

ピムコ・世界インカム戦略ファンド (円コース)

運用報告書(全体版)

第6期(決算日2017年11月16日)

作成対象期間(2017年5月17日～2017年11月16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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|--------|---|--|
| 商品分類 | 追加型投信/内外/債券 | |
| 信託期間 | 2014年11月20日から2024年11月18日までです。 | |
| 運用方針 | 円建ての外国投資信託であるPIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY) 受益証券および円建ての国内籍の投資信託である野村マネー マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行うことを基本とします。各受益証券への投資比率は、通常の状況においては、PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY) 受益証券への投資を中心としますが、特に制限は設けず、各投資対象ファンドの収益性および流動性ならびに当ファンドの資金動向等を勘案のうえ決定します。 | |
| 主な投資対象 | ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY) 受益証券および野村マネー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。 |
| | PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY) | PIMCO パミュダ・インカム・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。 |
| | 野村マネー マザーファンド | 株式への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益等から、利子・配当等収益等および基準価額水準等を勘案して分配します。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。 | |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 (分配落) | 価額 | | 債 組 入 比 率 | 券 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 | 投 証 組 入 比 率 | 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|-------------|------------------|-------------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|----------------------------|-----------------------|------------------|
| | | 税 分 配 金 | 騰 落 率 | | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 2期(2015年11月16日) | 10,136 | 0 | △0.2 | 0.0 | — | — | — | 99.0 | — | 107 |
| 3期(2016年5月16日) | 10,329 | 0 | 1.9 | 0.0 | — | — | — | 98.1 | — | 245 |
| 4期(2016年11月16日) | 10,563 | 10 | 2.4 | 0.0 | — | — | — | 98.5 | — | 533 |
| 5期(2017年5月16日) | 10,970 | 10 | 3.9 | 0.0 | — | — | — | 98.3 | — | 861 |
| 6期(2017年11月16日) | 11,122 | 10 | 1.5 | 0.0 | — | — | — | 98.5 | — | 1,204 |

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○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 | 券 率 | 債 先 物 比 率 | 券 率 | 投 証 組 入 比 率 | 資 信 託 券 率 |
|-------------|--------|-------------|-------------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|----------------------------|-----------------------|
| | | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | | | | | |
| (期首) | 円 | % | % | % | % | % | % | % | % |
| 2017年5月16日 | 10,970 | — | 0.0 | — | — | — | — | 98.3 | — |
| 5月末 | 10,992 | 0.2 | 0.0 | — | — | — | — | 98.8 | — |
| 6月末 | 11,017 | 0.4 | 0.0 | — | — | — | — | 98.6 | — |
| 7月末 | 11,068 | 0.9 | 0.0 | — | — | — | — | 98.8 | — |
| 8月末 | 11,128 | 1.4 | 0.0 | — | — | — | — | 98.7 | — |
| 9月末 | 11,137 | 1.5 | 0.0 | — | — | — | — | 98.8 | — |
| 10月末 | 11,162 | 1.8 | 0.0 | — | — | — | — | 98.9 | — |
| (期末) | | | | | | | | | |
| 2017年11月16日 | 11,132 | 1.5 | 0.0 | — | — | — | — | 98.5 | — |

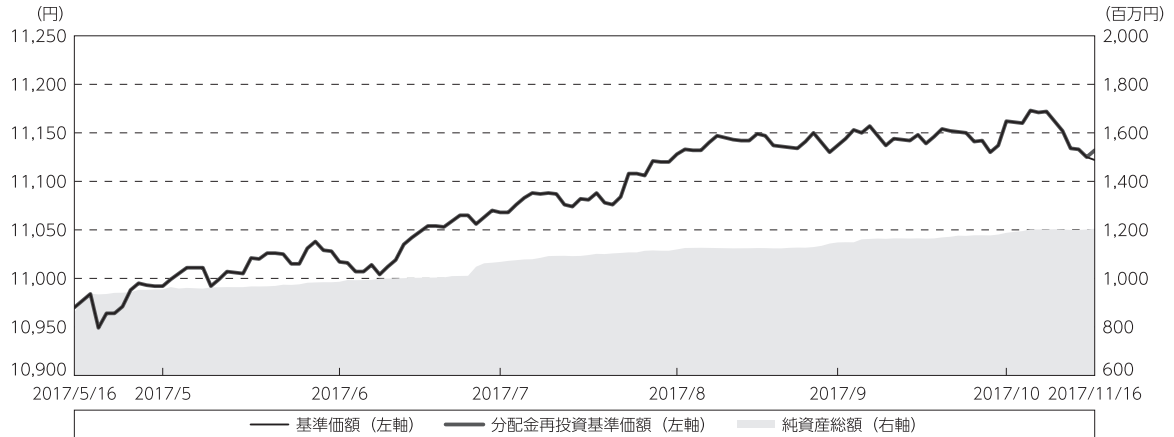
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンド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。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期 首：10,970円

期 末：11,122円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 1.5%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首（2017年5月16日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

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

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

- ・ 実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン（利息収入）
- ・ 実質的に投資している債券等および派生商品等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）
- ・ 為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

○投資環境

米国国債は北朝鮮などの地政学的リスクや米国の大型ハリケーンによる米国経済への影響が懸念されたことなどを背景に利回りは低下（価格は上昇）する局面もありましたが、その後、2017年9月にFOMC（米連邦公開市場委員会）が資産縮小開始を決定したこと、また、トランプ政権が税制改革案を発表し、米国経済の成長に対する期待感が高まったことなどを背景に利回りは上昇（価格は下落）し、当作成期を通して、米国国債の利回りはほぼ横ばいとなりました。新興国債券については、原油価格の上昇などを背景に当作成期を通じて上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[ピムコ・世界インカム戦略ファンド（円コース）]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）]の受益証券および[野村マネーマザーファンド]の受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）]の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）]

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド（M）を通じて世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行ないました。

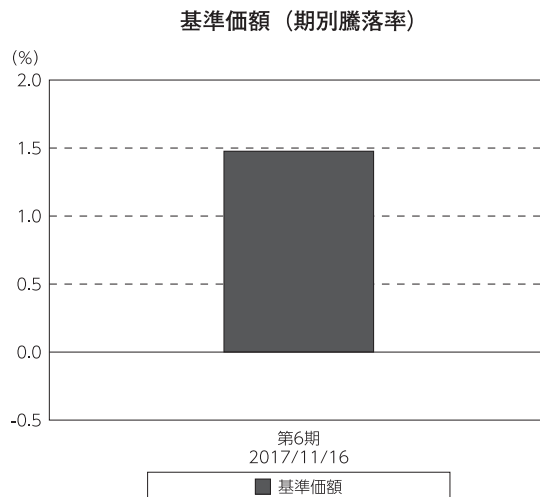
[野村マネーマザーファンド]

残存1年以内の公社債等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、主として外国籍ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズであり、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

◎分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、決定しました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目 | 第6期 |
|-----------|----------------------------|
| | 2017年5月17日～ 2017年11月16日 |
| 当期分配金 | 10 |
| （対基準価額比率） | 0.090% |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,659 |

（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

[ピムコ・世界インカム戦略ファンド（円コース）]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）] 受益証券および[野村マネーマザーファンド] 受益証券を主要投資対象とし、投資の中心とする[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）]

世界各国（新興国を含みます。）の債券等（国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権（バンクローン）等）および派生商品等を主要投資対象とし、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を図ることを目的としたポートフォリオを維持して運用を行ないます。また、外国為替予約取引、為替先渡取引、直物為替先渡取引等を活用し、組入資産について、原則として米ドルを売り、円を買う為替取引を行ないます。

国ごとの経済状況およびそれに伴う金融政策の方向性の相違を投資テーマと捉え、次のような戦略を実行しています。

金利戦略については、米国や欧州の金融政策正常化などを背景に、引き続き全体の金利リスク量は抑制しつつ、市場環境に応じて機動的に調整しています。足元では、金利の上昇に対応

するために、変動利付債に投資しています。そのほか、中国経済が減速した際に、景気刺激策としての利下げ余地を残す豪州などで金利リスクの取得を継続しています。

セクター戦略については、米国政府関連債や米国政府系住宅ローン担保証券を組み入れることでポートフォリオの高い安定性を維持しました。米国の景気回復を捉える資産として、住宅市場の回復の恩恵を受けやすい非政府系住宅ローン担保証券や米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ました。また、相対的に高い利回りなどからブラジルやメキシコなどの新興国債券へも投資をしています。

【野村マネー マザーファンド】

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご留意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 5 月17日～2017年11月16日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-----------------------|---------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 62 | % 0.561 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (57) | (0.517) | ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 |
| （ 販 売 会 社 ） | (3) | (0.027) | 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等 |
| （ 受 託 会 社 ） | (2) | (0.016) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等 |
| (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) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| 合 計 | 62 | 0.562 | |
| 期中の平均基準価額は、11,084円です。 | | | |

- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）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。
- * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- * その他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンド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せん。
- * 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。
- * 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

(2017年 5 月17日～2017年11月16日)

投資信託証券

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | |
|-----|----------------------------------|--------|---------|-------|--------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| 国 内 | PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA-クラスN (JPY) | 口 | 千円 | 口 | 千円 |
| | | 37,772 | 382,433 | 1,726 | 17,536 |

- * 金額は受け渡し代金。
- * 金額の単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2017年5月17日～2017年11月16日）

利害関係人との取引状況

<ピムコ・世界インカム戦略ファンド（円コース）>

該当事項はございません。

<野村マネー マザーファンド>

| 区 分 | 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 | 19,518 | 2,037 | 10.4 | - | - | - |

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

（2017年11月16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 |
| | 口 | 口 | 千円 | % |
| PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (JPY) | 83,145 | 119,191 | 1,186,308 | 98.5 |
| 合 計 | 83,145 | 119,191 | 1,186,308 | 98.5 |

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|---------------|---------|-------|-------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 野村マネー マザーファンド | 9 | 9 | 10 |

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年11月16日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|---------------|-----------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 投資信託受益証券 | 千円 1,186,308 | % 97.6 |
| 野村マネー マザーファンド | 10 | 0.0 |
| コール・ローン等、その他 | 29,442 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 1,215,760 | 100.0 |

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年11月16日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,215,760,979 |
| コール・ローン等 | 29,442,950 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 1,186,308,023 |
| 野村マネー マザーファンド(評価額) | 10,006 |
| (B) 負債 | 10,930,970 |
| 未払金 | 3,344,208 |
| 未払収益分配金 | 1,083,286 |
| 未払解約金 | 474,283 |
| 未払信託報酬 | 6,017,543 |
| 未払利息 | 32 |
| その他未払費用 | 11,618 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 1,204,830,009 |
| 元本 | 1,083,286,982 |
| 次期繰越損益金 | 121,543,027 |
| (D) 受益権総口数 | 1,083,286,982口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 11,122円 |

(注) 期首元本額は784,899,901円、期中追加設定元本額は323,653,050円、期中一部解約元本額は25,265,969円、1口当たり純資産額は1.1122円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額3,211,340円。

○損益の状況 (2017年5月17日～2017年11月16日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 45,251,939 |
| 受取配当金 | 45,257,463 |
| 支払利息 | △ 5,524 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 24,499,304 |
| 売買益 | 161,153 |
| 売買損 | △ 24,660,457 |
| (C) 信託報酬等 | △ 6,029,161 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 14,723,474 |
| (E) 前期繰越損益金 | 36,435,874 |
| (F) 追加信託差損益金 | 71,466,965 |
| (配当等相当額) | (96,630,106) |
| (売買損益相当額) | (△ 25,163,141) |
| (G) 計(D+E+F) | 122,626,313 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,083,286 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 121,543,027 |
| 追加信託差損益金 | 71,466,965 |
| (配当等相当額) | (96,630,106) |
| (売買損益相当額) | (△ 25,163,141) |
| 分配準備積立金 | 83,156,222 |
| 繰越損益金 | △ 33,080,160 |

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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) 分配金の計算過程（2017年5月17日～2017年11月16日）は以下の通りです。

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------------|----------------------------|
| | 2017年5月17日～ 2017年11月16日 |
| a. 配当等収益(経費控除後) | 39,222,804円 |
| b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後) | 0円 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 96,630,106円 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 45,016,704円 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 180,869,614円 |
| f. 分配対象収益(1万円当たり) | 1,669円 |
| g. 分配金 | 1,083,286円 |
| h. 分配金(1万円当たり) | 10円 |

○分配金のお知らせ

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

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合

分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合

分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合

分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年11月16日現在）

<野村マネー マザーファンド>

下記は、野村マネー マザーファンド全体(17,648,703千円)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 | 当 期 末 | | | | | | |
|---------------------|--------------|--------------|---------|--------------------|-----------|------|--------|
| | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 組 入 比 率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 地方債証券 | 3,030,000 | 3,034,660 | 16.8 | — | — | — | 16.8 |
| | (3,030,000) | (3,034,660) | (16.8) | (—) | (—) | (—) | (16.8) |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,795,000 | 1,797,579 | 10.0 | — | — | — | 10.0 |
| | (1,795,000) | (1,797,579) | (10.0) | (—) | (—) | (—) | (10.0) |
| 金融債券 | 2,650,000 | 2,651,476 | 14.7 | — | — | — | 14.7 |
| | (2,650,000) | (2,651,476) | (14.7) | (—) | (—) | (—) | (14.7) |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 2,860,000 | 2,865,579 | 15.9 | — | — | — | 15.9 |
| | (2,860,000) | (2,865,579) | (15.9) | (—) | (—) | (—) | (15.9) |
| 合 計 | 10,335,000 | 10,349,295 | 57.4 | — | — | — | 57.4 |
| | (10,335,000) | (10,349,295) | (57.4) | (—) | (—) | (—) | (57.4) |

* () 内は非上場債で内書きです。

*組入比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

*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。

*残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | 柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------------|---|-------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 地方債証券 | | % | 千円 | 千円 | |
| 神奈川県 公募第152回 | | 1.53 | 110,000 | 110,559 | 2018/3/20 |
| 神奈川県 公募（5年）第56回 | | 0.29 | 900,000 | 900,887 | 2018/3/20 |
| 大阪府 公募（5年）第89回 | | 0.2 | 190,000 | 190,046 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | | 0.14 | 30,000 | 30,016 | 2018/3/22 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | | 1.65 | 900,000 | 901,622 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | | 1.59 | 100,000 | 100,302 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | | 1.74 | 800,000 | 801,226 | 2017/12/19 |
| 小 計 | | | 3,030,000 | 3,034,660 | |
| 特殊債券（除く金融債） | | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | | 1.7 | 33,000 | 33,283 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券（6年）第3回 | | 0.4 | 20,000 | 20,016 | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回 | | 1.5 | 4,000 | 4,006 | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回 | | 1.5 | 42,000 | 42,128 | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | | 1.6 | 44,000 | 44,196 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | | 1.4 | 25,000 | 25,146 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | | 1.5 | 77,000 | 77,108 | 2017/12/21 |
| 日本政策投資銀行社債 財投機関債第51回 | | 0.101 | 600,000 | 600,228 | 2018/3/20 |
| 日本政策投資銀行債券 財投機関債第46回 | | 1.69 | 200,000 | 201,107 | 2018/3/20 |
| 地方公共団体金融機構債券（2年）第3回 | | 0.03 | 100,000 | 100,012 | 2018/2/28 |
| 首都高速道路 第11回 | | 0.279 | 500,000 | 500,162 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第19回 | | 0.33 | 50,000 | 50,016 | 2017/12/20 |
| 中日本高速道路社債 第49回 | | 0.501 | 100,000 | 100,164 | 2018/3/20 |
| 小 計 | | | 1,795,000 | 1,797,579 | |
| 金融債券 | | | | | |
| 商工債券 利付第751回い号 | | 0.25 | 120,000 | 120,038 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第752回い号 | | 0.3 | 200,000 | 200,112 | 2018/1/26 |
| 農林債券 利付第753回い号 | | 0.25 | 50,000 | 50,033 | 2018/2/27 |
| 農林債券 利付第755回い号 | | 0.3 | 580,000 | 580,746 | 2018/4/27 |
| しんきん中金債券 利付第278回 | | 0.3 | 500,000 | 500,277 | 2018/1/26 |
| 商工債券 利付（3年）第178回 | | 0.15 | 100,000 | 100,003 | 2017/11/27 |
| 商工債券 利付（3年）第179回 | | 0.14 | 600,000 | 600,126 | 2017/12/27 |
| 商工債券 利付（3年）第180回 | | 0.13 | 500,000 | 500,138 | 2018/1/26 |
| 小 計 | | | 2,650,000 | 2,651,476 | |
| 普通社債券（含む投資法人債券） | | | | | |
| 四国電力 第279回 | | 0.579 | 100,000 | 100,151 | 2018/2/23 |
| 北海道電力 第322回 | | 0.3 | 350,000 | 350,113 | 2017/12/25 |
| みずほコーポレート銀行 第32回特定社債間限定同順位特約付 | | 0.27 | 300,000 | 300,147 | 2018/1/24 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | | 0.442 | 300,000 | 300,940 | 2018/8/6 |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | | 0.388 | 100,000 | 100,107 | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第89回社債間限定同順位特約付 | | 0.229 | 100,000 | 100,025 | 2017/12/27 |
| 東日本旅客鉄道 第97回社債間限定同順位特約付 | | 0.208 | 100,000 | 100,042 | 2018/1/30 |
| 日本電信電話 第53回 | | 1.54 | 100,000 | 100,134 | 2017/12/20 |
| 日本電信電話 第54回 | | 1.82 | 600,000 | 603,568 | 2018/3/20 |
| N T T ドコモ 第19回社債間限定同順位特約付 | | 0.21 | 810,000 | 810,347 | 2018/1/24 |
| 小 計 | | | 2,860,000 | 2,865,579 | |
| 合 計 | | | 10,335,000 | 10,349,295 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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 1,899,993 | % 10.5 |

*比率は、このファンドが組み入れているマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合。

*金額の単位未満は切り捨て。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)/N(USD)
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドDークラスN(World)

2016年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------------------------------|---|
| 形 態 | 英領バミューダ諸島籍円建て外国投資信託 |
| 運 用 方 針 | PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M) 受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等に実質的に投資を行い、インカムゲインの最大化と長期的な値上がり益の獲得を目指します。 |
| 投 資 対 象 | 世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等 |
| 管 理 会 社 投 資 顧 問 会 社 | パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー |
| 受 託 会 社 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)・リミテッド |
| 管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行 | ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー |

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

| | |
|------------------------|-------------------|
| 収益: | |
| 受取利息(外国税額控除後) | \$ 98 |
| 配当金 | 0 |
| 雑収入 | 67 |
| 収益合計 | 165 |
| 費用: | |
| 運用報酬 - X (JPY) | 42 ⁽¹⁾ |
| 販売手数料 | 0 |
| 支払利息 | 114 |
| 法務報酬 | 0 |
| 雑費用 | 0 |
| 費用合計 | 156 |
| 純投資損益 | 9 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | 0 |
| 関連投資 | 41,717 |
| 上場金融デリバティブ商品 | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 130,592 |
| 外貨通貨 | 1,905 |
| 当期実現損益 | 174,214 |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券 | 1 |
| 関連投資 | 85,060 |
| 上場金融デリバティブ商品 | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (50,765) |
| 外貨建資産および負債 | 10 |
| 当期末実現評価損益 | 34,306 |
| 当期実現および未実現評価損益 | 208,520 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ 208,529 |
| 外国源泉徴収課税額 | \$ 0 |

⁽¹⁾ 2016年3月15日(設定日)から2016年10月31日までの期間

(単位:千 1口単位を除く)

| | |
|---------------------|------------|
| 期末純資産総額 | |
| N (JPY) | \$ 310,191 |
| N (USD) | 88,197 |
| 期末現在発行済受益証券数 | |
| N (JPY) | 3,149 |
| N (USD) | 999 |
| 期末1口当たり純資産価格 | |
| N (JPY) | \$ 98.50 |
| N (USD) | 88.32 |

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は2,550,803千米ドル。

組入資産の明細

| | 2016年10月31日 | |
|--|----------------|---------------|
| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
| 投資有価証券 3.0% | | |
| 短期金融商品 3.0% | | |
| 定期預金 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 |
| | | <u>63,669</u> |
| 米財務省証券 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 |
| | | <u>5,316</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>68,985</u> |
| (取得原価\$68,984) | | |
| 投資有価証券合計 | | <u>68,985</u> |
| (取得原価\$68,984) | | |

口数
(単位:千)

| | | |
|---------------------------------|---------|---------------------|
| 関連投資 97.3% | | |
| 投資信託 97.3% | | |
| PIMCO パミューダ・インカム・ファンド(M) | | |
| (取得原価\$2,163,101) | 194,946 | 2,284,767 |
| 関連投資合計 | | 2,284,767 |
| (取得原価\$2,163,101) | | |
| 投資合計 100.3% | | \$ 2,353,752 |
| (取得原価\$2,232,085) | | |
| 金融デリバティブ商品 (2.3%) | | (54,456) |
| (取得原価またはプレミアム \$0) | | |
| その他の資産および負債 2.0% | | 48,372 |
| 純資産 100.0% | | \$ 2,347,668 |

(a)クーポンは加重平均レートを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | |
|------|---------|---------------|------------|---------|---------|
| | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | 11/2016 | JPY 479,506 | \$ 4,565 | \$ 2 | \$ 0 |
| BOA | 11/2016 | 582,966 | 5,548 | 0 | 0 |
| BOA | 11/2016 | \$ 182 | JPY 19,089 | 0 | 0 |
| BOA | 11/2016 | 1,044 | 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)クラス、J (JPY)クラス、N (JPY)クラス、S (JPY)クラス、X (JPY)クラス、Y (JPY)クラス、Z (JPY)クラス
外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 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 | \$ 485,752 | JPY 48,985,420 | 0 | (19,601) |
| SCX | 12/2016 | 457,018 | 47,772,073 | 0 | (1,969) |
| SOG | 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) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ 3,466 | \$ (57,922) |

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

| | | |
|---------------|----|----|
| 収益: | | |
| 受取利息(外国税額控除後) | \$ | 13 |
| 配当金 | | 0 |
| 雑収入 | | 17 |
| 収益合計 | | 30 |

| | | |
|------------|--|----|
| 費用: | | |
| 販売手数料 | | 0 |
| 支払利息 | | 16 |
| 法務報酬 | | 0 |
| 雑費用 | | 0 |
| 費用合計 | | 16 |

| | | |
|--------------|--|----|
| 純投資損益 | | 14 |
|--------------|--|----|

| | | |
|-----------------|--|-------|
| 当期実現損益: | | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | | 0 |
| 関連投資 | | 2,365 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | 6,526 |
| 外貨通貨 | | (114) |
| 当期実現損益 | | 8,777 |

| | | |
|-------------------|--|---------|
| 当期末実現評価損益: | | |
| 投資有価証券 | | 0 |
| 関連投資 | | 4,350 |
| 上場金融デリバティブ商品 | | 0 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | | (3,996) |
| 外貨建資産および負債 | | 5 |
| 当期末実現評価損益 | | 359 |
| 当期実現および未実現評価損益 | | 9,136 |

| | | |
|------------------------|----|-------|
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ | 9,150 |
| 外国源泉徴収課税額 | \$ | 0 |

(単位:千 1口単位を除く)

| | | |
|----------------|----|-----|
| 期末純資産総額 | | |
| N(World) | \$ | 125 |

| | | |
|---------------------|--|---|
| 期末現在発行済受益証券数 | | |
| N(World) | | 1 |

| | | |
|---------------------|----|-------|
| 期末1口当たり純資産価格 | | |
| N(World) | \$ | 85.68 |

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は
2,550,803千米ドル。

組入資産の明細

| | 2016年10月31日 | |
|--|----------------|---------------|
| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
| 投資有価証券 9.2% | | |
| 短期金融商品 9.2% | | |
| 定期預金 9.2% | | |
| ANZ National Bank | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | \$ 2,533 | \$ 2,533 |
| Brown Brothers Harriman & Co. | | |
| 0.050% due 11/01/2016 | CAD 188 | 140 |
| 0.150% due 11/01/2016 | \$ 4 | 4 |
| Citibank N.A. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 2,012 | 2,012 |
| DBS Bank Ltd. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 3,992 | 3,992 |
| DnB NORBank ASA | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 140 | 140 |
| JPMorgan Chase & Co. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 6 | 6 |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. | | |
| 0.150% due 11/01/2016 | 2,167 | 2,167 |
| | | <u>10,994</u> |
| 短期金融商品合計 | | <u>10,994</u> |
| (取得原価\$10,994) | | |
| 投資有価証券合計 | | <u>10,994</u> |
| (取得原価\$10,994) | | |

口数
(単位:千)

| | | |
|---------------------------------|-------|-------------------|
| 関連投資 90.6% | | |
| 投資信託 90.6% | | |
| PIMCO パミューダ・インカム・ファンド(M) | | |
| (取得原価\$100,242) | 9,263 | 108,559 |
| 関連投資合計 | | 108,559 |
| (取得原価\$100,242) | | |
| 投資合計 99.8% | | \$ 119,553 |
| (取得原価\$111,236) | | |
| 金融デリバティブ商品 (0.4%) | | (516) |
| (取得原価またはプレミアム \$0) | | |
| その他の資産および負債 0.6% | | 765 |
| 純資産 100.0% | | \$ 119,802 |

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|------|---------|------|---------|------|--------|---------|----|----|------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| AZD | 11/2016 | \$ | 667 | JPY | 69,400 | \$ | 0 | \$ | (6) |
| HUS | 11/2016 | JPY | 178,200 | \$ | 1,691 | | 0 | | (5) |
| HUS | 11/2016 | | 165,100 | | 1,572 | | 1 | | 0 |
| SCX | 11/2016 | | 69,400 | | 665 | | 5 | | 0 |
| | | | | | | \$ | 6 | \$ | (11) |

●N (WORLD)クラス、Y (WORLD)クラス外国為替先渡し契約

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|---------|---------|-----------|----|-----|----|-------|
| | | | | 資産 | | 負債 | | | |
| AZD | 11/2016 | AUD | 12,364 | \$ | 9,412 | \$ | 3 | \$ | 0 |
| AZD | 11/2016 | GBP | 114 | | 139 | | 0 | | 0 |
| AZD | 11/2016 | \$ | 177 | AUD | 232 | | 0 | | (1) |
| AZD | 11/2016 | | 183 | CAD | 239 | | 0 | | (5) |
| AZD | 11/2016 | | 90 | EUR | 80 | | 0 | | (2) |
| AZD | 12/2016 | | 9,404 | AUD | 12,364 | | 0 | | (3) |
| AZD | 12/2016 | | 139 | GBP | 114 | | 0 | | 0 |
| BOA | 11/2016 | KRW | 95,737 | \$ | 86 | | 2 | | 0 |
| BOA | 11/2016 | \$ | 232 | KRW | 256,569 | | 0 | | (8) |
| BOA | 12/2016 | | 90 | RUB | 5,706 | | 0 | | (1) |
| BOA | 01/2017 | | 8,506 | TRY | 26,658 | | 0 | | (53) |
| BPS | 11/2016 | BRL | 31,885 | \$ | 10,218 | | 150 | | 0 |
| BPS | 11/2016 | EUR | 8,944 | | 9,771 | | 0 | | (33) |
| BPS | 11/2016 | IDR | 365,624 | | 28 | | 0 | | 0 |
| BPS | 11/2016 | KRW | 31,088 | | 28 | | 1 | | 0 |
| BPS | 11/2016 | \$ | 10,023 | BRL | 31,885 | | 47 | | (1) |
| BPS | 11/2016 | | 9,410 | GBP | 7,253 | | 1 | | (556) |
| BPS | 11/2016 | | 66 | KRW | 74,522 | | 0 | | (1) |
| BPS | 12/2016 | RUB | 1,906 | \$ | 30 | | 0 | | 0 |
| BPS | 12/2016 | \$ | 127 | AUD | 168 | | 1 | | 0 |
| BPS | 12/2016 | | 10,046 | BRL | 31,621 | | 0 | | (151) |
| BPS | 12/2016 | | 9,783 | EUR | 8,944 | | 33 | | 0 |
| BPS | 12/2016 | | 127 | GBP | 105 | | 1 | | 0 |
| BPS | 12/2016 | | 243 | RUB | 15,522 | | 0 | | (1) |
| BRC | 11/2016 | IDR | 13,221 | \$ | 1 | | 0 | | 0 |
| BRC | 11/2016 | \$ | 130 | IDR | 1,735,763 | | 3 | | 0 |
| BRC | 11/2016 | | 21 | INR | 1,424 | | 0 | | 0 |
| BRC | 12/2016 | RUB | 1,134 | \$ | 18 | | 0 | | 0 |
| BRC | 02/2017 | \$ | 9,182 | MXN | 176,468 | | 93 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | BRL | 144 | \$ | 45 | | 0 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | IDR | 487,475 | | 37 | | 0 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | TRY | 437 | | 141 | | 0 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | \$ | 101 | AUD | 133 | | 0 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | | 45 | BRL | 144 | | 1 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | | 140 | CAD | 188 | | 0 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | | 45 | | 59 | | 0 | | (1) |
| CBK | 11/2016 | | 105 | EUR | 95 | | 0 | | 0 |
| CBK | 11/2016 | | 317 | GBP | 256 | | 0 | | (5) |

未実現評価損益

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | |
|------|---------|------|-----------|------|-----------|---------|-------|
| | | | | | | 資産 | 負債 |
| CBK | 11/2016 | | 129 | INR | 8,663 | 0 | 0 |
| CBK | 12/2016 | | 131 | CAD | 175 | 0 | 0 |
| CBK | 01/2017 | | 321 | TRY | 1,016 | 1 | 0 |
| CBK | 02/2017 | | 56 | MXN | 1,044 | 0 | (1) |
| FBF | 11/2016 | BRL | 28,220 | \$ | 8,871 | 0 | (40) |
| FBF | 11/2016 | \$ | 8,660 | BRL | 28,220 | 251 | 0 |
| FBF | 11/2016 | | 644 | EUR | 588 | 3 | (3) |
| FBF | 12/2016 | | 9,133 | RUB | 593,165 | 129 | 0 |
| FBF | 02/2017 | | 129 | MXN | 2,431 | 0 | (1) |
| HUS | 11/2016 | IDR | 494,505 | \$ | 37 | 0 | (1) |
| HUS | 11/2016 | | 748 | INR | 11 | 0 | 0 |
| HUS | 11/2016 | KRW | 55,525 | | 50 | 2 | 0 |
| HUS | 11/2016 | \$ | 136 | AUD | 180 | 1 | 0 |
| HUS | 11/2016 | | 142 | EUR | 130 | 0 | 0 |
| HUS | 11/2016 | | 9,001 | | 8,009 | 0 | (221) |
| HUS | 11/2016 | | 139 | GBP | 114 | 1 | 0 |
| HUS | 11/2016 | | 94 | IDR | 1,228,216 | 0 | 0 |
| HUS | 11/2016 | | 49 | KRW | 54,302 | 0 | (2) |
| HUS | 11/2016 | | 138 | MXN | 2,588 | 0 | (1) |
| HUS | 11/2016 | | 140 | TRY | 437 | 1 | 0 |
| HUS | 12/2016 | BRL | 94 | \$ | 30 | 0 | 0 |
| HUS | 01/2017 | \$ | 131 | IDR | 1,735,095 | 1 | 0 |
| HUS | 01/2017 | | 366 | TRY | 1,148 | 0 | (2) |
| IND | 11/2016 | CAD | 37 | \$ | 28 | 0 | 0 |
| IND | 11/2016 | | 188 | | 140 | 0 | 0 |
| IND | 12/2016 | \$ | 140 | CAD | 188 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2016 | AUD | 180 | \$ | 137 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2016 | | 37 | | 28 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2016 | BRL | 3,089 | | 971 | 1 | (5) |
| JPM | 11/2016 | IDR | 1,468,153 | | 111 | 0 | (1) |
| JPM | 11/2016 | INR | 10,149 | | 150 | 0 | (2) |
| JPM | 11/2016 | KRW | 2,232 | | 2 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2016 | \$ | 952 | BRL | 3,089 | 23 | 0 |
| JPM | 11/2016 | | 8,777 | CAD | 11,610 | 0 | (114) |
| JPM | 11/2016 | | 45 | GBP | 37 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2016 | | 119 | IDR | 1,558,385 | 0 | 0 |
| JPM | 11/2016 | | 369 | INR | 24,794 | 2 | 0 |
| JPM | 11/2016 | | 119 | KRW | 133,950 | 0 | (2) |
| JPM | 12/2016 | | 137 | AUD | 180 | 0 | 0 |
| JPM | 12/2016 | | 57 | BRL | 181 | 0 | (1) |

未実現評価損益

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | |
|------|---------|------|-----------|------|------------|---------|-------|
| | | | | | | 資産 | 負債 |
| JPM | 12/2016 | | 131 | EUR | 120 | 1 | 0 |
| JPM | 01/2017 | IDR | 237,528 | \$ | 18 | 0 | 0 |
| JPM | 01/2017 | INR | 1,218 | | 18 | 0 | 0 |
| JPM | 01/2017 | KRW | 20,463 | | 18 | 0 | 0 |
| JPM | 01/2017 | \$ | 372 | IDR | 4,911,311 | 0 | 0 |
| JPM | 01/2017 | | 316 | INR | 21,342 | 1 | 0 |
| NAB | 11/2016 | | 8,910 | AUD | 11,624 | 0 | (65) |
| NGF | 01/2017 | INR | 2,026 | \$ | 30 | 0 | 0 |
| NGF | 01/2017 | \$ | 58 | INR | 3,919 | 0 | 0 |
| NGF | 01/2017 | | 58 | KRW | 65,774 | 0 | (1) |
| RBC | 11/2016 | EUR | 25 | \$ | 28 | 1 | 0 |
| RBC | 11/2016 | \$ | 127 | EUR | 115 | 0 | (1) |
| SCX | 11/2016 | EUR | 130 | \$ | 142 | 0 | 0 |
| SCX | 11/2016 | JPY | 3 | | 0 | 0 | 0 |
| SCX | 11/2016 | \$ | 271 | AUD | 353 | 0 | (2) |
| SCX | 11/2016 | | 776 | CAD | 1,029 | 0 | (9) |
| SCX | 11/2016 | | 45 | EUR | 41 | 0 | 0 |
| SCX | 11/2016 | | 130 | GBP | 106 | 0 | 0 |
| SCX | 11/2016 | | 308 | IDR | 4,022,632 | 0 | 0 |
| SCX | 11/2016 | | 290 | KRW | 325,563 | 0 | (6) |
| SCX | 12/2016 | RUB | 9,846 | \$ | 153 | 0 | (1) |
| SCX | 12/2016 | \$ | 272 | BRL | 869 | 0 | 0 |
| SCX | 12/2016 | | 142 | EUR | 130 | 0 | 0 |
| SCX | 12/2016 | | 135 | RUB | 8,545 | 0 | (2) |
| SCX | 01/2017 | KRW | 34,084 | \$ | 30 | 0 | 0 |
| SCX | 01/2017 | \$ | 316 | KRW | 361,828 | 0 | 0 |
| SOG | 11/2016 | BRL | 177 | \$ | 56 | 0 | 0 |
| SOG | 11/2016 | GBP | 7,811 | | 9,547 | 10 | 0 |
| SOG | 11/2016 | IDR | 1,008,654 | | 76 | 0 | (1) |
| SOG | 11/2016 | INR | 5,442 | | 81 | 0 | 0 |
| SOG | 11/2016 | KRW | 31,216 | | 28 | 1 | 0 |
| SOG | 11/2016 | MXN | 2,588 | | 137 | 0 | (1) |
| SOG | 11/2016 | \$ | 56 | BRL | 177 | 0 | 0 |
| SOG | 11/2016 | | 48 | IDR | 635,440 | 1 | 0 |
| SOG | 11/2016 | | 267 | INR | 17,891 | 1 | 0 |
| SOG | 11/2016 | | 9,121 | KRW | 10,147,614 | 0 | (269) |
| SOG | 12/2016 | | 9,552 | GBP | 7,811 | 0 | (10) |
| SOG | 12/2016 | | 317 | RUB | 20,139 | 0 | (3) |
| SOG | 01/2017 | IDR | 394,950 | \$ | 30 | 0 | 0 |
| SOG | 01/2017 | \$ | 58 | IDR | 762,178 | 0 | 0 |

未実現評価損益

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | | 受取通貨 | | 未実現評価損益 | | | |
|--------------------|---------|------|-------------|------|-------------|-----------|--------------|-----------|----------------|
| | | | | | | 資産 | 負債 | | |
| SOG | 01/2017 | | 56 | INR | 3,792 | 0 | 0 | | |
| SOG | 01/2017 | | 56 | KRW | 63,732 | 0 | 0 | | |
| SOG | 01/2017 | | 812 | TRY | 2,553 | 0 | (3) | | |
| SOG | 02/2017 | | 307 | MXN | 5,861 | 1 | 0 | | |
| TOR | 11/2016 | CAD | 12,964 | \$ | 9,686 | 13 | 0 | | |
| TOR | 12/2016 | \$ | 9,689 | CAD | 12,964 | 0 | (14) | | |
| TOR | 01/2017 | IDR | 857,273 | \$ | 65 | 0 | 0 | | |
| UAG | 11/2016 | | 123,681,471 | | 9,423 | 0 | (53) | | |
| UAG | 11/2016 | INR | 634,305 | | 9,484 | 0 | (12) | | |
| UAG | 11/2016 | KRW | 10,776,724 | | 9,511 | 109 | 0 | | |
| UAG | 11/2016 | \$ | 45 | AUD | 60 | 0 | 0 | | |
| UAG | 11/2016 | | 49 | CAD | 64 | 0 | (1) | | |
| UAG | 11/2016 | | 45 | EUR | 41 | 0 | 0 | | |
| UAG | 11/2016 | | 90 | GBP | 69 | 0 | (5) | | |
| UAG | 11/2016 | | 8,855 | IDR | 118,338,667 | 212 | 0 | | |
| UAG | 11/2016 | | 8,831 | INR | 597,871 | 120 | 0 | | |
| UAG | 01/2017 | | 9,325 | IDR | 123,681,471 | 48 | 0 | | |
| UAG | 01/2017 | | 9,396 | INR | 634,305 | 10 | 0 | | |
| UAG | 01/2017 | | 9,507 | KRW | 10,776,724 | 0 | (108) | | |
| WST | 11/2016 | | 116 | GBP | 90 | 0 | (6) | | |
| | | | | | | \$ | 1,281 | \$ | (1,792) |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | | | \$ | 1,287 | \$ | (1,803) |

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)
組入資産の明細

| | | | 2016年10月31日 | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
| 投資有価証券 112.1% | | | | |
| バンクローン 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 | 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 10/26/2020 | 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 |
| Transdigm, 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 |
| Valeant 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 |
| バンクローン合計 | | | | 88,068 |
| (取得原価\$90,442) | | | | |
| 社債・約束手形 21.3% | | | | |
| 銀行・金融 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 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| 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 |
| Cooperatieve 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 |
| Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. | | | | | |
| 2.750% due 08/08/2025 | GBP | | | 600 | 702 |
| 3.750% due 03/26/2025 | \$ | | | 1,300 | 1,292 |
| 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. | | | | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|---|----------------|---------------|
| 2.322% due 03/01/2021 | 1,100 | 1,130 | 1.230% due 03/22/2037 | 5,033 | 2,416 |
| 2.550% due 03/01/2021 | 1,000 | 1,016 | Realkredit Danmark A/S | | |
| 2.950% due 10/01/2026 | 7,150 | 7,085 | 1.000% due 01/01/2017 | DKK 8,478 | 1,253 |
| KBC Bank NV | | | 1.000% due 04/01/2017 | 17,630 | 2,613 |
| 8.000% due 01/25/2023 | 800 | 849 | 1.000% due 01/01/2018 | 4,700 | 704 |
| Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC | | | 1.000% due 04/01/2018 | 11,800 | 1,770 |
| 3.950% due 06/30/2022 | GBP 500 | 616 | 2.000% due 01/01/2017 | 31,300 | 4,629 |
| Lloyds Bank PLC | | | 2.000% due 04/01/2017 | 64,315 | 9,573 |
| 12.000% due 12/16/2024 (a) | \$ 200 | 273 | 2.500% due 10/01/2047 | 12,373 | 1,839 |
| Lloyds Banking Group PLC | | | 3.000% due 10/01/2047 | 10,261 | 1,545 |
| 3.100% due 07/06/2021 | 200 | 206 | Rio Oil Finance Trust Series 2014-3 | | |
| 7.500% due 06/27/2024 (a) | 2,900 | 2,994 | 9.750% due 01/06/2027 | \$ 657 | 622 |
| 7.625% due 06/27/2023 (a) | GBP 5,526 | 7,042 | Royal Bank of Scotland Group PLC | | |
| 7.875% due 06/27/2029 (a) | 1,700 | 2,213 | 2.500% due 03/22/2023 | EUR 6,700 | 7,380 |
| Loews Corp. | | | 3.875% due 09/12/2023 | \$ 5,000 | 4,903 |
| 3.750% due 04/01/2026 | \$ 500 | 526 | 4.800% due 04/05/2026 | 1,200 | 1,226 |
| Merlin Properties Socimi S.A. | | | 7.500% due 08/10/2020 (a) | 1,900 | 1,748 |
| 1.875% due 11/02/2026 (c) | EUR 900 | 971 | 8.000% due 08/10/2025 (a) | 1,400 | 1,334 |
| National Australia Bank Ltd. | | | 8.625% due 08/15/2021 (a) | 2,000 | 1,995 |
| 1.375% due 07/12/2019 | \$ 1,800 | 1,787 | Royal Bank of Scotland PLC | | |
| Navient Corp. | | | 9.500% due 03/16/2022 | 1,800 | 1,848 |
| 4.625% due 09/25/2017 | 2,435 | 2,473 | 13.125% due 03/19/2022 | AUD 3,700 | 2,920 |
| 4.875% due 06/17/2019 | 300 | 303 | Santander Holdings USA, Inc. | | |
| 5.500% due 01/15/2019 | 774 | 791 | 4.500% due 07/17/2025 | \$ 2,000 | 2,045 |
| 5.625% due 08/01/2033 | 4,953 | 3,950 | Santander UK Group Holdings PLC | | |
| 6.625% due 07/26/2021 | 130 | 131 | 2.875% due 08/05/2021 | 800 | 798 |
| 8.450% due 06/15/2018 | 585 | 634 | 7.375% due 06/24/2022 (a) | GBP 1,900 | 2,332 |
| Nordea Kredit Realkreditaktieselskab | | | Sberbank of Russia Via SB Capital S.A. | | |
| 2.000% due 04/01/2017 | DKK 7,700 | 1,148 | 3.352% due 11/15/2019 | EUR 5,600 | 6,435 |
| 2.000% due 10/01/2047 | 2,923 | 420 | 5.717% due 06/16/2021 | \$ 900 | 962 |
| Novo Banco S.A. | | | 6.125% due 02/07/2022 | 10,600 | 11,542 |
| 5.000% due 04/04/2019 | EUR 33 | 28 | SL Green Realty Corp. | | |
| 5.000% due 04/23/2019 | 4,528 | 3,902 | 7.750% due 03/15/2020 | 500 | 578 |
| 5.000% due 05/14/2019 | 119 | 102 | Societe Generale S.A. (a) | | |
| 5.000% due 05/21/2019 | 202 | 174 | 7.875% due 12/18/2023 | 600 | 596 |
| Nykredit Realkredit A/S | | | 8.000% due 09/29/2025 | 1,700 | 1,719 |
| 1.000% due 07/01/2017 | DKK 183,300 | 27,260 | Sovran Acquisition LP | | |
| 2.000% due 04/01/2017 | 7,600 | 1,131 | 3.500% due 07/01/2026 | 1,200 | 1,206 |
| 2.500% due 10/01/2047 | 13,797 | 2,050 | Springleaf Finance Corp. | | |
| Preferred Term Securities XVIII Ltd. | | | 5.250% due 12/15/2019 | 250 | 252 |
| 1.230% due 09/23/2035 | \$ 1,127 | 935 | 6.500% due 09/15/2017 | 400 | 415 |
| Preferred Term Securities XXIV Ltd. | | | 6.900% due 12/15/2017 | 4,490 | 4,715 |
| 1.150% due 03/22/2037 | 1,413 | 1,018 | 8.250% due 12/15/2020 | 15,389 | 16,736 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 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 | | |
| 2.500% due 03/04/2021 | | 600 | 607 | | |
| 3.000% due 10/23/2026 | | 3,910 | 3,888 | | |
| | | | 347,354 | | |
| 工業 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 | | |
| Altice 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 | | |
| CNPC 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. | | | | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|
| 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 Verwaltungs GmbH | | |
| 3.750% due 09/15/2026 | EUR 100 | 109 |
| 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 | 595 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|----------------|
| 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 | | |
| 5.659% 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 |

公益事業 2.9%

| | | |
|--|---------|--------|
| AT&T, Inc. | | |
| 5.650% due 02/15/2047 | 264 | 292 |
| EI 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 |
| Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | | |
| 4.950% due 02/06/2028 | 800 | 787 |
| 5.999% due 01/23/2021 | 1,622 | 1,744 |
| 6.510% due 03/07/2022 | 6,398 | 7,025 |
| 6.605% due 02/13/2018 | EUR 100 | 117 |
| 7.288% due 08/16/2037 | \$ 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 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|----------------|
| 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 01/20/2020 | 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 |
| 社債・約束手形合計 | | 544,185 |
| (取得原価 \$554,144) | | |

地方債・約束手形 0.1%**Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010**

| | | |
|-----------------------|-----|-----|
| 6.630% due 02/01/2035 | 655 | 699 |
|-----------------------|-----|-----|

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| 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 |
| 地方債・約束手形合計 | | 2,546 |
| (取得原価 \$2,434) | | |

米国政府機関債 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 | 85 | 89 |
| 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 |
| 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 |

米国政府機関債合計

(取得原価 \$313,905)

313,225**国庫債券 9.4%****Treasury Inflation Protected Securities (g)**

| | | |
|-----------------------|-------|-------|
| 0.125% due 04/15/2020 | 1,131 | 1,153 |
| 0.625% due 07/15/2021 | 85 | 90 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|----------------|---|----------------|---------------|
| 2.375% due 01/15/2025 | 25,325 | 30,004 | Amerquest Mortgage Securities Trust | | |
| U.S. Treasury Bonds | | | 0.944% due 03/25/2036 | 27,500 | 20,247 |
| 3.125% due 02/15/2043 | 78 | 87 | Amerquest Mortgage Securities, Inc. | | |
| 3.625% due 08/15/2043 | 263 | 320 | Asset-Backed Pass-Through Certificates | | |
| 3.625% due 02/15/2044 | 300 | 365 | 1.596% due 09/25/2032 | 833 | 773 |
| 3.750% due 11/15/2043 | 120 | 149 | 2.289% due 10/25/2034 | 9,000 | 6,661 |
| U.S. Treasury Notes | | | Argent Securities Trust | | |
| 1.125% due 09/30/2021 | 37,390 | 37,038 | 0.714% due 04/25/2036 | 9,708 | 3,949 |
| 1.250% due 10/31/2021 | 21,800 | 21,735 | Argent Securities, Inc. | | |
| 1.375% due 08/31/2023 | 56,200 | 55,368 | 3.234% due 09/25/2033 | 2,992 | 2,895 |
| 1.500% due 01/31/2022 | 6,300 | 6,333 | Asset-Backed Securities Corporation | | |
| 1.625% due 02/15/2026 | 106 | 104 | Home Equity Loan Trust | | |
| 1.875% due 08/31/2022 | 12,600 | 12,870 | 1.194% due 06/25/2035 | 456 | 456 |
| 2.000% due 02/15/2025 | 13,421 | 13,680 | Asset-Backed Funding Certificates Trust | | |
| 2.000% due 08/15/2025 | 10,100 | 10,275 | 1.269% due 06/25/2035 | 12,354 | 10,682 |
| 2.125% due 08/15/2021 | 42,900 | 44,465 | BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust | | |
| 2.250% due 11/15/2025 | 6,000 | 6,224 | 1.335% due 06/15/2028 | 5,000 | 4,995 |
| | | | Banc of America Alternative Loan Trust | | |
| 国庫債券合計 | | 240,260 | 5.768% due 04/25/2022 | 484 | 469 |
| (取得原価 \$240,871) | | | 6.000% due 07/25/2046 (b) | 4,672 | 4,099 |
| | | | BCAP LLC Trust | | |
| モーゲージ担保証券 45.1% | | | 0.685% due 03/26/2037 | 968 | 961 |
| Accredited Mortgage Loan Trust | | | 0.732% due 07/26/2036 | 1,107 | 1,052 |
| 0.794% due 09/25/2036 | 1,600 | 1,419 | 1.045% due 11/26/2035 | 657 | 648 |
| 1.164% due 07/25/2035 | 9,806 | 7,829 | 1.265% due 01/26/2036 | 70 | 70 |
| ACE Securities Corporation | | | BCRR Trust | | |
| Home Equity Loan Trust | | | 5.858% due 07/17/2040 | 14,720 | 14,792 |
| 0.689% due 08/25/2036 | 6,510 | 5,703 | Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust | | |
| 1.434% due 08/25/2035 | 5,023 | 4,062 | 3.154% due 11/25/2034 | 680 | 654 |
| ALESCO Preferred Funding XI Ltd. | | | Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust | | |
| 1.313% due 12/23/2036 | 5,000 | 2,475 | 0.734% due 04/25/2037 (b) | 11,411 | 12,147 |
| Alternative Loan Trust | | | 0.774% due 02/25/2037 | 12,309 | 10,795 |
| 0.704% due 01/25/2037 (b) | 23,219 | 21,394 | 0.894% due 04/25/2036 | 12,900 | 12,134 |
| 0.704% due 07/25/2046 | 18,779 | 16,621 | 0.964% due 12/25/2035 | 9,109 | 8,551 |
| 0.714% due 07/25/2036 | 17,799 | 13,628 | 1.034% due 12/25/2035 | 6,400 | 6,015 |
| 0.716% due 09/20/2046 | 3,767 | 2,766 | 1.234% due 11/25/2035 (b) | 7,344 | 6,495 |
| 0.736% due 03/20/2046 | 13,814 | 10,331 | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust | | |
| 0.784% due 12/25/2046 | 27,787 | 17,097 | 0.794% due 10/25/2036 | 9,606 | 9,261 |
| 2.959% due 08/25/2035 (b) | 1,327 | 1,081 | 2.550% due 06/25/2035 | 3,853 | 3,514 |
| 3.173% due 09/25/2034 | 3,106 | 3,047 | Blackstone CQP Holdco LP | | |
| 5.500% due 08/25/2035 (b) | 171 | 165 | 9.625% due 03/19/2019 | 9,304 | 9,409 |
| 5.500% due 02/25/2036 (b) | 37 | 32 | CBA Commercial Small Balance | | |
| 6.000% due 07/25/2037 (b) | 93 | 89 | Commercial Mortgage | | |
| | | | 5.540% due 01/25/2039 (b) | 3,004 | 2,239 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| 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 |
| 0.674% due 07/25/2037 (b) | | 4,552 | | | 3,815 |
| 0.704% due 06/25/2047 | | 5,255 | | | 4,979 |
| 1.034% due 08/26/2033 | | 36 | | | 32 |
| 2.139% due 01/25/2034 (b) | | 1,500 | | | 1,433 |
| Countrywide Asset-Backed Certificates Trust | | | | | |
| 0.684% due 04/25/2046 (b) | | 1,562 | | | 1,536 |
| 0.774% due 03/25/2037 | | 33,000 | | | 26,114 |
| Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust | | | | | |
| 2.954% due 06/25/2034 | | 4 | | | 4 |
| 3.032% due 11/25/2034 | | 30 | | | 29 |
| 5.500% due 11/25/2035 | | 8,810 | | | 8,282 |
| Credit Suisse Mortgage Capital Trust | | | | | |
| 5.695% due 10/26/2036 | | 633 | | | 466 |
| CWABS Asset-Backed Certificates Trust | | | | | |
| 1.659% due 12/25/2034 | | 3,150 | | | 3,064 |
| Deco 10 - Pan Europe 4 PLC | | | | | |
| 0.000% due 10/27/2019 | EUR | 838 | | | 915 |
| DECO 12-UK 4 PLC | | | | | |
| 0.595% due 01/27/2020 | GBP | 3,655 | | | 4,432 |
| Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp. | | | | | |
| 0.662% due 11/27/2036 | \$ | 8,706 | | | 8,017 |
| EMC Mortgage Loan Trust | | | | | |
| 1.534% due 04/25/2042 | | 2,475 | | | 2,402 |
| Eurosail PLC | | | | | |
| 0.550% due 09/10/2044 | GBP | 1,987 | | | 2,391 |
| Eurosail-UK PLC | | | | | |
| 1.149% due 09/13/2045 | | 8,260 | | | 9,130 |
| 1.329% due 06/13/2045 | | 20,854 | | | 23,683 |
| FBR Securitization Trust | | | | | |
| 1.209% due 10/25/2035 | \$ | 13,418 | | | 6,371 |
| 1.214% due 10/25/2035 | | 19,913 | | | 18,641 |
| 1.299% due 09/25/2035 | | 7,500 | | | 5,932 |
| First Franklin Mortgage Loan Trust | | | | | |
| 0.684% due 07/25/2036 | | 2,167 | | | 2,092 |
| 0.694% due 04/25/2036 | | 10,934 | | | 9,690 |
| FORT CRE LLC | | | | | |
| 2.025% due 05/21/2036 | | 10,299 | | | 10,303 |
| GE Business Loan Trust | | | | | |
| 0.715% due 11/15/2034 | | 5,007 | | | 4,644 |
| GreenPoint Mortgage Funding Trust | | | | | |
| 0.814% due 11/25/2045 | | 129 | | | 93 |
| Grifonas Finance PLC | | | | | |
| 0.088% due 08/28/2039 | EUR | 1,435 | | | 1,185 |
| GS Mortgage Securities Trust | | | | | |
| 5.794% due 08/10/2045 | \$ | 16,093 | | | 16,287 |
| GSAA Home Equity Trust | | | | | |
| 6.500% due 11/25/2037 (b) | | 31 | | | 22 |
| GSAMP Trust | | | | | |
| 0.684% due 06/25/2036 | | 8,421 | | | 8,043 |
| 0.694% due 05/25/2046 | | 2,103 | | | 1,974 |
| 0.964% due 11/25/2035 (b) | | 8,032 | | | 5,028 |
| HarborView Mortgage Loan Trust | | | | | |
| 0.768% due 12/19/2036 (b) | | 2,304 | | | 1,729 |
| Hawksmoor Mortgages PLC | | | | | |
| 1.796% due 05/25/2053 | GBP | 9,800 | | | 12,057 |
| Home Equity Asset Trust | | | | | |
| 0.844% due 07/25/2036 | \$ | 785 | | | 773 |
| Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust | | | | | |
| 0.714% due 06/25/2036 | | 7,769 | | | 7,293 |
| 1.194% due 08/25/2035 | | 5,750 | | | 4,816 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|--|----------------|---------------|---|----------------|---------------|
| Jefferies Resecuritization Trust | | | 1.269% due 07/25/2035 | 5,512 | 4,566 |
| 6.503% due 06/25/2047 | 1,503 | 1,399 | 1.534% due 03/25/2033 | 176 | 169 |
| JPMorgan Alternative Loan Trust (b) | | | Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust | | |
| 2.991% due 03/25/2036 | 1,029 | 811 | 1.239% due 07/25/2035 | 4,400 | 4,224 |
| 5.730% due 03/25/2036 | 1,391 | 1,356 | Morgan Stanley Capital I Trust | | |
| JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Corp. | | | 5.422% due 02/12/2044 | 1,495 | 1,496 |
| 1.985% due 01/15/2033 | 1,900 | 1,906 | 5.642% due 06/11/2042 | 5,418 | 5,562 |
| JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust | | | Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust | | |
| 5.336% due 05/15/2047 | 955 | 954 | 7.562% due 07/15/2033 | 6,431 | 6,853 |
| 5.431% due 06/12/2047 | 17,149 | 17,204 | Morgan Stanley Home Equity Loan Trust | | |
| 5.882% due 02/12/2051 | 5,830 | 6,018 | 0.954% due 12/25/2035 | 27,533 | 23,504 |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Corp. | | | Morgan Stanley Re-REMIC Trust | | |
| 0.714% due 03/25/2036 | 18,762 | 17,279 | 5.794% due 08/15/2045 | 4,519 | 4,544 |
| JPMorgan Mortgage Acquisition Trust | | | Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates | | |
| 0.704% due 04/25/2036 | 1,472 | 1,454 | 6.450% due 01/22/2026 | 1,046 | 1,048 |
| 0.734% due 05/25/2036 | 20,379 | 19,712 | Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust | | |
| 0.804% due 05/25/2036 | 12,851 | 10,508 | 1.044% due 05/25/2035 | 7,400 | 6,100 |
| 0.804% due 08/25/2036 | 8,600 | 6,282 | 5.745% due 10/25/2036 (b) | 28,246 | 14,094 |
| Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC | | | Nomura Resecuritization Trust | | |
| 0.000% due 06/15/2045 | EUR 8,030 | 6,752 | 2.880% due 11/26/2036 | 9,970 | 9,824 |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust | | | NovaStar Mortgage Funding Trust | | |
| 6.114% due 07/15/2040 | \$ 1,500 | 1,539 | 0.694% due 10/25/2036 | 8,492 | 4,708 |
| 6.832% due 06/15/2036 | 1,307 | 1,307 | 1.014% due 10/25/2035 | 2,500 | 2,175 |
| Long Beach Mortgage Loan Trust | | | Oncilla Mortgage Funding PLC | | |
| 0.724% due 02/25/2036 | 9,295 | 6,255 | 1.780% due 12/12/2043 | GBP 14,321 | 17,537 |
| 0.724% due 03/25/2046 | 20,393 | 10,362 | Option One Mortgage Loan Trust | | |
| 0.774% due 01/25/2046 | 1,541 | 1,463 | 0.634% due 02/25/2037 | \$ 7,523 | 4,477 |
| 2.634% due 06/25/2034 | 2,390 | 2,310 | Paragon Mortgages No.13 PLC | | |
| Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust | | | 0.641% due 01/15/2039 | GBP 4,624 | 5,164 |
| 3.784% due 03/25/2032 | 3,600 | 3,660 | People's Financial Realty Mortgage Securities Trust | | |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust | | | 0.694% due 09/25/2036 | \$ 30,743 | 9,897 |
| 2.705% due 04/25/2034 | 6 | 6 | Quest Trust | | |
| MASTR Asset-Backed Securities Trust | | | 1.484% due 03/25/2035 | 6,060 | 5,257 |
| 0.754% due 11/25/2036 | 44 | 29 | RBSCF Trust | | |
| 1.684% due 08/25/2037 | 21,789 | 17,173 | 5.509% due 04/16/2047 | 25 | 25 |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust | | | RBSGC Mortgage Loan Trust | | |
| 0.914% due 08/25/2035 | 66 | 64 | 6.000% due 01/25/2037 (b) | 22 | 20 |
| 2.625% due 02/25/2033 | 40 | 39 | RBSSP Resecuritization Trust | | |
| Merrill Lynch-CFC Commercial Mortgage Trust | | | 1.022% due 04/26/2037 | 294 | 277 |
| 5.485% due 03/12/2051 | 3,450 | 3,477 | Renaissance Home Equity Loan Trust | | |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust | | | 0.894% due 11/25/2034 | 73 | 64 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|---|----------------|------------------|
| 1.534% due 09/25/2037 | 81 | 63 | Structured Asset Mortgage Investments Trust | | |
| 5.612% due 04/25/2037 | 9,461 | 4,634 | 1.188% due 09/19/2032 | 101 | 99 |
| 5.675% due 06/25/2037 (b) | 3,971 | 1,925 | Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust | | |
| Residential Accredit Securities Corporation Trust | | | 0.794% due 04/25/2036 | 1,462 | 1,431 |
| 0.684% due 01/25/2037 | 3,520 | 3,301 | 1.034% due 04/25/2031 | 8,945 | 7,793 |
| 0.694% due 11/25/2036 (b) | 11,396 | 10,350 | Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates | | |
| 0.825% due 01/25/2037 | 39,641 | 22,337 | 5.500% due 07/25/2033 | 28 | 29 |
| 1.299% due 03/25/2034 | 4,782 | 4,523 | Taurus CMBS UK Ltd. | | |
| Residential Asset Mortgage Products Trust | | | 1.893% due 05/01/2022 | GBP 1,790 | 2,194 |
| 0.745% due 10/25/2034 | 8,974 | 8,492 | Theatre Hospitals No.1 PLC | | |
| 0.974% due 10/25/2035 | 5,000 | 4,828 | 3.401% due 10/15/2031 | 1,519 | 1,783 |
| 0.984% due 11/25/2035 | 13,000 | 10,382 | Theatre Hospitals No.2 PLC | | |
| 1.034% due 09/25/2035 | 12,591 | 9,734 | 3.401% due 10/15/2031 | 716 | 830 |
| Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC | | | Titan Europe Ltd. | | |
| 0.620% due 06/12/2036 | GBP 5,859 | 6,537 | 0.000% due 04/23/2017 | EUR 227 | 241 |
| Rochester Financing No.2 PLC | | | Trinity Square PLC | | |
| 1.679% due 06/20/2045 | 11,153 | 13,716 | 1.551% due 07/15/2051 | GBP 869 | 1,061 |
| Saxon Asset Securities Trust | | | Ulysses European Loan Conduit No.27 PLC | | |
| 1.329% due 03/25/2035 (b) | \$ 1,532 | 1,416 | 0.561% due 07/25/2017 | 15,550 | 18,890 |
| 1.584% due 06/25/2033 | 1,895 | 1,798 | VOLT XXII LLC | | |
| Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust | | | 3.500% due 02/25/2055 | \$ 1,782 | 1,788 |
| 0.804% due 03/25/2036 | 12,226 | 9,963 | Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust | | |
| Sequoia Mortgage Trust | | | 5.500% due 04/15/2047 | 9,750 | 9,859 |
| 1.046% due 06/20/2034 | 87 | 81 | Waldorf Astoria Boca Raton Trust | | |
| Slate No.1 PLC | | | 1.885% due 06/15/2029 | 6,100 | 6,104 |
| 1.851% due 01/24/2051 | GBP 7,819 | 9,407 | WalMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust | | |
| 2.251% due 01/24/2051 | 2,600 | 3,075 | 1.254% due 01/25/2045 | 219 | 200 |
| Soundview Home Loan Trust | | | Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust | | |
| 0.814% due 06/25/2036 (b) | \$ 5,975 | 2,568 | 1.373% due 10/25/2046 (b) | 28,949 | 17,365 |
| 0.844% due 06/25/2036 (b) | 47,590 | 21,728 | Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust | | |
| 1.184% due 03/25/2036 | 8,102 | 4,814 | 0.744% due 03/25/2037 | 4,140 | 3,558 |
| Specialty Underwriting & Residential Finance Trust | | | 0.804% due 07/25/2036 | 10,000 | 9,058 |
| 1.509% due 12/25/2035 | 4,017 | 3,653 | Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust | | |
| SRERS Funding Ltd. | | | 3.066% due 10/25/2036 (b) | 60 | 56 |
| 0.780% due 05/09/2046 | 4,215 | 4,199 | WF-RBS Commercial Mortgage Trust | | |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust | | | 0.430% due 03/15/2047 (f) | 8,800 | 272 |
| 0.854% due 10/25/2035 | 14,543 | 12,196 | | | |
| 1.942% due 05/25/2035 (b) | 183 | 128 | | | |
| Structured Asset Investment Loan Trust | | | | | |
| 0.684% due 06/25/2036 | 19,626 | 17,558 | モーゲージ担保証券合計 | | 1,149,171 |
| 1.254% due 04/25/2035 | 4,440 | 3,897 | (取得原価 \$1,159,142) | | |
| 1.734% due 12/25/2034 | 12,273 | 11,649 | | | |
| | | | 資産担保証券12.9% | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|---|-----------------------------------|---------------|
| ACA Euro CLO PLC | | | 0.049% due 10/15/2022 | 5,461 | 5,935 |
| 0.542% due 06/15/2024 | EUR | 906 | 994 | | |
| Aircraft Certificate Owner Trust | | | Harvest CLO V PLC | | |
| 7.001% due 09/20/2022 | \$ | 1,718 | 1,823 | 0.037% due 04/05/2024 | 2,473 |
| Ares European CLO II BV | | | Jubilee CDO V BV | | |
| 2.302% due 03/14/2025 | EUR | 6,000 | 6,604 | 0.169% due 08/21/2021 | 6,000 |
| Attentus CDO II Ltd. | | | LNR CDO Ltd. | | |
| 1.116% due 10/09/2041 | \$ | 1,924 | 1,790 | 6.727% due 07/24/2037 | \$ 470 |
| AVANT Loans Funding Trust | | | Lockwood Grove CLO LTD | | |
| 3.920% due 08/15/2019 | | 227 | 228 | 2.330% due 04/25/2025 | 13,025 |
| Business Loan Express Business Loan Trust | | | Mariner CLO LLC | | |
| 0.824% due 09/25/2038 | | 3,271 | 2,865 | 2.221% due 07/23/2026 | 4,800 |
| 1.084% due 09/25/2038 | | 1,586 | 1,360 | MKP CBO I Ltd. | |
| 1.634% due 09/25/2038 | | 115 | 97 | 1.788% due 05/08/2039 | 3,323 |
| Cadogan Square CLO III BV | | | MMcapS Funding XVII Ltd. | | |
| 0.360% due 01/17/2023 | EUR | 1,500 | 1,621 | 1.192% due 12/01/2035 | 2,381 |
| Capitalsource Real Estate Loan Trust | | | National Collegiate III Commutation Trust | | |
| 1.266% due 01/20/2037 | \$ | 4,722 | 4,390 | 3.705% due 03/25/2038 | 2,909 |
| CVP Cascade CLO-1 Ltd. | | | National Collegiate Student Loan Trust | | |
| 2.330% due 01/16/2026 | | 12,000 | 11,952 | 0.664% due 06/26/2028 | 1,494 |
| DT Auto Owner Trust | | | Navigent Private Education Loan Trust 2016-A | | |
| 1.440% due 11/15/2019 | | 1,500 | 1,500 | 2.685% due 12/15/2045 | 10,000 |
| Eastland CLO Ltd. | | | Navigent Student Loan Trust | | |
| 1.087% due 05/01/2022 | | 8,000 | 7,922 | 1.670% due 03/25/2066 (c) | 4,552 |
| Egret Funding CLO I PLC | | | Nelnet Student Loan Trust | | |
| 0.290% due 12/20/2022 | EUR | 288 | 316 | 1.775% due 06/25/2065 | 2,857 |
| 0.490% due 12/20/2022 | | 1,400 | 1,535 | OCP CLO Ltd. | |
| Finn Square CLO Ltd. | | | OHA Credit Partners VI Ltd. | | |
| 2.052% due 12/24/2023 | \$ | 4,500 | 4,501 | 2.330% due 07/17/2026 | 5,000 |
| Flatiron CLO Ltd. | | | OZLM VI Ltd. | | |
| 2.430% due 01/15/2023 | | 4,464 | 4,472 | 2.430% due 04/17/2026 | 17,000 |
| Gallatin CLO VII Ltd. | | | Palmer Square CLO Ltd. | | |
| 2.150% due 07/15/2023 | | 1,809 | 1,809 | 2.280% due 10/17/2025 | 1,900 |
| Galleria CDO V Ltd. | | | Pangaea ABS SPV | | |
| 1.377% due 09/19/2037 | | 3,725 | 3,561 | 0.000% due 12/28/2096 | EUR 1,237 |
| Gramercy Real Estate CDO Ltd. | | | Panther CDO V BV | | |
| 1.332% due 07/25/2035 | | 135 | 135 | 0.082% due 10/15/2084 | 2,881 |
| 1.582% due 07/25/2035 | | 24,500 | 24,003 | Progress Residential Trust | |
| Harbourmaster CLO 7 BV | | | Putnam Structured Product CDO Ltd. | | |
| 0.299% due 09/22/2022 | EUR | 329 | 361 | 2.035% due 09/17/2033 | \$ 10,000 |
| Harbourmaster CLO 9 BV | | | Putnam Structured Product CDO Ltd. | | |
| 0.127% due 05/08/2023 | | 5,000 | 5,353 | 1.209% due 01/10/2038 | 7,318 |
| Harbourmaster Pro-rata CLO 2 BV | | | | 2.030% due 01/10/2038 | 11,236 |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|----------------|
| 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 |
| 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 |
| 資産担保証券合計 | | 327,796 |
| (取得原価 \$327,260) | | |

ソブリン債 1.8%

Argentina Government International Bond

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---|----------------|---------------|
| 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 | 1,143 |
| 4.500% due 07/03/2017 | 20,000 | 186 |
| 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 Kaertner 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 |
| ソブリン債合計 | | 46,679 |
| (取得原価 \$46,405) | | |

株

普通株式 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 | 296,778 | 268 |

普通株式合計

(取得原価 \$11,543)

6,475

| | 株 | 評価額 (単位:千) |
|---|--------|---------------|
| 優先証券 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 |
| 優先証券合計 | | 904 |
| (取得原価 \$900) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | | |
|----------------------------|----------------|--------|---------------|
| 短期金融商品 5.5% | | | |
| 銀行引受手形 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 |
| | | | 43,866 |

| | | | |
|---|----|--------|---------------|
| 譲渡性預金証書 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 |
| | | | 63,298 |

| | | | |
|--------------------------|--|--|--|
| 定期預金 1.2% | | | |
| ANZ National Bank | | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) | |
|--|----------------|---------------|---------------|
| 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 |
| Wells Fargo Bank | | | |
| 6.550% due 11/01/2016 | ZAR | 504 | 37 |
| | | | 30,691 |

| | | | |
|------------------------|----|-------|----------------|
| 米国財務省短期証券 0.1% | | | |
| 0.471% due 03/09/2017 | \$ | 2,670 | 2,666 |
| 短期金融商品合計 | | | |
| | | | 140,521 |
| (取得原価\$141,046) | | | |

| | | |
|--------------------------|--|---------------------|
| 投資有価証券合計 112.1% | | \$ 2,859,830 |
| (取得原価\$2,888,092) | | |

| | 額面金額 (単位:千) | 評価額 (単位:千) |
|---------------------------|----------------|---------------------|
| 金融デリバティブ商品 0.4% | | 9,398 |
| (取得原価またはプレミアム \$(17,983)) | | |
| その他の資産および負債(12.5%) | | (318,425) |
| 純資産 100.0% | | \$ 2,550,803 |

- (a) 永久債：記載の日付（該当する場合）は次回の償還日である。
- (b) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (c) 発行日前取引（When-Issued）証券
- (d) 現物払いの債券類
- (e) 当有価証券はファンドが締結した支払猶予契約の対象である。当該支払猶予契約は、特定の債務不履行事由に関し、特に該当するノートに係る期限の利益を喪失させ債権を回収するための措置をとることをファンドに猶予させる。
- (f) インタレスト・オンリー債
- (g) 証券の元本金額はインフレにより調整される。

●制限付証券

2016年10月31日現在

単位:千

純資産に占める
市場価格の割合

| 発行体 | クーポン | 満期日 | 取得日 | 取得原価 | 市場価格 | | |
|-----------------------------|--------|------------|------------|-----------------|-----------------|--|--------------|
| 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% |
| 制限付証券合計 | | | | \$ 1,341 | \$ 1,144 | | 0.04% |

◎借入およびその他の金融取引

2016年10月31日現在

●セール・バイバック取引

単位:千

| 取引相手 | 借入金利 | 借入日 | 満期日 | 借入額 | セール・バイバック取引に係る未払金 |
|----------------------|----------|------------|------------|-------------|--------------------|
| 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) |
| セール・バイバック取引合計 | | | | | \$ (49,365) |

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

| | 翌日物および継続 | 残存期間 | | | 合計 |
|----------------------|--------------------|-------------------|-------------|-------------|--------------------|
| | | 30日以下 | 31-90日 | 90日超 | |
| セール・バイバック取引 | | | | | |
| 米国国債 | \$ (41,839) | \$ (7,526) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (49,365) |
| セール・バイバック取引合計 | \$ (41,839) | \$ (7,526) | \$ 0 | \$ 0 | \$ (49,365) |

●空売り

単位:千

空売りに係る
未払金

| 取引相手 | 銘柄 | クーポン | 満期日 | 元本金額 | 受取額 | | |
|--------------|------------|--------|------------|-----------|--------------------|--------------------|--|
| 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) | |
| 空売り合計 | | | | | \$ (36,702) | \$ (36,742) | |

2016年10月31日現在

◎上場金融デリバティブ商品

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

| 銘柄 | 種類 | 決済月 | 契約数 | 未実現 評価損益 | 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 |
| 先物契約合計 | | | | \$ (3,746) | \$ 170 | \$ (10) |

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

| 参照債務 | 受取 固定金利 | 満期日 | 2016/10/31時点の 信用スプレッド | 想定元本 | 市場価格 | 未実現 評価損益 | 変動証拠金 | | |
|--------------------------|------------|------------|--------------------------|--------|------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| | | | | | | | 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 |

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

| インデックス/ トランシェ | 受取 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 | | |
| 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) |

金利スワップ

単位:千

| 変動金利 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 | |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 1.250% | 12/21/2019 | \$ 130,600 | \$ (187) | \$ 619 | \$ 0 | \$ (32) | |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 1.750% | 12/21/2026 | 212,500 | (420) | 4,501 | 0 | (315) | |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 2.000% | 12/21/2031 | 12,400 | (118) | 295 | 0 | (34) | |
| 受取 | 3-Month USD-LIBOR | 2.250% | 12/21/2046 | 48,120 | (1,876) | 2,278 | 0 | (285) | |
| 支払 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.000% | 03/15/2022 | ZAR 37,800 | 22 | 18 | 19 | 0 | |
| 支払 | 3-Month ZAR-SAJIBOR | 8.300% | 03/15/2027 | 25,300 | 13 | 11 | 19 | 0 | |
| 支払 | 6-Month Australian Bank Bill | 4.250% | 12/11/2023 | AUD 22,600 | 2,368 | 2,412 | 1 | 0 | |
| 支払 | 6-Month Australian Bank Bill | 4.750% | 06/18/2024 | 28,000 | 3,861 | 2,130 | 0 | (6) | |
| 支払 | 6-Month Australian Bank Bill | 3.250% | 12/17/2024 | 39,200 | 2,111 | 1,277 | 0 | (17) | |
| 支払 | 6-Month Australian Bank Bill | 4.250% | 12/17/2024 | 41,400 | 4,725 | 3,556 | 0 | (17) | |
| 支払 | 6-Month Australian Bank Bill | 3.500% | 06/17/2025 | 48,400 | 3,432 | 1,640 | 0 | (28) | |
| 支払 | 6-Month Australian Bank Bill | 2.750% | 06/17/2026 | 16,200 | 358 | (154) | 0 | (15) | |
| 受取 | 6-Month EURIBOR | 0.750% | 03/15/2032 | EUR 2,500 | 48 | 24 | 0 | (18) | |
| 受取 | 6-Month JPY-LIBOR | 0.300% | 03/18/2026 | ¥ 3,530,000 | (736) | (368) | 0 | (8) | |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 11.500% | 01/04/2021 | BRL 220,000 | (927) | 796 | 93 | 0 | |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 12.000% | 01/04/2021 | 2,700 | 5 | 10 | 1 | 0 | |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 12.055% | 01/04/2021 | 15,700 | 57 | 60 | 5 | 0 | |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 12.230% | 01/04/2021 | 26,800 | 162 | 143 | 7 | 0 | |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 12.810% | 01/04/2021 | 20,340 | 220 | 120 | 2 | 0 | |
| 支払 | BRL-CDI-Compounded | 16.400% | 01/04/2021 | 11,500 | 511 | 78 | 0 | (19) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.270% | 02/05/2020 | MXN 25,400 | (28) | (28) | 0 | 0 | |
| 支払 | IBMEXID | 5.145% | 04/02/2020 | 11,600 | (16) | (12) | 0 | (1) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.095% | 02/05/2021 | 147,100 | (293) | (200) | 0 | (11) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.615% | 05/21/2021 | 391,600 | (401) | (386) | 0 | (31) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.680% | 05/28/2021 | 33,700 | (30) | (30) | 0 | (3) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.650% | 06/02/2021 | 103,500 | (100) | (100) | 0 | (8) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.900% | 07/20/2021 | 226,800 | (102) | (120) | 0 | (19) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.430% | 11/17/2021 | 54,400 | (93) | (6) | 0 | (5) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.810% | 05/02/2022 | 48,900 | (47) | (47) | 0 | (4) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.850% | 05/02/2022 | 112,200 | (97) | (120) | 0 | (10) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.780% | 09/29/2022 | 96,760 | (116) | (87) | 0 | (8) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.795% | 06/02/2023 | 32,500 | (48) | (48) | 0 | (3) | |
| 支払 | IBMEXID | 6.350% | 09/01/2023 | 39,100 | 7 | (10) | 0 | (2) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.980% | 08/26/2024 | 11,300 | (15) | (2) | 0 | (1) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.950% | 01/30/2026 | 36,600 | (75) | (75) | 0 | (2) | |
| 支払 | IBMEXID | 5.990% | 01/30/2026 | 98,900 | (184) | (121) | 0 | (4) | |
| 支払 | IBMEXID | 6.080% | 03/10/2026 | 56,700 | (87) | (57) | 0 | (2) | |
| 支払 | IBMEXID | 6.490% | 09/08/2026 | 141,900 | (4) | (67) | 0 | (5) | |
| 支払 | IBMEXID | 6.710% | 09/20/2029 | 11,200 | 1 | (9) | 0 | (1) | |
| 支払 | IBMEXID | 6.620% | 02/18/2030 | 12,100 | (8) | (8) | 0 | (3) | |
| | | | | | | \$ 11,893 | \$ 17,913 | \$ 147 | \$ (917) |
| スワップ契約合計 | | | | | | \$ 22,293 | \$ 24,321 | \$ 147 | \$ (1,054) |

2016年10月31日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | | | |
|------|---------|------|------------|---------|------------|----|-------|----|-------|
| | | | | 資産 | 負債 | | | | |
| AZD | 11/2016 | AUD | 18,517 | \$ | 14,160 | \$ | 86 | \$ | (16) |
| AZD | 11/2016 | \$ | 13,041 | AUD | 17,132 | | 0 | | (4) |
| AZD | 12/2016 | AUD | 17,132 | \$ | 13,031 | | 5 | | 0 |
| BOA | 11/2016 | \$ | 197,850 | GBP | 162,379 | | 398 | | 0 |
| BOA | 12/2016 | GBP | 162,379 | \$ | 197,954 | | 0 | | (408) |
| BOA | 01/2017 | DKK | 73,326 | | 11,139 | | 301 | | 0 |
| BOA | 04/2017 | | 99,014 | | 15,009 | | 311 | | 0 |
| BPS | 11/2016 | BRL | 66,996 | | 21,061 | | 0 | | (95) |
| BPS | 11/2016 | \$ | 21,473 | BRL | 66,996 | | 0 | | (318) |
| BPS | 11/2016 | | 179,438 | 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 |
| SOG | 11/2016 | GBP | 5,997 | \$ | 7,333 | | 11 | | 0 |
| SOG | 11/2016 | ZAR | 23,975 | | 1,662 | | 0 | | (114) |
| TOR | 11/2016 | \$ | 43,479 | CAD | 58,192 | | 0 | | (60) |

| 取引相手 | 決済月 | 受渡通貨 | 受取通貨 | 未実現評価損益 | | | |
|--------------------|---------|------|--------|-----------|---------------|-----------|----------------|
| | | | | 資産 | 負債 | | |
| 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 |
| 外国為替先渡し契約合計 | | | | \$ | 24,413 | \$ | (3,701) |

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

単位:千

| 取引相手 | 参照債務 | 受取 | | 2016/10/31時点の 信用スプレッド | 想定元本 | プレミアム支払額 (受取額) | 未実現 評価損益 | スワップ契約時価 | |
|------|--|--------|------------|--------------------------|-----------|-------------------|-------------|----------|--------|
| | | 固定金利 | 満期日 | | | | | 資産 | 負債 |
| BOA | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.740% | \$ 100 | \$ (4) | 0 | \$ 0 | \$ (4) |
| BOA | Deutsche Bank AG | 1.000% | 12/20/2017 | 1.788% | EUR 80 | (1) | 1 | 0 | 0 |
| BOA | Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A. | 1.000% | 06/20/2020 | 2.163% | \$ 100 | (15) | 11 | 0 | (4) |
| BOA | Russia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 1.820% | 790 | (63) | 39 | 0 | (24) |
| BOA | Russia Government International Bond | 1.000% | 09/20/2024 | 2.708% | 300 | (31) | (4) | 0 | (35) |
| BPS | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.740% | 280 | (11) | 1 | 0 | (10) |
| BPS | Deutsche Bank AG | 1.000% | 12/20/2017 | 1.788% | EUR 480 | (9) | 5 | 0 | (4) |
| BPS | Mexico Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.543% | \$ 100 | (4) | 1 | 0 | (3) |
| BPS | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 06/20/2018 | 1.828% | 200 | (29) | 27 | 0 | (2) |
| BPS | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 12/20/2019 | 3.115% | 1,950 | (234) | 113 | 0 | (121) |
| BPS | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 03/20/2020 | 3.304% | 400 | (70) | 41 | 0 | (29) |
| BPS | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 06/20/2021 | 4.023% | 200 | (56) | 31 | 0 | (25) |
| BRC | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.740% | 1,200 | (43) | 2 | 0 | (41) |
| BRC | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 12/20/2019 | 3.115% | 770 | (79) | 32 | 0 | (47) |
| BRC | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 06/20/2021 | 4.023% | 4,400 | (1,123) | 573 | 0 | (550) |
| BRC | Petroleos Mexicanos | 1.000% | 12/20/2021 | 2.836% | 600 | (53) | 2 | 0 | (51) |
| BRC | Russia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2019 | 1.227% | 100 | (6) | 6 | 0 | 0 |
| BRC | Russia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 1.820% | 800 | (66) | 41 | 0 | (25) |
| BRC | Russia Government International Bond | 1.000% | 09/20/2024 | 2.708% | 300 | (25) | (10) | 0 | (35) |
| BRC | South Africa Government International Bond | 1.000% | 06/20/2021 | 2.225% | 2,400 | (153) | 27 | 0 | (126) |
| BRC | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 2.405% | 500 | (35) | 2 | 0 | (33) |
| BRC | Springleaf Finance Corp. | 5.000% | 09/20/2021 | 4.637% | 400 | 30 | (21) | 9 | 0 |
| CBK | Deutsche Bank AG | 1.000% | 12/20/2017 | 1.788% | EUR 1,100 | (20) | 11 | 0 | (9) |
| CBK | Deutsche Bank AG | 1.000% | 12/20/2017 | 3.918% | 100 | (9) | 5 | 0 | (4) |
| CBK | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 12/20/2019 | 3.115% | \$ 200 | (22) | 9 | 0 | (13) |
| CBK | Russia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2019 | 1.227% | 4,000 | (267) | 248 | 0 | (19) |
| CBK | Russia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 1.820% | 2,200 | (171) | 102 | 0 | (69) |
| CBK | Russia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2024 | 2.689% | 200 | (21) | (1) | 0 | (22) |
| CBK | Russia Government International Bond | 1.000% | 09/20/2024 | 2.708% | 900 | (78) | (25) | 0 | (103) |
| DUB | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.740% | 400 | (15) | 1 | 0 | (14) |
| DUB | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 2.405% | 700 | (49) | 3 | 0 | (46) |
| GST | Colombia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.740% | 1,210 | (45) | 3 | 0 | (42) |

| 取引相手 | 参照債務 | 受取 固定金利 | 満期日 | 2016/10/31時点の 信用スプレッド | 想定元本 | プレミアム支払額 (受取額) | 未実現 評価損益 | スワップ契約時価 | |
|------|--|------------|------------|--------------------------|----------|-------------------|-----------------|--------------|-------------------|
| | | | | | | | | 資産 | 負債 |
| GST | Greece Government International Bond | 1.000% | 12/20/2016 | 10.166% | 2,958 | (377) | 343 | 0 | (34) |
| GST | Mexico Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.543% | 1,300 | (45) | 13 | 0 | (32) |
| GST | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 12/20/2019 | 3.115% | 1,150 | (118) | 47 | 0 | (71) |
| GST | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 03/20/2020 | 3.304% | 200 | (30) | 15 | 0 | (15) |
| GST | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 09/20/2020 | 3.609% | 160 | (23) | 9 | 0 | (14) |
| GST | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 06/20/2021 | 4.023% | 1,115 | (300) | 161 | 0 | (139) |
| GST | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 12/20/2021 | 4.256% | 800 | (138) | 21 | 0 | (117) |
| GST | Petroleos Mexicanos | 1.000% | 12/20/2021 | 2.863% | 100 | (9) | 1 | 0 | (8) |
| GST | Russia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2019 | 1.227% | 200 | (12) | 11 | 0 | (1) |
| GST | Russia Government International Bond | 1.000% | 03/20/2020 | 1.540% | 100 | (19) | 17 | 0 | (2) |
| GST | Russia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2021 | 2.035% | 3,400 | (291) | 141 | 0 | (150) |
| GST | South Africa Government International Bond | 1.000% | 06/20/2021 | 2.225% | 500 | (32) | 6 | 0 | (26) |
| GST | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 2.405% | 2,400 | (168) | 10 | 0 | (158) |
| GST | Springleaf Finance Corp. | 5.000% | 12/20/2019 | 2.924% | 200 | 16 | (3) | 13 | 0 |
| JPM | Chesapeake Energy Corp. | 5.000% | 09/20/2017 | 1.585% | 100 | (2) | 6 | 4 | 0 |
| JPM | Chesapeake Energy Corp. | 5.000% | 12/20/2017 | 1.838% | 40 | (12) | 14 | 2 | 0 |
| JPM | Deutsche Bank AG | 1.000% | 12/20/2017 | 1.788% | EUR 500 | (7) | 3 | 0 | (4) |
| JPM | Mexico Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 1.543% | \$ 1,100 | (35) | 8 | 0 | (27) |
| JPM | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 12/20/2019 | 3.115% | 100 | (11) | 5 | 0 | (6) |
| JPM | Russia Government International Bond | 1.000% | 06/20/2019 | 1.227% | 1,700 | (114) | 106 | 0 | (8) |
| JPM | Russia Government International Bond | 1.000% | 09/20/2020 | 1.740% | 1,000 | (111) | 84 | 0 | (27) |
| JPM | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 2.405% | 1,800 | (127) | 9 | 0 | (118) |
| MYC | Chesapeake Energy Corp. | 5.000% | 09/20/2018 | 4.445% | 56 | (3) | 4 | 1 | 0 |
| MYC | Chesapeake Energy Corp. | 5.000% | 03/20/2019 | 5.288% | 100 | (7) | 7 | 0 | 0 |
| MYC | Petrobras Global Finance BV | 1.000% | 12/20/2019 | 3.115% | 1,000 | (93) | 31 | 0 | (62) |
| MYC | Russia Government International Bond | 1.000% | 12/20/2020 | 1.820% | 100 | (12) | 9 | 0 | (3) |
| MYC | South Africa Government International Bond | 1.000% | 12/20/2021 | 2.405% | 300 | (21) | 1 | 0 | (20) |
| SOG | Deutsche Bank AG | 1.000% | 12/20/2017 | 1.788% | EUR 200 | (3) | 1 | 0 | (2) |
| | | | | | | <u>\$ (4,881)</u> | <u>\$ 2,356</u> | <u>\$ 29</u> | <u>\$ (2,554)</u> |

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

| 取引相手 | インデックス/ トランシェ | 受取 固定金利 | 満期日 | 想定元本 | プレミアム支払額 (受取額) | 未実現 評価損益 | スワップ契約時価 | | |
|-----------------|------------------|------------|------------|-----------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------|--------------------|
| | | | | | | | 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 | 3,599 | (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) | |
| 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 | (11) | 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 | (665) | 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) |
| スワップ契約合計 | | | | | | \$ (17,983) | \$ 7,416 | \$ 29 | \$ (10,596) |

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

| | |
|------------------------|-------------------|
| 収益: | |
| 受取利息(外国税額控除後) | \$ 75,553 |
| 配当金 | 487 |
| 雑収入 | 116 |
| 収益合計 | 76,156 |
| 費用: | |
| 販売手数料 | 0 |
| 支払利息 | 45 |
| 法務報酬 | 0 |
| 雑費用 | 21 |
| 費用合計 | 66 |
| 純投資損益 | 76,090 |
| 当期実現損益: | |
| 投資有価証券(外国税額控除後) | 2,728 |
| 関連投資 | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | 19,780 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | (6,465) |
| 外貨通貨 | (3,067) |
| 当期実現損益 | 12,976 |
| 当期末実現評価損益: | |
| 投資有価証券 | (9,072) |
| 関連投資 | 0 |
| 上場金融デリバティブ商品 | 7,875 |
| 店頭金融デリバティブ商品 | 47,271 |
| 外貨建資産および負債 | 557 |
| 当期末実現評価損益 | 46,631 |
| 当期実現および未実現評価損益 | 59,607 |
| 運用の結果による純資産の増減額 | \$ 135,697 |
| 外国源泉徴収課税額 | \$ 7 |

野村マネー マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日2017年8月21日）

作成対象期間（2016年8月20日～2017年8月21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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 運用方針 | 本邦通貨表示の公社債等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。 |
| 主な投資対象 | 本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。 |
| 主な投資制限 | 株式への投資は行いません。 |

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋 1-12-1

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○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 |
|-----------------|-------------|-----|----------|-----------|--------|--------------|
| | | 期騰 | 中率 | | | |
| 11期(2013年8月19日) | 円 10,191 | | % 0.1 | % 80.9 | % — | 百万円 5,297 |
| 12期(2014年8月19日) | 10,199 | | 0.1 | 59.7 | — | 8,648 |
| 13期(2015年8月19日) | 10,206 | | 0.1 | 44.7 | — | 22,034 |
| 14期(2016年8月19日) | 10,211 | | 0.0 | 68.6 | — | 19,722 |
| 15期(2017年8月21日) | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — | 17,754 |

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

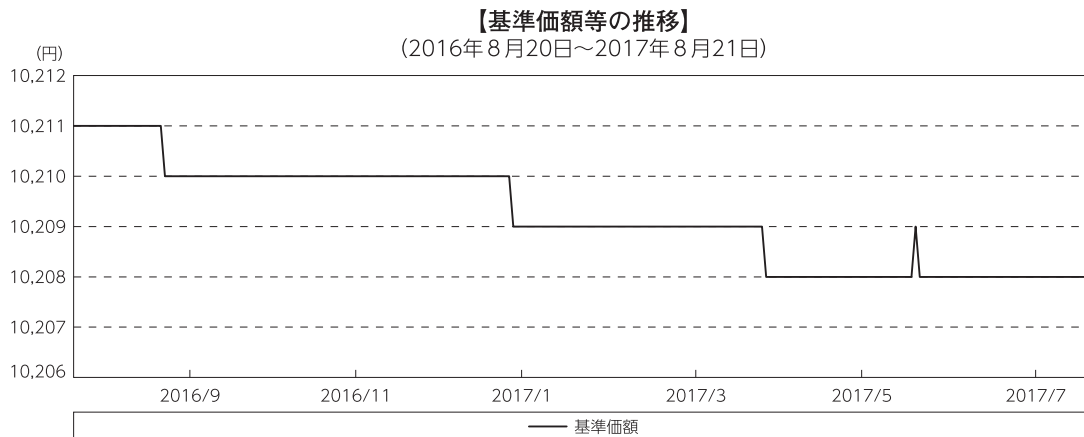
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|-------------|-----|--------|-----------|--------|
| | | 騰 | 落率 | | |
| (期首) 2016年8月19日 | 円 10,211 | | % — | % 68.6 | % — |
| 8月末 | 10,211 | | 0.0 | 66.8 | — |
| 9月末 | 10,210 | | △0.0 | 55.4 | — |
| 10月末 | 10,210 | | △0.0 | 67.1 | — |
| 11月末 | 10,210 | | △0.0 | 81.1 | — |
| 12月末 | 10,210 | | △0.0 | 54.1 | — |
| 2017年1月末 | 10,209 | | △0.0 | 49.7 | — |
| 2月末 | 10,209 | | △0.0 | 48.6 | — |
| 3月末 | 10,209 | | △0.0 | 29.2 | — |
| 4月末 | 10,208 | | △0.0 | 75.0 | — |
| 5月末 | 10,208 | | △0.0 | 73.1 | — |
| 6月末 | 10,208 | | △0.0 | 65.4 | — |
| 7月末 | 10,208 | | △0.0 | 60.1 | — |
| (期末) 2017年8月21日 | 10,208 | | △0.0 | 64.0 | — |

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

投資している短期有価証券やコール・ローンなどのマイナス金利環境を要因とする支払利息等。

○投資環境

国内経済は、高水準にある企業収益や雇用・所得環境の改善継続等を背景に、緩やかな回復基調が続きました。

このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 程度で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 程度で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.14% となりました。



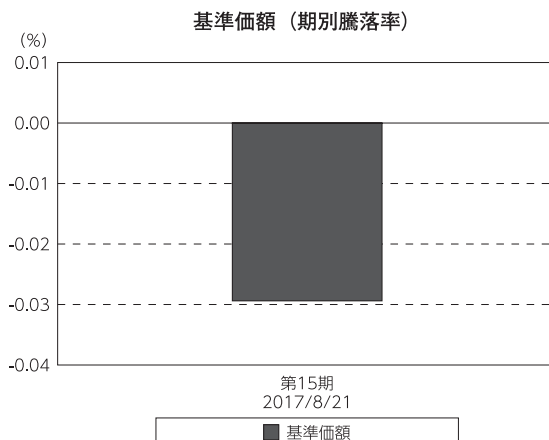
○当ファンドのポートフォリオ

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図りました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

残存1年以内の公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資を行ない、あわせてコール・ローン等で運用を行なうことで流動性の確保を図って運用いたします。

日本銀行によるマイナス金利政策のもと、主要な投資対象となる公社債の利回りや余資運用の際のコール・ローンの金利もマイナスとなる中、マイナス利回りの資産への投資等を通じて、基準価額が下落することが想定されますのでご注意ください。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年8月20日～2017年8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8月20日～2017年8月21日)

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|----------------|------------|--------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 国 | 国債証券 | 26,957,668 | 26,957,639 |
| | 地方債証券 | 7,885,120 | — |
| 内 | 特殊債券 | 18,040,131 | — |
| | 社債券（投資法人債券を含む） | 16,069,442 | — |
| | | | (6,738,010) |
| | | | (23,825,000) |
| | | | (13,490,000) |

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

*社債券（投資法人債券を含む）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 |
|---|-------------|-----------|-------------|
| | | 千円 | 千円 |
| 内 | コマーシャル・ペーパー | 3,599,972 | — |
| | | | (3,900,000) |

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は償還等による増減分です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年8月20日～2017年8月21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 | | B A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | | D C |
|-----|---------------|--------------------|----------|--------|-----------|--------------------|--------|--------|
| | | 百万円 | 百万円 | | | 百万円 | 百万円 | |
| 公社債 | 百万円 41,994 | 百万円 4,092 | % 9.7 | | 百万円 - | 百万円 - | % - | |

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野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年8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B B格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | | |
| | | | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 | |
| | 千円 | 千円 | % | % | % | % | % | |
| 地方債証券 | 4,020,000 | 4,031,567 | 22.7 | - | - | - | 22.7 | |
| | (4,020,000) | (4,031,567) | (22.7) | (-) | (-) | (-) | (22.7) | |
| 特殊債券 (除く金融債) | 1,205,000 | 1,207,280 | 6.8 | - | - | - | 6.8 | |
| | (1,205,000) | (1,207,280) | (6.8) | (-) | (-) | (-) | (6.8) | |
| 金融債券 | 2,090,000 | 2,090,748 | 11.8 | - | - | - | 11.8 | |
| | (2,090,000) | (2,090,748) | (11.8) | (-) | (-) | (-) | (11.8) | |
| 普通社債券 (含む投資法人債券) | 4,030,000 | 4,034,993 | 22.7 | - | - | - | 22.7 | |
| | (4,030,000) | (4,034,993) | (22.7) | (-) | (-) | (-) | (22.7) | |
| 合 計 | 11,345,000 | 11,364,590 | 64.0 | - | - | - | 64.0 | |
| | (11,345,000) | (11,364,590) | (64.0) | (-) | (-) | (-) | (64.0) | |

* ()内は非上場債で内書きです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

* 残存期間が1年以内の公社債は原則として償却原価法により評価しています。

(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 |
| 地方債証券 | % | 千円 | 千円 | |
| 東京都 公募第651回 | 1.62 | 50,000 | 50,062 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第52回 | 0.26 | 360,000 | 360,089 | 2017/9/20 |
| 神奈川県 公募(5年)第53回 | 0.231 | 480,000 | 480,101 | 2017/9/20 |
| 大阪府 公募(5年)第86回 | 0.23 | 100,000 | 100,024 | 2017/9/27 |
| 大阪府 公募(5年)第89回 | 0.2 | 190,000 | 190,132 | 2017/12/27 |
| 京都府 公募平成24年度第9回 | 0.14 | 30,000 | 30,027 | 2018/3/22 |
| 静岡県 公募(5年)平成24年度第8回 | 0.236 | 170,000 | 170,059 | 2017/10/18 |
| 岐阜県 公募平成19年度第1回 | 1.87 | 150,000 | 150,496 | 2017/10/26 |
| 共同発行市場地方債 公募第54回 | 1.7 | 100,000 | 100,161 | 2017/9/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第57回 | 1.65 | 900,000 | 905,079 | 2017/12/25 |
| 共同発行市場地方債 公募第58回 | 1.59 | 100,000 | 100,666 | 2018/1/25 |
| 大阪市 公募平成19年度第10回 | 1.74 | 800,000 | 804,416 | 2017/12/19 |
| 鹿児島県 公募(5年)平成24年度第1回 | 0.22 | 590,000 | 590,251 | 2017/10/31 |
| 小 計 | | 4,020,000 | 4,031,567 | |
| 特殊債券(除く金融債) | | | | |
| 公営企業債券 政府保証第885回 | 1.7 | 33,000 | 33,414 | 2018/5/22 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第1回 | 0.4 | 70,000 | 70,033 | 2017/9/27 |
| 政保 地方公共団体金融機構債券(6年)第3回 | 0.4 | 20,000 | 20,034 | 2018/1/30 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第47回 | 1.5 | 4,000 | 4,020 | 2017/12/27 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第49回 | 1.5 | 42,000 | 42,274 | 2018/1/31 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第52回 | 1.6 | 44,000 | 44,360 | 2018/2/28 |
| 日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第56回 | 1.4 | 25,000 | 25,228 | 2018/4/20 |
| 東日本高速道路債券 政府保証第10回 | 1.5 | 77,000 | 77,375 | 2017/12/21 |
| 新関西国際空港社債 財投機関債第10回 | 0.161 | 260,000 | 260,031 | 2017/9/20 |
| 首都高速道路 第11回 | 0.279 | 500,000 | 500,462 | 2017/12/20 |
| 東日本高速道路 第18回 | 0.387 | 130,000 | 130,045 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | 1,205,000 | 1,207,280 | |
| 金融債券 | | | | |
| 商工債券 利付第748回い号 | 0.3 | 200,000 | 200,069 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付第751回い号 | 0.25 | 120,000 | 120,100 | 2017/12/27 |
| 農林債券 利付第747回い号 | 0.35 | 370,000 | 370,020 | 2017/8/25 |
| しんきん中金債券 利付第274回 | 0.3 | 1,000,000 | 1,000,317 | 2017/9/27 |
| 商工債券 利付(3年)第179回 | 0.14 | 400,000 | 400,240 | 2017/12/27 |
| 小 計 | | 2,090,000 | 2,090,748 | |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | | | | |
| 関西電力 第400回 | 3.1 | 100,000 | 100,041 | 2017/8/25 |
| 関西電力 第458回 | 1.83 | 100,000 | 100,145 | 2017/9/20 |
| 北陸電力 第288回 | 1.89 | 240,000 | 240,754 | 2017/10/25 |
| 四国電力 第265回 | 1.79 | 300,000 | 300,065 | 2017/8/25 |
| 四国電力 第276回 | 0.592 | 200,000 | 200,111 | 2017/9/25 |
| 九州電力 第417回 | 0.641 | 340,000 | 340,036 | 2017/8/25 |
| 北海道電力 第293回 | 1.86 | 100,000 | 100,169 | 2017/9/25 |
| 北海道電力 第322回 | 0.3 | 350,000 | 350,348 | 2017/12/25 |
| トヨタ自動車 第12回社債間限定同等特約付 | 0.317 | 500,000 | 500,142 | 2017/9/20 |
| みずほコーポレート銀行 第31回特定社債間限定同順位特約付 | 0.33 | 300,000 | 300,177 | 2017/10/25 |
| 三井住友ファイナンス&リース 第7回社債間限定同順位特約付 | 0.442 | 300,000 | 301,250 | 2018/8/6 |

| 銘 柄 | 当 期 末 | | | |
|-------------------------|-------|------------|------------|------------|
| | 利 率 | 額 面 金 額 | 評 価 額 | 償 還 年 月 日 |
| 普通社債券(含む投資法人債券) | % | 千円 | 千円 | |
| 住友不動産 第84回社債間限定同順位特約付 | 0.388 | 100,000 | 100,196 | 2018/2/28 |
| 東日本旅客鉄道 第7回社債間限定同順位特約付 | 3.3 | 600,000 | 600,236 | 2017/8/25 |
| 東日本旅客鉄道 第50回社債間限定同順位特約付 | 1.86 | 100,000 | 100,153 | 2017/9/20 |
| 東海旅客鉄道 第3回 | 2.825 | 200,000 | 201,066 | 2017/10/30 |
| 電源開発 第34回社債間限定同順位特約付 | 0.592 | 200,000 | 200,095 | 2017/9/20 |
| 小 計 | | 4,030,000 | 4,034,993 | |
| 合 計 | | 11,345,000 | 11,364,590 | |

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

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 899,993 | % 5.1 |

* 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年8月21日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 11,364,590 | % 63.6 |
| その他有価証券 | 899,993 | 5.0 |
| コール・ローン等、その他 | 5,590,335 | 31.4 |
| 投資信託財産総額 | 17,854,918 | 100.0 |

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年8月21日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 17,854,918,800 |
| コール・ローン等 | 5,549,998,539 |
| 公社債(評価額) | 11,364,590,303 |
| その他有価証券 | 899,993,268 |
| 未収利息 | 18,125,679 |
| 前払費用 | 22,211,011 |
| (B) 負債 | 100,793,362 |
| 未払金 | 100,679,000 |
| 未払解約金 | 106,947 |
| 未払利息 | 7,415 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 17,754,125,438 |
| 元本 | 17,392,173,897 |
| 次期繰越損益金 | 361,951,541 |
| (D) 受益権総口数 | 17,392,173,897口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,208円 |

(注) 期首元本額は19,315,765,955円、期中追加設定元本額は2,507,553,179円、期中一部解約元本額は4,431,145,237円、1口当たり純資産額は1.0208円です。

○損益の状況 (2016年8月20日～2017年8月21日)

| 項目 | 当期 |
|----------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 95,706,562 |
| 受取利息 | 98,717,375 |
| 支払利息 | △ 3,010,813 |
| (B) 有価証券売買損益 | △100,546,660 |
| 売買損 | △100,546,660 |
| (C) 当期損益金(A+B) | △ 4,840,098 |
| (D) 前期繰越損益金 | 406,859,951 |
| (E) 追加信託差損益金 | 52,555,651 |
| (F) 解約差損益金 | △ 92,623,963 |
| (G) 計(C+D+E+F) | 361,951,541 |
| 次期繰越損益金(G) | 361,951,541 |

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

*損益の状況の中で(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。

○当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|--|---------------|
| | 円 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド30 (非課税適格機関投資家専用) | 5,423,785,404 |
| ノムスマートプレミアムファンドハイブリッド50 (適格機関投資家監査別限付) | 4,206,288,588 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Dプラス(適格機関投資家専用) | 3,161,244,481 |
| 野村日経225ターゲット(公社債運用移行型)Eプラス(適格機関投資家専用) | 2,296,160,091 |
| 日本株インカムプラス _a (公社債運用移行型)1305(適格機関投資家監査別限付) | 969,401,962 |
| 野村日本ブランド株投資(マネーボールファンド)年2回決算型 | 436,168,504 |
| 野村世界高金利通貨投信 | 151,953,753 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2015-06 | 146,986,772 |
| ノムラ・アジア・シリーズ(マネーボール・ファンド) | 98,153,976 |
| バンクローンファンド(為替ヘッジあり)2014-09 | 98,039,216 |
| 野村DC運用戦略ファンド | 85,180,134 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 49,417,625 |
| 野村高金利国際機関債投信(毎月分配型) | 49,354,623 |
| ネクストコア | 19,922,154 |
| 野村新中国株投資 マネーボール・ファンド | 14,424,815 |
| 野村世界業種別投資シリーズ(マネーボール・ファンド) | 10,258,341 |
| 野村DC運用戦略ファンド(マイルド) | 7,492,405 |
| 野村ビクテ・ジェネリック&ゲノム マネーボール・ファンド | 6,983,416 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 6,929,426 |
| 野村新興国消費関連株投信 マネーボール・ファンド | 5,350,038 |
| 野村グローバルCB投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,826,372 |
| 野村アフリカ株投資 マネーボール・ファンド | 3,459,024 |
| 野村新エマージング債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,279,122 |

| ファンド名 | 当期末 元本額 |
|--|------------|
| | 円 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(マネーボールファンド)年2回決算型 | 3,123,334 |
| 米国変動好金利ファンド Aコース | 2,952,997 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(マネーボール・ファンド)年2回決算型 | 1,937,870 |
| 野村・グリーン・テクノロジー マネーボール・ファンド | 1,020,305 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバル・ハイ・イールド債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,834 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)毎月分配型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(円コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(資源国通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村グローバルCB投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 984,543 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(円コース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村ドイチェ・高配当インフラ関連株投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型 | 984,252 |
| 野村米国ブランド株投資(資源国通貨コース)毎月分配型 | 983,768 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--------------------------------------|--------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(アジア通貨コース)年2回決算型 | 98,261 |
| 野村米国ブランド株投資(円コース)毎月分配型 | 98,261 |
| 野村テンブルトン・トータル・リターン Bコース | 98,261 |
| 野村ドイチュ・高配当インフラ関連株投信(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 98,261 |
| 第1回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第2回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第3回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第4回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第5回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第6回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第7回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第8回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 第11回 野村短期公社債ファンド | 98,261 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村日本ブランド株投資(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 野村PIMCO・グローバル・アドバンテージ債券投信 Bコース | 98,260 |
| 野村新エマージング債券投信(豪ドルコース)年2回決算型 | 98,260 |
| 第9回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 第10回 野村短期公社債ファンド | 98,260 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)年2回決算型 | 98,146 |
| ノムラ THE EUROPE Aコース | 98,117 |
| ノムラ THE EUROPE Bコース | 98,117 |
| 野村グローバルボンド投信 Aコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Cコース | 98,049 |
| 野村グローバルボンド投信 Eコース | 98,049 |
| ノムラ THE ASIA Aコース | 97,992 |
| グローバル・ストック Aコース | 97,953 |
| グローバル・ストック Cコース | 97,953 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)年2回決算型 | 82,780 |
| 野村通貨選択日本株投信(インドネシアルピアコース)毎月分配型 | 80,956 |
| 野村通貨選択日本株投信(中国元コース)毎月分配型 | 58,906 |
| 野村通貨選択日本株投信(トルコリラコース)年2回決算型 | 52,622 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)毎月分配型 | 48,092 |
| 野村通貨選択日本株投信(ロシアルーブルコース)年2回決算型 | 13,741 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA向け) | 10,000 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(ユーロコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村新エマージング債券投信(南アフリカランドコース)年2回決算型 | 9,826 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Aコース | 9,818 |

| ファンド名 | 当期末 |
|--|-------|
| | 元本額 |
| | 円 |
| 野村DCテンブルトン・トータル・リターン Bコース | 9,818 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村日本ブランド株投資(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,809 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村アジアハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,808 |
| 野村米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,808 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村米国ブランド株投資(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,807 |
| 野村PIMCO新興国インフラ関連債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,807 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)毎月分配型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(米ドルコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村新米国ハイ・イールド債券投信(メキシコペソコース)年2回決算型 | 9,805 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)毎月分配型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(円コース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村高配当インフラ関連株ファンド(通貨セレクトコース)年2回決算型 | 9,803 |
| 野村新興国高配当株トリプルウィング ブラジルリアル毎月分配型 | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(円コース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(米ドルコース) | 9,803 |
| ピムコ・世界インカム戦略ファンド(世界通貨分散コース) | 9,803 |
| ノムラ新興国債券ファンズ(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村ブルーベイ・トータルリターンファンド(野村SMA・EW向け) | 9,801 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)毎月分配型 | 9,797 |
| 野村PIMCO米国投資適格債券戦略ファンド(為替ヘッジあり)年2回決算型 | 9,797 |
| 野村ファンドラップ債券プレミア | 9,795 |
| 野村ファンドラップオルタナティブプレミア | 9,795 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村グローバル・クオリティ・グロース Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Aコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村MFSグローバル・リサーチ・フォーカス株式 Bコース(野村SMA・EW向け) | 9,794 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)年2回決算型 | 4,908 |
| 野村高金利国際機関債投信(年2回決算型) | 1,967 |
| 野村通貨選択日本株投信(ユーロコース)毎月分配型 | 1,963 |

〇お知らせ

スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2017年11月16日現在)

| 年 月 | 日 |
|----------|----|
| 2017年11月 | - |
| 12月 | 25 |

※2017年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご留意下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。