,000	FREMF 2011-K703 Mortgage Trust Class B 4.88% due 07/25/44 ^{(a),(c)}	211,722
USD	250,000	FREMF Mortgage Trust Class B 3.74% due 04/25/45 ^{(a),(c)}	258,188
USD	265,000	FREMF Mortgage Trust Class C 4.03% due 11/25/44 ^{(a),(c)}	274,193
USD	142,888	GMAT 2013-1 Trust Class A 3.97% due 11/25/43 ^(a)	143,814
USD	340,000	GP Portfolio Trust 2014-GGP Class B 1.50% due 02/15/27 ^{(a),(b)}	336,691
USD	380,000	GS Mortgage Securities Trust 2006-GG6 Class AJ 5.52% due 04/10/38 ^(c)	381,030
USD	400,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GSFL Class B 1.95% due 07/15/31 ^{(a),(b)}	398,044
USD	552,813	GSAA Home Equity Trust 2005-11 Class 3A5 0.57% due 10/25/35 ^(b)	508,463
USD	283,973	Hilton Grand Vacations Trust 2014-A Class B 2.07% due 11/25/26 ^(a)	280,706
USD	588,000	HOA Funding LLC Class A2 4.85% due 08/20/44 ^(a)	566,418
USD	420,000	Homestar Mortgage Acceptance Corp. Class M3 1.30% due 01/25/35 ^(b)	409,199
USD	190,390	HSBC Home Equity Loan Trust USA 2007-3 Class APT 1.39% due 11/20/36 ^(b)	189,801

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)		
		UNITED STATES (73.8%) (continued)		
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)		
USD	161,165	Icon Brand Holdings LLC Class A 4.23% due 01/25/43 ^(a)	\$	162,635
USD	200,000	Invitation Homes 2015-SFR2 Trust Class C 2.20% due 06/17/32 ^{(a),(b)}		193,533
USD	55,264	Irvine Core Office Trust 2013-IRV Class A2 3.17% due 05/15/48 ^{(a),(c)}		56,258
USD	41,626	IXIS Real Estate Capital Trust 2005-HE3 Class M2 0.93% due 12/25/35 ^(b)		40,376
USD	110,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-CIBC16 Class AJ 5.62% due 05/12/45		108,298
USD	200,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12 Class AJ 6.01% due 02/15/51 ^(c)		202,331
USD	790,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-BXH Class B 1.45% due 04/15/27 ^{(a),(b)}		785,974
USD	215,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FBLU Class C 2.20% due 12/15/28 ^{(a),(b)}		215,063
USD	125,192	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-FL4 Class B 1.95% due 12/15/30 ^{(a),(b)}		124,824
USD	330,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2014-INN Class C 1.90% due 06/15/29 ^{(a),(b)}		326,402
USD	451,420	JP Morgan Mortgage Trust 2004-S1 Class 2A1 6.00% due 09/25/34		474,804
USD	69,631	JP Morgan Mortgage Trust 2005-A3 Class 1A1 2.16% due 06/25/35 ^(b)		68,095
USD	597,859	JP Morgan Mortgage Trust 2013-2 Class A5 3.50% due 05/25/43 ^{(a),(c)}		611,726
USD	617,912	JP Morgan Mortgage Trust 2014-5 Class B2 3.03% due 10/25/29 ^{(a),(b)}		582,581
USD	840,000	JP Morgan Trust 2015-6 Class A3 3.50% due 10/25/45 ^{(a),(c)}		850,762
USD	100,000	LEAF Receivables Funding 9 LLC Class D 5.11% due 09/15/21 ^(a)		102,906
USD	100,000	LEAF Receivables Funding 10 LLC Class D 3.74% due 05/17/21 ^(a)		98,050
USD	92,572	Lehman Brothers Small Balance Commercial Class 2A 0.43% due 04/25/31 ^{(a),(b)}		88,404
USD	1,636	MASTR Asset Backed Securities Trust 2005-WMC1 Class M2 0.87% due 03/25/35 ^(b)		1,635
USD	20,352	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLCC 2004-D Class B1 0.98% due 09/25/29 ^(b)		17,647
USD	325,000	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2006-3 Class AJ 5.49% due 07/12/46 ^(c)		327,485
USD	250,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 Class A2 2.98% due 04/15/47		258,134
USD	400,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2006-HQ9 Class AJ 5.79% due 07/12/44 ^(c)		408,973
USD	351,791	New Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 Class A 3.75% due 01/25/54 ^{(a),(c)}		362,140
USD	20,600	Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust Series 2003-A3 Class A1 5.50% due 08/25/33		21,443
USD	30,000	NovaStar Mortgage Funding Trust Series 2004-4 Class M4 1.85% due 03/25/35 ^(b)		29,563
USD	444,291	NRP Mortgage Trust 2013-1 Class A1 3.25% due 07/25/43 ^{(a),(c)}		439,838
USD	911,090	NRP Mortgage Trust 2013-1 Class A23 3.25% due 07/25/43 ^{(a),(c)}		902,196
USD	65,490	ORES 2014-LV3 LLC Class A 3.00% due 03/27/24 ^(a)		65,406

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)	
USD	324,864	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2005-B Class M2 6.48% due 01/15/37	\$ 347,008
USD	28,555	People's Choice Home Loan Securities Trust Series 2005-1 Class M3 1.07% due 01/25/35 ^(b)	28,546
USD	250,000	Progreso Receivables Funding LLC Class A 3.00% due 07/28/20 ^(a)	250,264
USD	680,000	Progreso Receivables Funding II LLC Class A 3.50% due 07/08/19 ^(a)	682,584
USD	89,022	Quest Trust Class A 0.86% due 03/25/34 ^{(a),(b)}	86,731
USD	725,000	RAIT 2014-FL2 Trust Class B 2.35% due 05/13/31 ^{(a),(b)}	718,692
USD	56,308	RALI Series 2003-QS13 Trust Class A7 0.75% due 07/25/33 ^(b)	52,104
USD	43,166	Rialto Capital Management LLC Class A 2.85% due 05/15/24 ^(a)	43,094
USD	112,736	Sequoia Mortgage Trust 2012-5 Class B2 3.91% due 11/25/42 ^(c)	113,950
USD	613,606	Sequoia Mortgage Trust 2012-6 Class A1 2.50% due 12/25/42 ^(c)	596,861
USD	528,200	Sequoia Mortgage Trust 2013-4 Class A2 2.50% due 04/25/43 ^(c)	508,372
USD	684,151	Sequoia Mortgage Trust 2013-5 Class A1 2.50% due 05/25/43 ^{(a),(c)}	651,628
USD	235,659	Sequoia Mortgage Trust 2013-5 Class B1 3.53% due 05/25/43 ^{(a),(c)}	231,732
USD	543,426	Sequoia Mortgage Trust 2013-6 Class A1 2.50% due 05/25/43 ^(c)	526,423
USD	811,617	Sequoia Mortgage Trust 2013-7 Class A2 3.00% due 06/25/43 ^(c)	801,630
USD	181,190	Sequoia Mortgage Trust 2013-9 Class A1 3.50% due 07/25/43 ^(a)	183,582
USD	548,181	Sequoia Mortgage Trust 2013-11 Class A1 3.50% due 09/25/43 ^{(a),(c)}	555,419
USD	281,071	Sequoia Mortgage Trust 2015-3 Class A1 3.50% due 07/25/45 ^{(a),(c)}	282,674
USD	81,219	Sequoia Mortgage Trust Class A2 3.00% due 09/25/42 ^(c)	79,941
USD	525,901	Sequoia Mortgage Trust Class B4 4.05% due 09/25/42 ^{(a),(c)}	514,817
USD	300,000	Silver Bay Realty 2014-1 Trust Class C 2.25% due 09/17/31 ^{(a),(b)}	291,240
USD	89,166	Spirit Master Funding LLC Class A 5.74% due 03/20/42 ^(a)	97,654
USD	149,739	Springleaf Funding Trust 2013-A Class A 2.58% due 09/15/21 ^(a)	149,980
USD	200,000	Springleaf Funding Trust 2014-A Class A 2.41% due 12/15/22 ^(a)	199,892
USD	198,583	STORE Master Funding LLC Class A1 4.21% due 04/20/44 ^(a)	205,014
USD	451,850	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Class A1 1.17% due 11/25/34 ^(b)	415,144
USD	11,152	Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust 2005-S7 Class A2 0.50% due 12/25/35 ^{(a),(b)}	10,950
USD	64,963	Structured Asset Securities Corp. Trust 2005-14 Class 1A1 0.50% due 07/25/35 ^(b)	55,202
USD	79,905	SVQ 2012-A VOI Mortgage LLC Class A 2.00% due 09/20/29 ^(a)	79,105

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)		
		UNITED STATES (73.8%) (continued)		
		ASSET-BACKED SECURITIES (14.7%) (continued)		
		TAL Advantage V LLC Class A		
USD	437,500	3.51% due 02/22/39 ^(a)	\$	439,246
		Terwin Mortgage Trust Series TMTS 2005-12ALT Class AF3		
USD	39,095	4.96% due 07/25/36		39,545
		Thornburg Mortgage Securities Trust 2004-3 Class B1		
USD	180,841	2.25% due 09/25/44 ^(c)		144,910
		Tidewater Auto Receivables Trust 2012-A Class C		
USD	200,000	2.83% due 10/15/19 ^(a)		200,093
		United Auto Credit Securitization Trust 2013-1 Class D		
USD	58,493	2.90% due 12/15/17 ^(a)		58,536
		Velocity Commercial Capital Loan Trust 2015-1 Class M1		
USD	190,000	5.28% due 06/25/45 ^{(a),(c)}		190,000
		VOLT XXXVI LLC Class A1		
USD	187,698	3.63% due 07/25/45 ^(a)		186,756
		WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2003-AR7 Trust Class B1		
USD	144,455	2.41% due 08/25/33 ^(b)		135,256
		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class A2		
USD	50,000	2.82% due 08/15/50		51,317
		Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 Class ASB		
USD	100,000	3.48% due 08/15/50		104,048
		Westgate Resorts 2012-A LLC Class B		
USD	193,496	3.75% due 08/20/25 ^(a)		195,243
		WFRBS Commercial Mortgage Trust 2011-C3 Class A3		
USD	130,000	4.00% due 03/15/44 ^(a)		136,722
		WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-LC14 Class A2		
USD	100,000	2.86% due 03/15/47		102,943
		WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 Class A3		
USD	166,000	3.50% due 08/20/45 ^{(a),(c)}		166,817
		TOTAL ASSET-BACKED SECURITIES		32,674,570
		BANK LOANS (7.1%)		
		Activision Blizzard, Inc.		
USD	176,401	3.25% due 10/13/20		176,743
		AdvancePierre Foods, Inc.		
USD	4,367	5.75% due 07/10/17		4,368
		Akorn, Inc.		
USD	303,349	5.50% due 04/16/21		300,315
		Albertson's LLC		
USD	419,529	5.38% due 03/21/19		418,959
		Alliant Holdings Intermediate LLC		
USD	77,418	4.50% due 08/12/22		76,418
		Apex Tool Group LLC		
USD	393,939	4.50% due 01/31/20		381,385
		Armstrong World Industries, Inc.		
USD	269,782	3.50% due 03/15/20		268,320
		Atlantic Aviation FBO, Inc.		
USD	73,314	3.25% due 06/01/20		72,838
		AZ Chem US, Inc.		
USD	253,940	4.50% due 06/11/21		253,448
		Booz Allen Hamilton, Inc.		
USD	103,359	3.75% due 07/31/19		103,488
		BWay Intermediate Company, Inc.		
USD	98,750	5.50% due 08/14/20		98,955
		Calpine Construction Finance Co., LP		
USD	221,043	3.00% due 05/03/20		214,853
		Cedar Fair, LP		
USD	245,211	3.25% due 03/06/20		245,211
		Charter Communications Operating LLC		
USD	855,000	0.00% due 05/23/16		855,000

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		BANK LOANS (7.1%) (continued)	
USD	335,750	Checkout Holding Corp. 4.50% due 04/09/21	\$ 290,283
USD	394,000	Chrysler Group LLC 3.25% due 12/31/18	392,522
USD	166,600	Cincinnati Bell, Inc. 4.00% due 09/10/20	164,517
USD	90,926	CityCenter Holdings LLC 4.25% due 10/16/20	90,972
USD	97,972	Confie Seguros Holding II Co. 5.75% due 11/09/18	97,972
USD	394,000	CPI International, Inc. 4.25% due 11/17/17	390,552
USD	97,758	Crown Castle Operating Co. 3.00% due 01/31/21	97,717
USD	294,731	CSM Bakery Solutions, Ltd. 5.00% due 07/03/20	291,138
USD	89,063	CWGS Group LLC 5.25% due 02/20/20	88,655
USD	146,377	Del Monte Foods, Inc. 4.25% due 02/18/21	143,083
USD	48,995	Digitalglobe, Inc. 3.75% due 01/31/20	48,811
USD	228,654	DynCorp International, Inc. 6.25% due 07/07/16	221,566
USD	207,411	Entercom Radio LLC 4.00% due 11/23/18	206,979
USD	97,832	Epiq Systems, Inc. 4.50% due 08/27/20	97,282
USD	180,769	Fitness International LLC 5.50% due 07/01/20	170,826
USD	49,125	FR Dixie Acquisition Corp. 5.75% due 12/18/20	36,598
USD	146,208	Gardner Denver, Inc. 4.25% due 07/30/20	136,953
USD	96,709	Gray Television, Inc. 3.75% due 06/13/21	96,395
USD	88,646	Immuco, Inc. 5.00% due 08/19/18	86,725
USD	32,907	Interactive Data Corp. 4.75% due 05/02/21	32,893
USD	98,000	JBS USA LLC 3.75% due 09/18/20	97,663
USD	231,801	Kasima LLC 3.25% due 05/17/21	230,835
USD	122,504	Kinetic Concepts, Inc. 4.50% due 05/04/18	122,395
USD	152,235	Laureate Education, Inc. 5.00% due 06/15/18	129,526
USD	589,500	McGraw-Hill School Education Holdings LLC 6.25% due 12/18/19	586,552
USD	53,140	MedAssets, Inc. 4.00% due 12/13/19	52,786
USD	493,750	Michaels Stores, Inc. 4.00% due 01/28/20	494,575
USD	64,876	Milacron LLC 4.50% due 09/28/20	64,957
USD	196,500	Mirror Bidco Corp. 4.25% due 12/28/19	194,781

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		BANK LOANS (7.1%) (continued)	
USD	33,204	Monitronics International, Inc. 4.25% due 03/23/18	\$ 32,969
USD	93,715	Navios Maritime Partners LP 5.25% due 06/27/18	92,632
USD	500,000	Navistar, Inc. 6.50% due 08/07/20	470,000
USD	247,500	New Albertson's, Inc. 4.75% due 06/27/21	245,800
USD	221,063	Nexeo Solutions LLC 5.00% due 09/08/17	207,246
USD	100,000	NN, Inc. 4.75% due 10/19/22	99,500
USD	73,308	NRG Energy, Inc. 2.75% due 07/01/18	71,211
USD	92,939	NSG Holdings LLC 3.75% due 12/11/19	91,312
USD	34,266	On Assignment, Inc. 3.75% due 06/03/22	34,275
USD	123,750	Paragon Offshore Finance Co. 3.75% due 07/16/21	43,854
USD	305,681	Pharmedium Healthcare Corp. 4.25% due 01/28/21	304,663
USD	32,273	Pinnacle Entertainment, Inc. 3.75% due 08/13/20	32,219
USD	107,203	Prestige Brands, Inc. 3.50% due 09/03/21	107,126
USD	218,584	Prime Security Services Borrower LLC 5.00% due 07/01/21	216,999
USD	172,789	PVH Corp. 3.25% due 02/13/20	173,653
USD	98,500	Rent-A-Center, Inc. 3.75% due 03/19/21	96,037
USD	120,604	Revlon Consumer Products Corp. 4.00% due 10/08/19	120,453
USD	57,655	Rovi Solutions Corp. / Rovi Guides, Inc. 3.75% due 07/02/21	53,860
USD	319,299	Securus Technologies Holdings, Inc. 4.75% due 04/30/20	236,815
USD	228,349	Serta Simmons Holdings LLC 4.25% due 10/01/19	228,313
USD	102,894	Sinclair Television Group, Inc. 3.00% due 04/09/20	101,350
USD	224,438	Six Flags Theme Parks, Inc. 3.50% due 06/30/22	224,251
USD	295,994	Southwire Co. LLC 3.00% due 02/10/21	292,294
USD	84,616	Spectrum Brands, Inc. 3.75% due 06/23/22	84,869
USD	313,503	SRAM LLC 4.02% due 04/10/20	294,693
USD	233,375	Star West Generation LLC 4.25% due 03/13/20	228,124
USD	205,000	Sterigenics-Nordion Holdings LLC 4.25% due 05/16/22	202,694
USD	228,730	Tank Holding Corp. 5.25% due 03/16/22	226,671
USD	133,040	Tata Chemicals North America 3.75% due 08/07/20	129,714

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		BANK LOANS (7.1%) (continued)	
		Terex Co. 3.50% due 08/13/21	\$ 73,048
USD	73,693		
		Texas Competitive Electric Holdings Co. LLC (TXU) 3.75% due 11/07/16	237,623
USD	237,920		
		TMS International Corp. 4.50% due 10/16/20	68,725
USD	72,725		
		Tower Automotive Holdings USA LLC 4.00% due 04/23/20	113,848
USD	115,289		
		TransDigm, Inc. 3.75% due 02/28/20	64,428
USD	65,354		
		Tribune Co. 3.75% due 12/27/20	125,406
USD	125,798		
		Truven Health Analytics, Inc. 4.50% due 06/06/19	240,980
USD	246,212		
		U.S. Renal Care, Inc. 4.25% due 07/03/19	220,377
USD	220,746		
		Vencore, Inc. 5.75% due 11/23/19	258,204
USD	259,632		
		Verint Systems, Inc. 3.50% due 09/06/19	86,913
USD	87,152		
		W.R. Grace & Co.-CONN 2.75% due 02/03/21	85,318
USD	86,749		
		Wastequip LLC 5.50% due 08/09/19	95,224
USD	95,823		
		Wausau Paper Corp. 6.50% due 07/30/20	737,002
USD	738,849		
		West Corp. 3.25% due 06/30/18	64,470
USD	65,084		
		TOTAL BANK LOANS	15,841,973
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.8%)	
		Cardtronics, Inc. 1.00% due 12/01/20	298,462
USD	315,000		
		Cepheid 1.25% due 02/01/21	165,806
USD	185,000		
		Citrix Systems, Inc. 0.50% due 04/15/19	386,750
USD	340,000		
		Dycom Industries, Inc. 0.75% due 09/15/21 ^(a)	93,487
USD	90,000		
		Finisar Corp. 0.50% due 12/15/33 ^(e)	71,550
USD	80,000		
		General Cable Corp. 4.50% due 11/15/29	450,863
USD	660,000		
		Impax Laboratories, Inc. 2.00% due 06/15/22 ^(a)	59,800
USD	65,000		
		Insulet Corp. 2.00% due 06/15/19	95,875
USD	100,000		
		Jarden Corp. 1.13% due 03/15/34 ^(e)	446,513
USD	405,000		
		Liberty Media Corp. 1.38% due 10/15/23	179,047
USD	175,000		
		Medicines Co. 2.50% due 01/15/22 ^(a)	97,500
USD	80,000		
		PDL BioPharma, Inc. 4.00% due 02/01/18	152,233
USD	183,000		
		Ryland Group, Inc. 0.25% due 06/01/19	338,550
USD	370,000		
		Shutterfly, Inc. 0.25% due 05/15/18	196,159
USD	205,000		

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CONVERTIBLE BONDS & NOTES (1.8%) (continued)	
		SolarCity Corp. 1.63% due 11/01/19	\$ 52,725
USD	76,000	SunEdison, Inc. 2.63% due 06/01/23 ^(a)	216,516
USD	465,000	WebMD Health Corp. 1.50% due 12/01/20	207,125
USD	200,000	Whiting Petroleum Corp. 1.25% due 04/01/20 ^(a)	488,747
USD	555,000		
		TOTAL CONVERTIBLE BONDS & NOTES	3,997,708
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%)	
		Affiliated Managers Group, Inc. 4.25% due 02/15/24	270,915
USD	265,000	Alexandria Real Estate Equities, Inc. 2.75% due 01/15/20	470,913
USD	475,000	3.90% due 06/15/23	99,531
USD	100,000	4.60% due 04/01/22	156,707
USD	150,000	Allegion US Holding Co., Inc. 5.75% due 10/01/21	162,750
USD	155,000	Allstate Corp. 5.75% due 08/15/53 ^(c)	520,625
USD	500,000	Ally Financial, Inc. 4.63% due 03/30/25	302,250
USD	300,000	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% due 01/15/23	185,716
USD	173,566	American Airlines 2015-2 Class AA Pass Through Trust 3.60% due 09/22/27	303,900
USD	300,000	American Airlines 2015-2 Class B Pass Through Trust 4.40% due 09/22/23	174,344
USD	175,000	Antero Resources Corp. 5.13% due 12/01/22	327,587
USD	365,000	5.38% due 11/01/21	230,000
USD	250,000	Apex Tool Group LLC 7.00% due 02/01/21 ^(a)	374,325
USD	465,000	AT&T, Inc. 4.75% due 05/15/46	252,493
USD	275,000	Audatex North America, Inc. 6.13% due 11/01/23 ^(a)	100,625
USD	100,000	Aviation Capital Group Corp. 2.88% due 09/17/18 ^(b)	299,769
USD	300,000	7.13% due 10/15/20 ^(a)	290,625
USD	250,000	Axiall Corp. 4.88% due 05/15/23	655,931
USD	690,000	Ball Corp. 5.25% due 07/01/25	482,719
USD	475,000	Bank of America Corp. ^{(c),(d)} 6.50% due 10/29/49	1,593,640
USD	1,525,000	Bank of New York Mellon Corp. ^{(c),(d)} 4.50% due 12/29/49	176,700
USD	190,000	Belden, Inc. 5.50% due 04/15/23 ^(a)	221,195
EUR	200,000	Berry Petroleum Co. LLC 6.38% due 09/15/22	72,000
USD	200,000	Biogen, Inc. 3.63% due 09/15/22	254,181
USD	250,000	4.05% due 09/15/25	303,700
USD	300,000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC 5.00% due 06/15/44 ^(a)	434,290
USD	425,000		

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)		
		UNITED STATES (73.8%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)		
		Blackstone Holdings Finance Co. LLC		
USD	300,000	6.25% due 08/15/42 ^(a)	\$	352,798
		Boardwalk Pipelines LP		
USD	475,000	4.95% due 12/15/24		434,611
		Bonanza Creek Energy, Inc.		
USD	540,000	6.75% due 04/15/21		388,800
		Brocade Communications Systems, Inc.		
USD	250,000	4.63% due 01/15/23		243,750
		CalAtlantic Group, Inc.		
USD	250,000	6.25% due 12/15/21		270,625
		Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp.		
USD	675,000	6.50% due 04/15/21		627,750
		Capital One Financial Corp.		
USD	700,000	5.55% due 12/29/49 ^{(c),(d)}		701,312
		Carlyle Holdings II Finance LLC		
USD	695,000	5.63% due 03/30/43 ^(a)		738,838
		CCO Safari II LLC		
USD	810,000	6.38% due 10/23/35 ^(a)		834,371
		CenturyLink, Inc.		
USD	200,000	6.15% due 09/15/19		207,000
USD	350,000	6.45% due 06/15/21		352,625
		Centveo Corp.		
USD	535,000	6.00% due 08/01/19 ^(a)		469,462
		CF Industries, Inc.		
USD	590,000	5.15% due 03/15/34		581,416
		Citigroup, Inc.		
USD	1,220,000	5.90% due 12/29/49 ^{(c),(d)}		1,213,900
USD	300,000	5.95% due 07/29/49 ^{(c),(d)}		297,750
		Clean Harbors, Inc.		
USD	145,000	5.25% due 08/01/20		150,800
		Comstock Resources, Inc.		
USD	250,000	7.75% due 04/01/19		52,500
		Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp.		
USD	250,000	6.13% due 03/01/22		215,000
USD	115,000	6.25% due 04/01/23 ^(a)		97,750
		Crown Castle Towers LLC		
USD	475,000	3.22% due 05/15/22 ^(a)		466,939
		CubeSmart LP		
USD	320,000	4.80% due 07/15/22		345,052
		Cummins, Inc.		
USD	1,325,000	5.65% due 03/01/98		1,386,397
		Cytec Industries, Inc.		
USD	100,000	3.50% due 04/01/23		97,115
		DCP Midstream LLC		
USD	250,000	5.85% due 05/21/43 ^{(a),(c)}		199,375
		DCP Midstream Operating LP		
USD	250,000	4.95% due 04/01/22		228,157
USD	400,000	5.60% due 04/01/44		310,511
		DCT Industrial Operating Partnership LP		
USD	100,000	4.50% due 10/15/23		100,609
		Delphi Corp.		
USD	605,000	4.15% due 03/15/24		607,015
		Delta Air Lines 2010-2 Class A Pass Through Trust		
USD	220,725	4.95% due 05/23/19		231,210
		Denbury Resources, Inc.		
USD	135,000	4.63% due 07/15/23		90,112
USD	185,000	5.50% due 05/01/22		129,500

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
		DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co., Inc. 3.95% due 01/15/25	\$ 783,805
USD	788,000	DR Horton, Inc.	
USD	100,000	5.75% due 08/15/23	109,250
USD	130,000	DriveTime Automotive Group, Inc. / DT Acceptance Corp. 8.00% due 06/01/21 ^(a)	120,900
USD	625,000	Enbridge Energy Partners LP 7.38% due 10/15/45	652,776
USD	100,000	Endo Finance LLC 5.75% due 01/15/22 ^(a)	97,750
USD	447,000	EnLink Midstream Partners LP 4.40% due 04/01/24	420,805
USD	75,000	Enterprise Products Operating LLC 3.70% due 02/15/26	71,287
USD	445,000	3.90% due 02/15/24	440,153
USD	100,000	8.38% due 08/01/66 ^(c)	98,250
USD	5,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance, Inc. 7.75% due 09/01/22	3,850
USD	550,000	9.38% due 05/01/20	478,500
USD	540,000	Equinix, Inc. 5.38% due 04/01/23	561,600
USD	175,000	5.75% due 01/01/25	182,437
USD	650,000	Expedia, Inc. 4.50% due 08/15/24	648,481
USD	250,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp. 6.75% due 01/15/22	231,915
USD	124,000	First Data Corp. 12.63% due 01/15/21	142,135
USD	300,000	Florida East Coast Holdings Corp. 6.75% due 05/01/19 ^(a)	302,175
USD	250,000	Forum Energy Technologies, Inc. 6.25% due 10/01/21	209,375
USD	1,025,000	Freeport-McMoRan, Inc. 3.88% due 03/15/23	801,550
USD	250,000	Fresenius US Finance II, Inc. 4.50% due 01/15/23 ^(a)	255,937
USD	150,000	Frontier Communications Corp. 8.75% due 04/15/22	144,375
USD	55,000	8.88% due 09/15/20 ^(a)	57,097
USD	55,000	10.50% due 09/15/22 ^(a)	57,062
USD	300,000	FTI Consulting, Inc. 6.00% due 11/15/22	318,000
USD	260,000	GATX Corp. 5.20% due 03/15/44	260,369
USD	500,000	GCI, Inc. 6.75% due 06/01/21	517,500
USD	250,000	General Cable Corp. 5.75% due 10/01/22	215,625
USD	350,000	Gilead Sciences, Inc. 4.60% due 09/01/35	355,337
USD	145,000	GLP Capital LP / GLP Financing II, Inc. 4.38% due 11/01/18	150,075
USD	400,000	GTP Acquisition Partners I LLC 2.35% due 06/15/20 ^(a)	395,384
USD	175,000	Halcon Resources Corp. 9.75% due 07/15/20	59,500
USD	100,000	Hanover Insurance Group, Inc. 6.38% due 06/15/21	113,314

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
		Hawaiian Airlines 2013-1 Class A Pass Through Certificates 3.90% due 01/15/26	\$ 230,008
USD	233,511	Healthcare Realty Trust, Inc. 5.75% due 01/15/21	277,539
USD	250,000	Highwoods Realty LP 3.63% due 01/15/23	858,421
USD	860,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co. 5.75% due 10/01/25 ^(a)	286,750
USD	310,000	International Paper Co. 3.80% due 01/15/26	99,787
USD	100,000	6.00% due 11/15/41	413,227
USD	375,000	Intrepid Aviation Group Holdings LLC / Intrepid Finance Co. 6.88% due 02/15/19 ^(a)	195,469
USD	225,000	Jack Cooper Holdings Corp. 10.25% due 06/01/20 ^(a)	226,875
USD	250,000	JBS USA LLC / JBS USA Finance, Inc. 5.75% due 06/15/25 ^(a)	77,400
USD	80,000	JPMorgan Chase & Co. 6.75% due 01/29/49 ^{(c),(d)}	1,095,850
USD	1,010,000	KB Home 4.75% due 05/15/19	245,849
USD	250,000	Kennedy-Wilson, Inc. 5.88% due 04/01/24	495,625
USD	500,000	Kinder Morgan, Inc./DE 5.05% due 02/15/46	435,936
USD	550,000	5.55% due 06/01/45	665,062
USD	790,000	Kindred Healthcare, Inc. 6.38% due 04/15/22	354,375
USD	375,000	KKR Group Finance Co. II LLC 5.50% due 02/01/43 ^(a)	1,035,081
USD	1,000,000	L-3 Communications Corp. 3.95% due 05/28/24	1,097,882
USD	1,150,000	Legg Mason, Inc. 3.95% due 07/15/24	524,827
USD	525,000	5.63% due 01/15/44	425,718
USD	410,000	Lennar Corp. 4.50% due 06/15/19	518,750
USD	500,000	Level 3 Financing, Inc. 5.38% due 01/15/24 ^(a)	156,938
USD	155,000	Liberty Mutual Insurance Co. 7.70% due 10/15/97 ^(a)	1,253,413
USD	1,000,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp. 4.88% due 12/01/24	254,812
USD	270,000	Masco Corp. 7.13% due 03/15/20	813,750
USD	700,000	Memorial Resource Development Corp. 5.88% due 07/01/22	287,463
USD	305,000	Meritor, Inc. 6.25% due 02/15/24	262,625
USD	275,000	Micron Technology, Inc. 5.25% due 08/01/23 ^(a)	483,610
USD	495,000	Morgan Stanley 4.10% due 05/22/23	406,444
USD	400,000	5.50% due 07/28/21	282,978
USD	250,000	5.55% due 12/29/49 ^{(c),(d)}	174,781
USD	175,000	NANA Development Corp. 9.50% due 03/15/19 ^(a)	161,000
USD	175,000		

	額 面 金 額	銘 柄		時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)		
		UNITED STATES (73.8%) (continued)		
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)		
		Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp. 6.50% due 07/01/21	\$	526,125
USD	575,000	Neuberger Berman Group LLC / Neuberger Berman Finance Corp. 4.88% due 04/15/45 ^(a)		351,952
USD	400,000	NeuStar, Inc. 4.50% due 01/15/23		236,500
USD	275,000	Noble Energy, Inc. 5.63% due 05/01/21		162,238
USD	160,000	5.88% due 06/01/22		20,146
USD	20,000	NRG Energy, Inc. 6.25% due 05/01/24		626,500
USD	700,000	NuStar Logistics LP 6.75% due 02/01/21		156,000
USD	150,000	Oasis Petroleum, Inc. 6.88% due 03/15/22		27,280
USD	32,000	Offshore Group Investment, Ltd. 7.50% due 11/01/19		32,313
USD	110,000	Omega Healthcare Investors, Inc. 4.95% due 04/01/24		360,927
USD	355,000	Outerwall, Inc. 5.88% due 06/15/21		585,788
USD	635,000	Owens Corning 4.20% due 12/01/24		198,521
USD	200,000	Owens-Brockway Glass Container, Inc. 5.88% due 08/15/23 ^(a)		68,981
USD	65,000	PDC Energy, Inc. 7.75% due 10/15/22		10,050
USD	10,000	Piedmont Operating Partnership LP 3.40% due 06/01/23		234,823
USD	250,000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp. 4.65% due 10/15/25		598,785
USD	600,000	PNC Financial Services Group, Inc. 6.75% due 07/29/49 ^{(c),(d)}		468,804
USD	435,000	Post Holdings, Inc. 6.75% due 12/01/21 ^(a)		372,600
USD	360,000	Pride International, Inc. 6.88% due 08/15/20		98,490
USD	100,000	Prudential Financial, Inc. 5.63% due 06/15/43 ^(c)		287,788
USD	275,000	5.88% due 09/15/42 ^(c)		636,000
USD	600,000	QVC, Inc. 4.45% due 02/15/25		617,434
USD	650,000	Reliance Steel & Aluminum Co. 4.50% due 04/15/23		141,356
USD	150,000	Rent-A-Center, Inc. 4.75% due 05/01/21		467,400
USD	570,000	Rentech Nitrogen Partners LP / Rentech Nitrogen Finance Corp. 6.50% due 04/15/21 ^(a)		250,000
USD	250,000	Resolute Forest Products, Inc. 5.88% due 05/15/23		294,275
USD	395,000	Revlon Consumer Products Corp. 5.75% due 02/15/21		253,125
USD	250,000	Reynolds Group Issuer, Inc. / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% due 10/15/20		286,000
USD	275,000	9.88% due 08/15/19		105,250
USD	100,000	Rialto Holdings LLC / Rialto Corp. 7.00% due 12/01/18 ^(a)		563,750

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)	
		UNITED STATES (73.8%) (continued)	
		CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)	
		Rowan Cos, Inc.	
USD	450,000	4.75% due 01/15/24	\$ 351,129
USD	341,000	5.85% due 01/15/44	238,302
		Sabine Pass Liquefaction LLC	
USD	250,000	5.63% due 02/01/21	248,125
USD	110,000	5.63% due 03/01/25 ^(a)	105,463
USD	300,000	5.75% due 05/15/24	289,500
		SBA Tower Trust	
USD	300,000	3.87% due 10/15/24 ^(a)	303,206
		Scientific Games International, Inc.	
USD	600,000	10.00% due 12/01/22	531,000
		SFX Entertainment, Inc.	
USD	375,000	9.63% due 02/01/19 ^(a)	262,500
		SM Energy Co.	
USD	145,000	5.63% due 06/01/25	131,950
		Southern California Edison Co.	
USD	100,000	6.25% due 08/29/49 ^{(c),(d)}	111,250
		Sprint Corp.	
USD	250,000	7.25% due 09/15/21	229,688
		Stanley Black & Decker, Inc.	
USD	950,000	5.75% due 12/15/53 ^(c)	1,004,625
		SunCoke Energy Partners LP / SunCoke Energy Partners Finance Corp.	
USD	370,000	7.38% due 02/01/20 ^(a)	307,100
		Talen Energy Supply LLC	
USD	410,000	4.63% due 07/15/19 ^(a)	375,068
USD	310,000	6.50% due 06/01/25 ^(a)	275,125
		Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp.	
USD	140,000	4.13% due 11/15/19	130,200
		Taylor Morrison Communities, Inc. / Monarch Communities, Inc.	
USD	370,000	5.63% due 03/01/24 ^(a)	364,450
		Tenet Healthcare Corp.	
USD	130,000	4.50% due 04/01/21	130,000
		TerraForm Power Operating LLC	
USD	160,000	5.88% due 02/01/23 ^(a)	147,600
		Titan International, Inc.	
USD	250,000	6.88% due 10/01/20	211,250
		T-Mobile USA, Inc.	
USD	525,000	6.54% due 04/28/20	538,125
		TMS International Corp.	
USD	200,000	7.63% due 10/15/21 ^(a)	183,000
		Toll Brothers Finance Corp.	
USD	105,000	4.88% due 11/15/25	104,869
		Triumph Group, Inc.	
USD	200,000	5.25% due 06/01/22	179,750
		US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust	
USD	327,969	3.95% due 11/15/25	332,888
		Valero Energy Corp.	
USD	200,000	9.38% due 03/15/19	242,523
		Verisk Analytics, Inc.	
USD	238,000	5.50% due 06/15/45	227,623
		Verizon Communications, Inc.	
USD	409,000	4.86% due 08/21/46	391,536
USD	161,000	5.01% due 08/21/54	148,827
USD	638,000	6.55% due 09/15/43	763,704
		Voya Financial, Inc.	
USD	275,000	5.65% due 05/15/53 ^(c)	278,437
		Weatherford International, Ltd.	
USD	100,000	5.95% due 04/15/42	67,750

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)			
UNITED STATES (73.8%) (continued)			
CORPORATE BONDS & NOTES (30.3%) (continued)			
		Weatherford International, Ltd. 9.63% due 03/01/19	\$ 208,000
USD	200,000	WellCare Health Plans, Inc. 5.75% due 11/15/20	407,550
USD	390,000	Wells Fargo & Co. 5.88% due 12/29/49 ^{(c),(d)}	1,084,143
USD	1,025,000	Williams Cos, Inc. 5.75% due 06/24/44	1,207,599
USD	1,650,000	7.50% due 01/15/31	250,641
USD	275,000	7.75% due 06/15/31	93,559
USD	100,000	Windstream Corp. 7.75% due 10/01/21	344,000
USD	400,000	Worthington Industries, Inc. 4.55% due 04/15/26	496,160
USD	495,000	WP Carey, Inc. 4.60% due 04/01/24	71,701
USD	71,000	WPX Energy, Inc. 7.50% due 08/01/20	303,875
USD	325,000		67,208,287
TOTAL CORPORATE BONDS & NOTES			
GOVERNMENT BONDS (16.8%)			
		Fannie Mae Pool 3.00% due 11/01/28	873,540
USD	838,076	3.00% due 12/01/42	912,728
USD	900,285	3.50% due 01/01/27	1,194,050
USD	1,128,618	3.50% due 11/01/41	812,769
USD	779,124	3.50% due 08/01/42	1,428,589
USD	1,369,514	3.50% due 09/01/43	426,956
USD	409,515	4.00% due 06/01/19	44,975
USD	43,048	4.00% due 12/01/40	185,605
USD	171,270	4.00% due 01/01/41	70,535
USD	66,170	4.00% due 09/01/41	684,146
USD	641,204	4.00% due 09/01/43	180,742
USD	169,674	4.00% due 11/01/43	278,413
USD	260,061	4.00% due 07/01/44	395,612
USD	371,438	4.00% due 11/01/44	430,163
USD	403,552	4.50% due 04/01/39	21,525
USD	19,691	4.50% due 05/01/39	1,340,258
USD	1,213,291	4.50% due 07/01/39	486,087
USD	439,844	4.50% due 01/01/40	366,463
USD	337,314	4.50% due 11/01/40	291,707
USD	268,492	4.50% due 01/01/41	677,309
USD	619,223	4.50% due 05/01/41	315,941
USD	291,264	4.50% due 07/01/41	522,837
USD	479,049	4.50% due 09/01/42	1,301,207
USD	1,197,952	4.50% due 11/01/43	416,750
USD	378,658	5.00% due 01/01/39	239,541
USD	217,604	5.00% due 07/01/41	2,589,973
USD	2,352,785	Fannie Mae REMICS Class DI 3.50% due 01/25/29	8,169
USD	161,434	Freddie Mac Gold Pool 3.50% due 03/01/45	2,390,486
USD	2,300,431	3.50% due 07/01/45	26,009
USD	24,871	4.00% due 01/01/44	1,675,837
USD	1,576,745	4.00% due 09/01/44	2,498,235
USD	2,350,515		

	額 面 金 額	銘 柄	時 価
FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)			
UNITED STATES (73.8%) (continued)			
GOVERNMENT BONDS (16.8%) (continued)			
		Freddie Mac Gold Pool	
USD	244,765	4.00% due 12/01/44	\$ 260,857
USD	806,331	5.00% due 03/01/44	888,638
USD	159,292	5.50% due 06/01/41	177,644
		Ginnie Mae I pool	
USD	590,543	3.50% due 01/15/45	618,625
USD	662,077	4.00% due 01/15/41	705,681
USD	162,423	4.00% due 08/15/43	175,461
USD	966,412	4.00% due 10/15/43	1,032,724
USD	936,919	4.00% due 03/15/44	998,398
USD	314,793	4.50% due 01/15/40	345,421
USD	498,146	4.50% due 06/15/40	540,945
USD	204,441	4.50% due 09/15/40	222,667
USD	288,641	4.50% due 07/15/41	312,565
USD	1,029,496	4.50% due 09/15/43	1,116,678
		Ginnie Mae II pool	
USD	396,511	4.00% due 10/20/44	422,264
		U.S. Treasury Inflation Indexed Bond	
USD	1,872,274	0.75% due 02/15/45	1,660,595
		U.S. Treasury Inflation Indexed Note	
USD	5,043,392	0.13% due 07/15/24	4,828,260
TOTAL GOVERNMENT BONDS			
			37,394,580
MUNICIPAL BONDS (3.1%)			
		City of Colorado Springs CO Utilities System Revenue	
USD	250,000	5.00% due 11/15/37	281,480
		City of Houston TX Combined Utility System Revenue	
USD	250,000	4.00% due 11/15/37	256,785
		City of Raleigh NC Combined Enterprise System Revenue	
USD	250,000	5.00% due 03/01/43	280,380
		Coppell Independent School District	
USD	250,000	5.00% due 08/15/43	275,300
		Frisco Independent School District	
USD	250,000	4.00% due 08/15/40	258,217
USD	150,000	4.00% due 08/15/45	154,334
		King County School District No 409 Tahoma	
USD	250,000	5.00% due 12/01/32	286,192
		Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority	
USD	250,000	5.00% due 07/01/37	282,217
		Massachusetts Development Finance Agency	
USD	250,000	5.00% due 09/01/38	283,513
USD	250,000	5.00% due 03/01/39	278,012
		Metropolitan St Louis Sewer District	
USD	250,000	5.00% due 05/01/42	283,710
		North East Independent School District	
USD	170,000	5.25% due 02/01/31	217,954
		Ohio State University	
USD	250,000	5.00% due 06/01/43	277,742
		Private Colleges & Universities Authority	
USD	250,000	5.00% due 09/01/41	282,517
		State of Texas	
USD	350,000	4.00% due 10/01/44	360,311
		State of Washington	
USD	250,000	4.00% due 08/01/35	259,723
USD	250,000	5.00% due 07/01/30	294,373
USD	250,000	5.00% due 02/01/35	282,967

	額 金額	銘 柄	% 対純資産比率	時 価
		FIXED INCOME SECURITIES (99.1%) (continued)		
		UNITED STATES (73.8%) (continued)		
		MUNICIPAL BONDS (3.1%) (continued)		
USD	250,000	Texas Transportation Commission State Highway Fund 5.00% due 04/01/33		\$ 289,323
USD	300,000	University of Virginia 5.00% due 04/01/45		347,259
USD	300,000	Virginia Commonwealth Transportation Board 4.00% due 05/15/31		320,796
USD	300,000	4.00% due 05/15/32		319,404
USD	250,000	Washington State University 5.00% due 10/01/37		282,953
USD	200,000	Washington Suburban Sanitary Commission 4.00% due 06/01/43		206,450
USD	190,000	4.00% due 06/01/44		195,985
		TOTAL MUNICIPAL BONDS		6,857,897
		TOTAL UNITED STATES (Cost \$166,631,772)		163,975,015
		URUGUAY (0.1%)		
		CORPORATE BOND & NOTE (0.1%)		
USD	200,000	Navios South American Logistics, Inc. / Navios Logistics Finance US, Inc. 7.25% due 05/01/22 ^(a)		168,250
		TOTAL CORPORATE BOND & NOTE		168,250
		TOTAL URUGUAY (Cost \$200,000)		168,250
		ZAMBIA (0.1%)		
		GOVERNMENT BOND (0.1%)		
USD	200,000	Zambia Government International Bond 5.38% due 09/20/22 ^(a)		148,000
		TOTAL GOVERNMENT BOND		148,000
		TOTAL ZAMBIA (Cost \$186,318)		148,000
		TOTAL FIXED INCOME SECURITIES (Cost \$225,407,595)		\$ 220,100,983
		SHORT-TERM INVESTMENTS (1.8%)		
		GRAND CAYMAN (0.0%)		
		TIME DEPOSIT (0.0%)		
EUR	0	Brown Brothers Harriman & Co. (0.24)% due 11/02/15		0
JPY	283,722	0.01% due 11/02/15		2,351
NOK	1	0.12% due 11/02/15		0
		TOTAL TIME DEPOSIT		2,351
		TOTAL GRAND CAYMAN (Cost \$2,343)		2,351
		UNITED KINGDOM (1.8%)		
		TIME DEPOSIT (1.8%)		
AUD	51,675	ANZ National Bank 0.85% due 11/02/15		36,868
USD	4,047,236	Barclays Bank 0.03% due 11/02/15		4,047,236
		TOTAL TIME DEPOSIT		4,084,104
		TOTAL UNITED KINGDOM (Cost \$4,084,519)		4,084,104
		TOTAL SHORT-TERM INVESTMENTS (Cost \$4,086,862)		4,086,455
		TOTAL INVESTMENTS (Cost \$229,494,457)	100.9%	\$ 224,187,438
		LIABILITIES IN EXCESS OF CASH AND OTHER ASSETS	(0.9)	(1,959,406)
		NET ASSETS	100.0%	\$ 222,228,032

Currency Abbreviations:

AUD	-	Australian Dollar
CNH	-	Chinese Offshore Yuan
EUR	-	Euro
INR	-	Indian Rupee
JPY	-	Japanese Yen
MXN	-	Mexican Peso
NOK	-	Norwegian Krone
RUB	-	Russian Ruble
USD	-	United States Dollar

Cash of \$157,521 is held with the broker for the following open futures contracts on October 31, 2015 and is restricted in terms of use.

Futures Contracts Outstanding at October 31, 2015

ポジション	銘柄	行使 期限	契約数	未実現評価(損)益
Short	U.S. Treasury 10-Year Note (CBT) December Futures	12/2015	(374)	\$ 360,295
Short	U.S. Treasury 2-Year Note (CBT) December Futures	12/2015	(13)	5,329
Short	U.S. Treasury 5-Year Note (CBT) December Futures	12/2015	(42)	25,926
Short	U.S. Treasury Long Bond (CBT) December Future	12/2015	(49)	(9,392)
Long	U.S. Ultra Bond (CBT) December Futures	12/2015	111	(64,845)
				<u>\$ 317,313</u>

Fund Level Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2015

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	400,144	11/23/2015	NOK	3,720,000	\$ 2,654	\$ -	\$ 2,654
NOK	JPMorgan Chase & Co.	26,137,656	12/14/2015	USD	3,229,250	-	(142,448)	(142,448)
USD	JPMorgan Chase & Co.	723,005	11/06/2015	RUB	47,145,000	-	(14,756)	(14,756)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	2,394,368	11/09/2015	AUD	3,413,942	-	(40,562)	(40,562)
USD	JPMorgan Chase & Co.	547,945	11/09/2015	CNY	3,500,000	-	(5,887)	(5,887)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	952,177	11/23/2015	MXN	15,980,000	-	(13,147)	(13,147)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	1,896,063	11/25/2015	JPY	227,281,094	12,286	-	12,286
USD	JPMorgan Chase & Co.	46,642	12/02/2015	JPY	5,578,426	403	-	403
USD	JPMorgan Chase & Co.	4,028,317	12/04/2015	EUR	3,576,825	75,592	-	75,592
USD	JPMorgan Chase & Co.	668,890	12/04/2015	EUR	595,000	11,359	-	11,359
USD	JPMorgan Chase & Co.	92,179	12/04/2015	EUR	84,381	-	(1,070)	(1,070)
USD	JPMorgan Chase & Co.	532,804	12/29/2015	CAD	703,409	-	(4,657)	(4,657)
						<u>\$ 102,294</u>	<u>\$ (222,527)</u>	<u>\$ (120,233)</u>

JPY Hedged Class Forward Foreign Currency Contracts Outstanding at October 31, 2015

買い	取引相手	契約額	決済日	売り	契約額	未実現評価益	未実現評価損	未実現 純評価(損)益
JPY	Brown Brothers Harriman & Co.	5,381,315,988	11/25/2015	USD	44,965,707	\$ -	\$(363,590)	\$(363,590)

(a) 144A Security - Security exempt from registration under Rule 144A of the Securities Act of 1933. These securities may be resold in transactions exempt from registration, typically to qualified institutional buyers. Unless otherwise indicated, these securities are not considered illiquid.

(b) Floating rate security as of October 31, 2015.

(c) Variable rate security as of October 31, 2015.

(d) Perpetual maturity.

(e) Callable security.

(f) Represent a security purchased on a when-issued basis.

^ Maturity date is on 2114.

* Level 3 security.

(B) マネー・マーケット・マザーファンド

52頁の組入資産の明細をご参照ください。

マネー・マーケット・マザーファンド

《第22期》決算日2015年11月20日

[計算期間：2015年5月21日～2015年11月20日]

「マネー・マーケット・マザーファンド」は、11月20日に第22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22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	純総資産額
		期騰	落中率			
	円		%	%	%	百万円
18期(2013年11月20日)	10,178		0.0	87.7	—	2,850
19期(2014年5月20日)	10,180		0.0	84.7	—	2,716
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

(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	債券率
		騰	落率			
(期首)	円		%	%	%	%
2015年5月20日	10,183		—	89.3	—	—
5月末	10,183		0.0	90.6	—	—
6月末	10,183		0.0	93.0	—	—
7月末	10,183		0.0	95.8	—	—
8月末	10,184		0.0	95.3	—	—
9月末	10,184		0.0	56.4	—	—
10月末	10,184		0.0	91.0	—	—
(期末)						
2015年11月20日	10,185		0.0	91.2	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

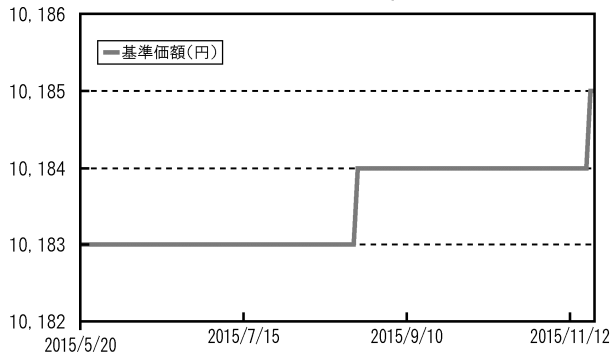
○運用経過

●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0.02%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

・期中の短期金融市場を見ると、日銀は「量的・質的金融緩和」をめざし、マネタリーベースを操作目標として金融市場調節を行いました。コール・レート（無担保・翌日物）は安定的に推移し、2015年11月20日のコール・レートは0.077%となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・コール・ローン等短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に組み入れ、利子等収益の確保を図りました。その結果、利子等収益を獲得したことにより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

・国内景気は緩やかな回復局面に向かうものと思われませんが、デフレ脱却に向けて日銀は「量的・質的金融緩和政策」を当面維持することが見込まれます。そうした環境下、短期金利は低位安定推移になると予想しています。

◎今後の運用方針

・運用の基本方針および前述の見通しに基づき、短期金融商品を活用しつつ、残存期間の短い国債を中心に投資し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

(2015年5月21日～2015年11月20日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2015年5月21日～2015年11月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 131,267,396	千円 98,511,004 (9,120,000)

(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、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2015年5月21日～2015年11月20日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 36,256	百万円 17,599	% 48.5	百万円 3,500	百万円 2,100	% 60.0
現先取引(公社債)	95,010	11,003	11.6	95,010	11,003	11.6

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2015年11月20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
国債証券	25,386,350 (24,840,000)	25,387,817 (24,841,225)	91.2 (89.2)	— (—)	— (—)	— (—)	91.2 (89.2)
合 計	25,386,350 (24,840,000)	25,387,817 (24,841,225)	91.2 (89.2)	— (—)	— (—)	— (—)	91.2 (89.2)

(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。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(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
国債証券	%	千円	千円	
第554回国庫短期証券	—	3,110,000	3,110,000	2015/11/30
第555回国庫短期証券	—	3,500,000	3,500,000	2015/12/7
第557回国庫短期証券	—	3,640,000	3,640,000	2015/12/14
第561回国庫短期証券	—	90,000	90,004	2016/1/12
第563回国庫短期証券	—	5,000,000	5,000,280	2016/1/18
第564回国庫短期証券	—	3,000,000	3,000,210	2016/1/25
第566回国庫短期証券	—	3,000,000	3,000,261	2016/2/1
第567回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,090	2016/2/8
第568回国庫短期証券	—	2,500,000	2,500,380	2016/2/15
第336回利付国債(2年)	0.1	300,000	300,051	2016/1/15
第340回利付国債(2年)	0.1	62,600	62,636	2016/5/15
第342回利付国債(2年)	0.1	100,000	100,079	2016/7/15
第343回利付国債(2年)	0.1	83,750	83,825	2016/8/15
合 計		25,386,350	25,387,817	

○投資信託財産の構成

(2015年11月20日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公社債	千円		%
	25,387,817		91.2
コール・ローン等、その他	2,446,214		8.8
投資信託財産総額	27,834,031		100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,834,031,140
コール・ローン等	2,446,046,790
公社債(評価額)	25,387,817,093
未収利息	58,164
前払費用	109,093
(B) 負債	562
未払解約金	562
(C) 純資産総額(A-B)	27,834,030,578
元本	27,329,169,583
次期繰越損益金	504,860,995
(D) 受益権総口数	27,329,169,583口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,185円

＜注記事項＞

- ①期首元本額 1,924,361,734円
 期中追加設定元本額 26,414,042,501円
 期中一部解約元本額 1,009,234,652円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0185円です。

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	297,790,994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)	14,525,380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)	101,543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)	4,757,576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>	414,316,230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)	128,906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	2,017,196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)	42,384,248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)	3,558,532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)	23,960,741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
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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
ピクテ・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)	383,682円
ピクテ・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>	8,771,978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

○損益の状況 (2015年5月21日～2015年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	985,144
受取利息	985,144
(B) 有価証券売買損益	1,172,965
売買益	1,359,890
売買損	△ 186,925
(C) 当期損益金(A+B)	2,158,109
(D) 前期繰越損益金	35,231,293
(E) 追加信託差損益金	485,984,607
(F) 解約差損益金	△ 18,513,014
(G) 計(C+D+E+F)	504,860,995
次期繰越損益金(G)	504,860,995

(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せん。

(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<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)	374,779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<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>	38,911,455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)	2,221,253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)	1,784,459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>	3,492,263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)	78,483,503円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	1,285,463円
	欧州ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	1,147,224円
	新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジあり)	1,068円
	新興国ハイイールド債券ファンド (為替ヘッジなし)	20,706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
三菱UFJ	/UBS グローバル好利回CBファンド2012-11 (円ヘッジ) (限定追加型)	0円
PIMCO	ニューワールドインカムファンド<メキシコペソ> (毎月分配型)	31,229,335円
PIMCO	ニューワールド円インカムファンド (年2回分配型)	168,137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)	276,237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)	89,380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)	1,554,984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)	2,668,957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)	688,506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)	19,255,183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)	15,049,666円
三菱UFJ	米国バンクローンファンド 通貨選択シリーズ<米ドルコース> (毎月分配型)	20,551,717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)	3,653,886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)	252,058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UF J 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)	6,435,081円
三菱UF J 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UF J 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)	627,788円
三菱UF J 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UF J 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)	46,726円
三菱UF J 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)	581,687円
三菱UF J 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>	112,318,894円
三菱UF J 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>	980,017円
三菱UF J /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)	1,423,307円
三菱UF J /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)	3,270,787円
三菱UF J /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UF J /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・エマージング・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・エマージング・ボンド・オープン Dコース (為替ヘッジあり) (年1回決算型)	983円
三菱UF J /UBS グローバル好利回CBファンド2013-11 (円ヘッジ) (限定追加型)	982,608円
三菱UF J /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
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)	151,268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)	1,674,507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UF J /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UF J 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UF J 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)	8,585,548円
Navio インド債券ファンド	885,566円
Navio マネープールファンド	1,883,381円
三菱UF J 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
マネープールファンド (FOFs用) (適格機関投資家限定)	102,821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 (FOFs用) (適格機関投資家限定)	7,644,146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)	16,982,851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UF J バランス・イノベーション (債券重視型)	1,242,825,788円
三菱UF J /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UF J 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UF J 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)	918,198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)	138,468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)	10,804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)	10,531,117,458円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	112,195,605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 (FOFs用) (適格機関投資家限定)	195,410,633円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	0円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	13,274,970,563円
三菱UFJ グローバル好利回りCBファンド2013-03 (円ヘッジ) (限定追加型)	343,676,356円
合計	27,329,169,583円

[お知らせ]

2015年7月1日に国際投信投資顧問株式会社と合併し、商号を三菱UFJ国際投信株式会社へ変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2015年7月1日)