

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース（為替ヘッジなし 年2回決算型）

野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース

運用報告書(全体版)

第5期（決算日2018年10月16日）

作成対象期間（2018年4月17日～2018年10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	2016年4月22日から2026年4月16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(USD)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ポートフォリオ 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(USD)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	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	PIMCOパミュダ・インカム・ファンドAークラスN(USD)受益証券および野村マネーポートフォリオ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(USD)	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。
主な投資制限	野村マネーポートフォリオマザーファンド	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とします。
	野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド B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。
分配方針	野村マネーポートフォリオマザーファンド	株式への投資は行いません。
	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（評価益を含みます。）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/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 達 分 配 金		期 騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		分	配	騰	落				
(設定日) 2016年4月22日	円 10,000	円	—	%	—	%	—	%	百万円 0.1
1期(2016年10月17日)	9,836	0		△1.6		0.0	—	93.3	3,013
2期(2017年4月17日)	10,599	10		7.9		0.0	—	97.8	9,830
3期(2017年10月16日)	11,150	10		5.3		0.0	—	98.0	25,291
4期(2018年4月16日)	10,680	10		△4.1		0.0	—	98.5	33,764
5期(2018年10月16日)	11,030	10		3.4		0.0	—	98.5	34,035

*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	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期首) 2018年4月16日	円 10,680	%	—	%	—	%
4月末	10,814	1.3		0.0	—	98.5
5月末	10,758	0.7		0.0	—	98.4
6月末	10,872	1.8		0.0	—	98.6
7月末	10,993	2.9		0.0	—	99.0
8月末	10,974	2.8		0.0	—	99.0
9月末	11,202	4.9		0.0	—	99.1
(期末) 2018年10月16日	円 11,040	%	3.4	%	—	98.5

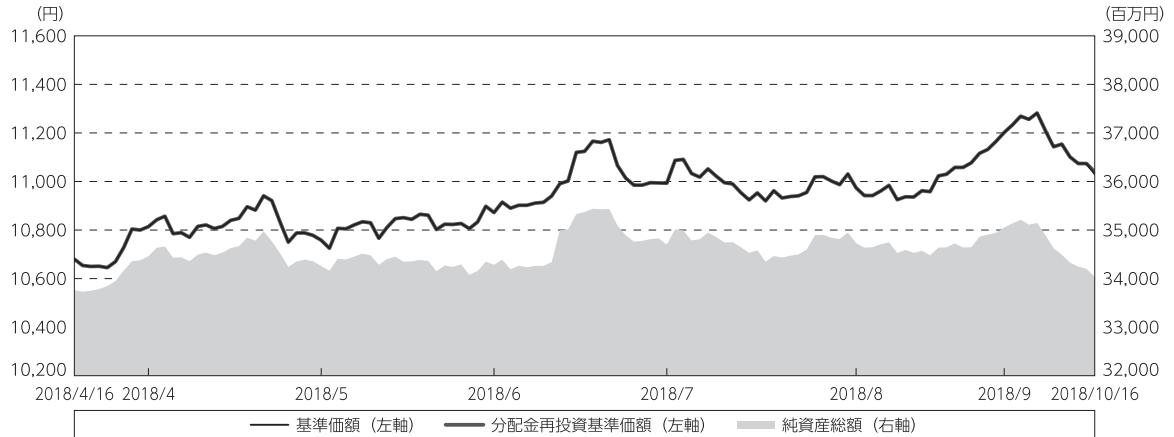
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*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：10,680円

期 末：11,030円 (既払分配金(税込み)：10円)

騰落率： 3.4% (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。作定期首(2018年4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)

円/米ドルの為替変動

○投資環境

米国国債は、シリアをめぐる地政学的リスクが和らいだことなどをを受けて5月中旬にかけて利回りは上昇（価格は下落）しました。その後、米中貿易摩擦への警戒感から投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどを背景に8月下旬にかけて利回りは低下（価格は上昇）しましたが、9月にFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが発表されたことや好調な米国の経済指標の発表などをうけて上昇し、当作成期間では利回りは上昇しました。

新興国債券は、米国の金利上昇をうけて新興国からの資金流出が懸念されたこと、米中貿易摩擦への警戒感が意識されたこと、トルコ・リラやアルゼンチン・ペソが急落したことなどを背景に、当作成期間では下落しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] の受益証券および [野村マネーポートフォリオ 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 (USD)] 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 (USD)]

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、資産担保證券、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。

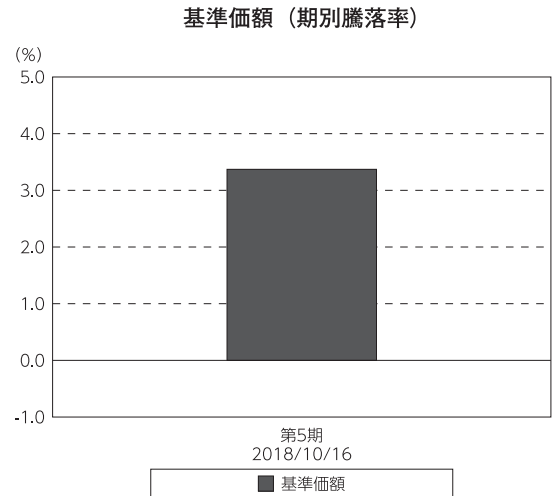
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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、1万円当たり・税込み)

項 目	第5期
	2018年4月17日～ 2018年10月16日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.091%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,429

(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

[野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)] 受益証券および[野村マネーポートフォリオ 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 (USD)] 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 (USD)]

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いません。

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、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。また、金利の上昇に対応するために、非政府系住宅ローン担保証券などの変動利付債に投資しています。

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ています。米国の景気拡大を捉える資産として、非政府系住宅ローン担保証券やハイ・イールド社債への投資を継続しています。また、相対的に利回りが高いことなどから新興国債券へも投資をしています。

[野村マネーポートフォリオ 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注意ください。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

※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うけ、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

(2018年4月17日～2018年10月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	99	0.910	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(56)	(0.514)	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)	(41)	(0.379)	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	99	0.911	
期中の平均基準価額は、10,935円です。			

- * 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 * 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す。
 * 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（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

(2018年4月17日～2018年10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バリューストック・インカム・ファンドA-クラスN (USD)	口	千円	口	千円
		397,040	3,462,352	318,524	2,779,159

- * 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

(2018年4月17日～2018年10月16日)

利害関係人との取引状況

<野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース>

該当事項はございません。

<野村マネーポートフォリオ 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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 120	百万円 10	% 8.3	百万円 -	百万円 -	% -

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

(2018年10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
PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN (USD)	口 3,817,918	口 3,896,434	千円 33,524,918	% 98.5
合 計	3,817,918	3,896,434	33,524,918	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	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 0	千口 0	千円 0	千円 0.999

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、口数・評価額が単位未満の場合は小数で記載。

○投資信託財産の構成

(2018年10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 33,524,918	% 97.2
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	0.999	0.0
コール・ローン等、その他	968,800	2.8
投資信託財産総額	34,493,718	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,493,718,837
コール・ローン等	925,330,570
投資信託受益証券(評価額)	33,524,918,136
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	999
未収入金	43,469,132
(B) 負債	458,329,546
未払収益分配金	30,855,736
未払解約金	112,429,568
未払信託報酬	314,668,159
未払利息	1,539
その他未払費用	374,544
(C) 純資産総額(A-B)	34,035,389,291
元本	30,855,736,142
次期繰越損益金	3,179,653,149
(D) 受益権総口数	30,855,736,142口
1万円当たり基準価額(C/D)	11,030円

(注) 期首元本額は31,614,930,228円、期中追加設定元本額は4,075,041,742円、期中一部解約元本額は4,834,235,828円、1口当たり純資産額は1.1030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102,735,807円。

○損益の状況 (2018年4月17日～2018年10月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,744,678,725
受取配当金	1,744,901,409
支払利息	△ 222,684
(B) 有価証券売買損益	△ 412,513,310
売買益	23,625,464
売買損	△ 436,138,774
(C) 信託報酬等	△ 315,042,703
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,017,122,712
(E) 前期繰越損益金	△ 516,779,484
(F) 追加信託差損益金	2,710,165,657
(配当等相当額)	(4,106,778,289)
(売買損益相当額)	(△1,396,612,632)
(G) 計(D+E+F)	3,210,508,885
(H) 収益分配金	△ 30,855,736
次期繰越損益金(G+H)	3,179,653,149
追加信託差損益金	2,710,165,657
(配当等相当額)	(4,106,778,289)
(売買損益相当額)	(△1,396,612,632)
分配準備積立金	3,390,815,154
繰越損益金	△2,921,327,662

*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(2018年4月17日～2018年10月16日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2018年4月17日～ 2018年10月16日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,429,636,022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	4,106,778,289円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,992,034,868円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	7,528,449,179円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,439円
g. 分配金	30,855,736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

(2018年10月16日現在)

<野村マネーポートフォリオ マザーファンド>

下記は、野村マネーポートフォリオ マザーファンド全体(143,934千口)の内容です。

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	%
地方債証券	50,000 (50,000)	50,242 (50,242)	34.7 (34.7)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	34.7 (34.7)
特殊債券 (除く金融債)	10,000 (10,000)	10,034 (10,034)	6.9 (6.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.9 (6.9)
金融債券	10,000 (10,000)	10,008 (10,008)	6.9 (6.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.9 (6.9)
普通社債券 (含む投資法人債券)	10,000 (10,000)	10,038 (10,038)	6.9 (6.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	6.9 (6.9)
合 計	80,000 (80,000)	80,325 (80,325)	55.5 (55.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	55.5 (55.5)

* () 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	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663回	1.55	10,000	10,025	2018/12/20	
北海道 公募平成21年度第4回	1.7	10,000	10,116	2019/6/26	
神奈川県 公募第158回	1.53	10,000	10,026	2018/12/20	
大阪府 公募第322回	1.62	10,000	10,046	2019/1/29	
横浜市 公募公債平成20年度5回	1.58	10,000	10,027	2018/12/20	
小 計		50,000	50,242		
特殊債券(除く金融債)					
日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	0.372	10,000	10,034	2019/8/19	
小 計		10,000	10,034		
金融債券					
商工債券 利付第765回い号	0.25	10,000	10,008	2019/2/27	
小 計		10,000	10,008		
普通社債券(含む投資法人債券)					
北海道電力 第265回	2.0	10,000	10,038	2018/12/25	
小 計		10,000	10,038		
合 計		80,000	80,325		

* 額面・評価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)

2017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	メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(バミューダ)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

2017年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

(単位:千 1口単位を除く)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	\$	288
雑収入		660
収益合計		948

費用:

投資顧問報酬 - T (JPY)		53 ⁽¹⁾
運用報酬 - P (JPY)		134 ⁽²⁾
運用報酬 - X (JPY)		52
管理報酬 - T (JPY)		20 ⁽¹⁾
分配支払手数料 - P (JPY)		134 ⁽²⁾
販売手数料		0
支払利息		119
法務報酬		0
雑費用		2
費用合計		514

純投資損益 434**当期実現損益:**

投資有価証券		4
関連投資		150,346
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		(226,274)
外貨通貨		(25)
当期実現損益		(75,949)

当期末実現評価損益:

投資有価証券		0
関連投資		144,148
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		(3,058)
外貨建資産および負債		(63)
当期末実現評価損益		141,027
当期実現および未実現評価損益		65,078

運用の結果による純資産の増減額	\$	65,512
外国源泉徴収課税額	\$	0

期末純資産総額

N (JPY)	\$	3,396,783
N (USD)		473,639

期末現在発行済受益証券数

N (JPY)		38,424
N (USD)		5,552

期末1口当たり純資産価格

N (JPY)	\$	88.40
N (USD)		85.30

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は8,216,909千米ドル。

⁽¹⁾ 2017年8月31日(設定日)から2017年10月31日までの期間

⁽²⁾ 2017年5月18日(設定日)から2017年10月31日までの期間

組入資産の明細

	額面金額 (単位:千)	2017年10月31日 評価額 (単位:千)
投資有価証券 4.5%		
短期金融商品 4.5%		
定期預金 4.2%		
ANZ National Bank		
0.680% due 11/01/2017	\$ 397	\$ 397
Bank of Nova Scotia		
0.680% due 11/01/2017	34,117	34,117
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.680% due 11/01/2017	69	69
Citibank N.A.		
0.680% due 11/01/2017	42,223	42,223
DBS Bank Ltd.		
0.680% due 11/01/2017	49,984	49,984
Deutsche Bank AG		
0.680% due 11/01/2017	31,371	31,371
DnB NORBank ASA		
0.680% due 11/01/2017	11,513	11,513
JPMorgan Chase & Co.		
0.680% due 11/01/2017	84,992	84,992
Wells Fargo Bank		
0.680% due 11/01/2017	85,255	85,255
		339,921
米財務省証券 0.3%		
1.008% due 11/30/2017	9,200	9,193
1.033% due 11/16/2017	14,700	14,694
		23,887
短期金融商品合計		363,808
(取得原価 \$363,807)		
投資有価証券合計		363,808
(取得原価 \$363,807)		

口数
(単位:千)

関連投資 95.9%		
投資信託 95.9%		
PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)		
(取得原価 \$7,491,408)	611,286	7,757,222
関連投資合計		7,757,222
(取得原価 \$7,491,408)		
投資合計 100.4%		\$ 8,121,030
(取得原価 \$7,855,215)		
金融デリバティブ商品 (0.7%)		(57,514)
(取得原価またはプレミアム \$0)		
その他の資産および負債 0.3%		28,687
純資産 100.0%		\$ 8,092,203

◎店頭金融デリバティブ商品

2017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
HUS	11/2017	JPY 5,421,051	\$ 47,864	\$ 161	\$ (5)
HUS	11/2017	6,555,894	57,592	0	(103)
HUS	11/2017	6,111,150	53,788	1	(3)
HUS	11/2017	88,673	783	3	0
HUS	11/2017	41,894	369	0	0
				\$ 165	\$ (111)

- F (JPY)クラス、J (JPY)クラス、N (JPY)クラス、P (JPY)クラス、S (JPY)クラス、T (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	11/2017	\$ 488,503	JPY 54,936,460	\$ 0	\$ (5,036)
BPS	11/2017	JPY 106,834,616	\$ 941,689	1,492	0
BPS	11/2017	\$ 1,983,779	JPY 223,261,869	306	(19,271)
BPS	12/2017	942,932	106,834,616	0	(1,379)
CBK	11/2017	JPY 231,063,343	\$ 2,031,246	0	(2,226)
CBK	11/2017	6,000,074	52,905	102	0
CBK	11/2017	\$ 1,966,147	JPY 221,469,294	21	(17,129)
CBK	12/2017	2,086,986	237,063,417	2,395	(98)
FBF	11/2017	31,197	3,513,401	0	(277)
GLM	11/2017	1,510,371	169,961,909	10	(14,632)
HUS	11/2017	JPY 69,319,003	\$ 607,848	0	(2,193)
HUS	11/2017	\$ 236,312	JPY 26,883,768	280	(2)
HUS	11/2017	52,986	6,000,074	0	(183)
HUS	12/2017	608,673	69,319,003	2,248	0
RBC	11/2017	144,526	16,222,403	0	(1,761)
SCX	11/2017	JPY 213,483,812	\$ 1,880,418	1,655	0
SCX	11/2017	\$ 66,007	JPY 7,448,478	0	(456)
SCX	12/2017	1,882,968	213,483,812	0	(1,497)
TOR	11/2017	JPY 95,533,952	\$ 841,338	592	0
TOR	12/2017	\$ 842,487	JPY 95,533,952	0	(529)
				\$ 9,101	\$ (66,669)
外国為替先渡し契約合計				\$ 9,266	\$ (66,780)

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD

運用計算書

2017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)	\$ 7
雑収入	61
収益合計	68

費用:	
販売手数料	0
支払利息	14
法務報酬	0
雑費用	1
費用合計	15

純投資損益	53
--------------	----

当期実現損益:	
投資有価証券	0
関連投資	2,452
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	9,963
外貨通貨	(84)
当期実現損益	12,331

当期末実現評価損益:	
投資有価証券	0
関連投資	10,508
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	(4,100)
外貨建資産および負債	(5)
当期末実現評価損益	6,403
当期実現および未実現評価損益	18,734

運用の結果による純資産の増減額	\$ 18,787
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)	\$ 118

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)	\$ 95.60

※PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)の期末純資産額は8,216,909千米ドル。

組入資産の明細

	2017年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 6.4%		
短期金融商品 6.4%		
定期預金 6.4%		
ANZ National Bank		
0.680% due 11/01/2017	\$ 20	\$ 20
Bank of Nova Scotia		
0.680% due 11/01/2017	1,717	1,717
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.680% due 11/01/2017	3	3
Citibank N.A.		
0.680% due 11/01/2017	2,125	2,125
DBS Bank Ltd.		
0.680% due 11/01/2017	2,515	2,515
Deutsche Bank AG		
0.680% due 11/01/2017	1,578	1,578
DnB NORBank ASA		
0.680% due 11/01/2017	579	579
JPMorgan Chase & Co.		
0.680% due 11/01/2017	4,277	4,277
Wells Fargo Bank		
0.680% due 11/01/2017	4,290	4,290
		17,104
短期金融商品合計		17,104
(取得原価 \$17,104)		
投資有価証券合計		17,104
(取得原価 \$17,104)		

口数
(単位:千)

関連投資 93.6%		
投資信託 93.6%		
PIMCO パミューダ・インカム・ファンド(M)		
(取得原価 \$231,461)	19,723	250,286
関連投資合計		250,286
(取得原価 \$231,461)		
投資合計 100.0%		\$ 267,390
(取得原価 \$248,565)		
金融デリバティブ商品 (1.7%)		(4,616)
(取得原価またはプレミアム \$0)		
その他の資産および負債 1.7%		4,515
純資産 100.0%		\$ 267,289

◎店頭金融デリバティブ商品

2017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	
HUS	11/2017	JPY	143,600	\$ 1,268	\$ 4	\$ 0
HUS	11/2017		299,700	2,633	0	(5)
HUS	11/2017		18,100	159	0	0
				\$	4	\$ (5)

●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	11/2017	\$ 20,416	AUD 26,007	\$ 0	\$ (475)
AZD	11/2017	374	EUR 318	0	(4)
AZD	11/2017	1,691	GBP 1,281	11	0
BOA	11/2017	772	CAD 962	0	(25)
BOA	11/2017	20,261	EUR 17,255	0	(160)
BOA	11/2017	18,556	TRY 67,441	0	(860)
BPS	11/2017	AUD 26,897	\$ 20,549	0	(74)
BPS	11/2017	EUR 17,845	20,762	0	(26)
BPS	11/2017	\$ 1,434	CAD 1,832	0	(13)
BPS	12/2017	20,541	AUD 26,897	74	0
BPS	12/2017	212	BRL 696	0	0
BPS	12/2017	20,797	EUR 17,845	28	0
BPS	12/2017	1,132	KRW 1,278,715	13	0
BPS	12/2017	17,465	MXN 316,554	0	(1,045)
CBK	11/2017	BRL 67,021	\$ 21,086	602	0
CBK	11/2017	TRY 84,422	22,164	12	0
CBK	11/2017	\$ 1,893	AUD 2,453	1	(13)
CBK	11/2017	21,149	BRL 67,021	0	(666)
CBK	11/2017	322	EUR 272	0	(5)
CBK	11/2017	1,898	TRY 7,027	1	(55)
CBK	12/2017	21,005	BRL 67,021	0	(605)
CBK	12/2017	883	INR 57,753	6	0
CBK	12/2017	3,228	MXN 59,963	0	(117)
CBK	12/2017	21,970	TRY 84,422	0	(17)
FBF	12/2017	15,482	INR 1,014,876	136	0
FBF	12/2017	522	MXN 9,531	0	(27)
FBF	01/2018	20,874	RUB 1,222,301	0	(201)
HUS	11/2017	BRL 2,624	\$ 801	0	(1)
HUS	11/2017	\$ 819	BRL 2,624	0	(17)
HUS	11/2017	686	TRY 2,423	0	(50)
HUS	12/2017	136	BRL 447	0	0
HUS	12/2017	170	INR 11,091	1	0
HUS	12/2017	434	KRW 485,771	1	0
HUS	12/2017	209	MXN 3,833	0	(10)
HUS	12/2017	219	RUB 12,822	0	(1)
IND	11/2017	220	CAD 282	0	(1)
JPM	11/2017	20,346	GBP 15,180	0	(187)
JPM	11/2017	2,063	TRY 7,531	0	(86)

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	12/2017		4,609	INR	299,951	20	(13)		
JPM	12/2017		1,392	KRW	1,578,813	21	0		
JPM	12/2017		972	RUB	56,538	0	(9)		
JPM	01/2018		1,161	IDR	15,875,299	2	(2)		
NAB	11/2017	CAD	28,039	\$	21,761	10	0		
NAB	11/2017	\$	20,079	CAD	24,850	0	(802)		
NAB	12/2017		21,766		28,039	0	(10)		
RBC	11/2017		219	AUD	285	0	0		
SCX	11/2017	BRL	1,936	\$	608	17	0		
SCX	11/2017	\$	591	BRL	1,936	1	0		
SCX	11/2017		318	CAD	395	0	(12)		
SCX	11/2017		134	EUR	116	1	0		
SCX	11/2017		320	GBP	239	0	(3)		
SCX	12/2017		606	BRL	1,936	0	(17)		
SCX	01/2018		8,204	IDR	111,555,116	0	(48)		
SOG	12/2017		778	INR	50,850	5	0		
SOG	12/2017		137	KRW	154,177	1	0		
SOG	12/2017		1,041	MXN	19,038	1	(54)		
SOG	01/2018		125	RUB	7,407	1	0		
TOR	12/2017		291	MXN	5,278	0	(17)		
UAG	11/2017	GBP	16,427	\$	21,507	0	(308)		
UAG	11/2017	\$	1,045	EUR	898	1	0		
UAG	12/2017		21,525	GBP	16,427	310	0		
UAG	12/2017		12,869	IDR	172,911,920	0	(158)		
UAG	12/2017		119	INR	7,762	0	0		
UAG	12/2017		18,234	KRW	20,714,223	308	0		
UAG	12/2017		119	MXN	2,174	0	(6)		
						\$	1,585	\$	(6,200)
外国為替先渡し契約合計						\$	1,589	\$	(6,205)

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)
組入資産の明細

			2017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 104.7%				
バンクローン 3.6%				
1011778 B.C. Unlimited Liability Company				
3.492% due 02/16/2024	\$ 832	\$ 833		
3.583% due 02/16/2024	532	533		
Accudyne Industries Borrower S.C.A.				
5.083% due 08/02/2024	600	605		
Air Medical Group Holdings, Inc.				
5.567% due 09/07/2024	1,200	1,202		
Albany Molecular Research, Inc.				
4.583% due 08/30/2024	100	101		
Alpha 3 BV				
4.333% due 01/31/2024	100	100		
Alphabet Holding Co., Inc.				
4.833% due 09/26/2024	500	490		
Altice Financing S.A.				
4.086% due 01/05/2026	700	701		
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.				
3.742% due 10/31/2023	1,696	1,708		
AmWINS Group, Inc.				
3.985% due 01/25/2024	64	64		
3.992% due 01/25/2024	158	158		
Ancestry.com Operations, Inc.				
4.490% due 10/19/2023	792	800		
Avantor Performance Materials Holdings, Inc.				
5.312% due 09/07/2024	1,700	1,706		
6.750% due 06/30/2018	23,700	23,869		
Avolon Holdings Ltd.				
3.488% due 09/20/2020	352	354		
3.488% due 04/03/2022	11,147	11,238		
AWAS Leasing 2011-I Ltd.				
4.299% due 10/02/2021	790	810		
Beacon Roofing Supply, Inc.				
3.567% due 08/23/2024	490	493		
BMC Software Finance, Inc.				
5.242% due 09/10/2022	216	218		
BWay Holdings Co.				
4.522% due 04/03/2024	1	1		
4.599% due 04/03/2024	388	390		
Caesars Entertainment Operating Co. LLC				
3.742% due 10/06/2024			2,000	2,004
3.863% due 10/06/2024			300	301
Caesars Resort Collection LLC				
4.075% due 09/27/2024			5,000	5,027
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.				
4.742% due 10/03/2023			198	200
Castlelake Aircraft Structured Trust				
3.967% due 09/15/2024			3,721	3,725
Centene Corp.				
4.500% due 09/13/2018			26,400	26,400
CenturyLink, Inc.				
2.750% due 01/31/2025			8,000	7,904
Charter Communications Operating LLC				
3.250% due 07/01/2020			658	662
3.250% due 01/03/2021			506	509
3.500% due 01/15/2024			1,296	1,307
Cheniere Energy Partners LP				
3.471% due 02/25/2020			1,350	1,350
CityCenter Holdings LLC				
3.742% due 04/18/2024			299	301
Cypress Intermediate Holdings III, Inc.				
4.250% due 04/27/2024			100	100
DaVita, Inc.				
3.992% due 06/24/2021			194	195
Dell International LLC				
3.250% due 09/07/2023			2,523	2,532
Diamond BV				
3.250% due 09/06/2024			EUR 500	583
4.316% due 09/06/2024			\$ 300	301
Diamond Resorts International, Inc.				
7.242% due 08/11/2023			2,077	2,093
Diaverum Holding S.a.r.l				
3.250% due 05/31/2024			EUR 1,300	1,516
Endo Luxembourg Finance Co. I S.à r.l.				
5.500% due 04/29/2024			\$ 2,266	2,299
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4.239% due 06/30/2018			2,550	2,568
4.242% due 06/30/2018			68,855	69,329

	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)
FCA U.S. LLC			4.817% due 06/13/2024	200	200
3.240% due 12/31/2018	758	762	Multi-Color Corp.		
FinCo I LLC			2.250% due 09/20/2024	175	176
2.750% due 06/14/2022	1,300	1,319	Nexstar Broadcasting, Inc.		
First Data Corp.			3.735% due 01/17/2024	468	471
3.488% due 07/08/2022	3,000	3,012	Nidda Healthcare Holding AG		
Gartner, Inc.			3.500% due 09/22/2024	EUR 168	197
3.242% due 04/05/2024	128	129	3.750% due 09/19/2024	832	976
Golden Entertainment, Inc.			Nielsen Finance LLC		
4.240% due 10/20/2024	700	700	3.238% due 10/04/2023	\$ 398	400
H.B. Fuller Co.			Oxea Holding Vier GMBH		
3.489% due 10/12/2024	1,100	1,108	3.750% due 10/11/2024	EUR 2,000	2,338
HCA, Inc.			Pacific Investment Management Co. LLC		
3.242% due 03/17/2023	997	1,003	3.597% due 02/19/2020	\$ 1,700	1,670
3.492% due 02/15/2024	3,002	3,025	Parexel International Corp.		
HD Supply, Inc.			4.280% due 09/27/2024	400	404
3.833% due 10/17/2023	199	201	Petrobras Netherlands BV		
HD Supply Waterworks Ltd.			3.257% due 06/14/2019	500	488
4.455% due 08/01/2024	320	323	Post Holdings, Inc.		
Hilton Worldwide Finance LLC			3.492% due 05/24/2024	1,406	1,414
3.238% due 10/25/2023	13,505	13,601	Prestige Brands, Inc.		
iHeartCommunications, Inc.			3.992% due 01/26/2024	89	90
8.083% due 01/30/2019	18,608	13,991	Quintiles IMS, Inc.		
Intelsat Jackson Holdings S.A.			3.317% due 01/31/2025	10,200	10,274
4.071% due 06/30/2019	3,800	3,796	Refresco Holding BV		
KFC Holding Co.			3.000% due 09/26/2024	EUR 2,600	3,052
3.237% due 06/16/2023	1,089	1,096	Reynolds Group Holdings, Inc.		
Kinetic Concepts, Inc.			3.992% due 02/05/2023	\$ 198	199
4.583% due 02/02/2024	1,896	1,897	RPI Finance Trust		
Klockner Pentaplast of America, Inc.			3.333% due 03/27/2023	7,253	7,289
4.750% due 06/30/2022	EUR 300	351	Sequa Mezzanine Holdings LLC		
Las Vegas Sands LLC			6.807% due 11/28/2021	4	4
3.242% due 03/29/2024	\$ 2,593	2,610	6.874% due 11/28/2021	1,741	1,760
Mcafee LLC			10.374% due 04/28/2022	650	664
5.833% due 09/30/2024	1,200	1,209	Serta Simmons Bedding LLC		
MGM Growth Properties Operating Partnership LP			4.812% due 11/08/2023	43	43
3.492% due 04/25/2023	611	615	4.835% due 11/08/2023	155	154
MH Sub I LLC			SFR Group S.A.		
5.070% due 09/13/2024	1,010	1,007	4.336% due 01/05/2026	1,400	1,403
8.820% due 08/15/2025	500	498	Sprint Communications, Inc.		
Missions Broadcasting, Inc.			3.750% due 02/02/2024	4,184	4,202
3.735% due 01/17/2024	59	59	Team Health Holdings, Inc.		
Misys Ltd.			3.992% due 02/06/2024	361	358

	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)
Transdigm, Inc.			2.626% due 04/28/2020	EUR 3,028	3,576
4.242% due 06/09/2023	1,099	1,105	AerCap Ireland Capital DAC		
4.333% due 06/09/2023	592	595	3.750% due 05/15/2019	\$ 1,850	1,893
Traverse Midstream Partners LLC			4.250% due 07/01/2020	1,405	1,471
5.330% due 09/27/2024	454	461	4.500% due 05/15/2021	800	850
Tronox Finance LLC			4.625% due 10/30/2020	3,150	3,348
4.323% due 09/22/2024	450	453	AGFC Capital Trust I		
Unitymedia Finance LLC			3.109% due 01/15/2067	2,200	1,331
3.604% due 10/16/2024	1,000	999	Akelius Residential Property AB		
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG			3.375% due 09/23/2020	EUR 1,000	1,270
2.750% due 10/16/2024	EUR 2,900	3,394	Alliance Data Systems Corp.		
Univision Communications, Inc.			4.500% due 03/15/2022	173	211
3.992% due 03/15/2024	\$ 11,921	11,879	Ally Financial, Inc.		
UPC Financing Partnership			3.250% due 02/13/2018	\$ 630	632
2.750% due 10/15/2026	EUR 1,000	1,170	3.250% due 11/05/2018	850	859
3.732% due 01/15/2026	\$ 1,500	1,507	3.500% due 01/27/2019	737	748
Valiant Pharmaceuticals International, Inc.			3.600% due 05/21/2018	6,600	6,650
5.990% due 04/01/2022	695	710	4.750% due 09/10/2018	2,450	2,505
Vertiv Group Corp.			6.250% due 12/01/2017	6,248	6,268
5.242% due 11/30/2023	301	302	8.000% due 11/01/2031	2,740	3,637
7.250% due 11/30/2023	86	87	Altarea S.C.A.		
VFH Parent LLC			2.250% due 07/05/2024	EUR 1,100	1,297
5.061% due 12/30/2021	165	167	Annington Funding PLC		
VICI Properties 1 LLC			1.650% due 07/12/2024	1,600	1,911
4.850% due 10/14/2022	3,800	3,808	2.646% due 07/12/2025	GBP 2,200	2,951
Virgin Media Bristol LLC			3.184% due 07/12/2029	500	674
3.989% due 01/31/2025	1,400	1,407	3.935% due 07/12/2047	400	568
Vistra Operations Co. LLC			Ardonagh Midco 3 PLC		
3.987% due 12/14/2023	225	227	8.375% due 07/15/2023	1,700	2,348
3.992% due 08/04/2023	341	342	Army Hawaii Family Housing Trust Certificates		
4.084% due 08/04/2023	188	188	1.639% due 06/15/2050	\$ 5,200	3,677
4.084% due 12/14/2023	73	73	Aroundtown S.A.		
West Corp.			3.000% due 10/16/2029	GBP 1,700	2,209
5.242% due 10/10/2024	1,609	1,611	ATF Netherlands BV		
Wilsonart LLC			1.875% due 01/19/2026	EUR 500	598
4.590% due 12/19/2023	199	200	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)		
			6.750% due 02/18/2020	2,200	2,776
バンクローン合計		298,803	7.000% due 02/19/2019	1,600	1,972
(取得原価 \$300,666)			9.000% due 05/09/2018	\$ 2,400	2,484
			Banco Espirito Santo S.A.		
社債・約束手形 20.0%			2.625% due 05/08/2017 (b)	EUR 3,100	1,065
銀行・金融 11.0%			Banco Santander S.A.		
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC			6.250% due 09/11/2021 (a)	1,500	1,913

	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)
Banistmo S.A.					
3.650% due 09/19/2022	\$	400	401		
Bank of America Corp.					
3.875% due 08/01/2025		300	315		
Barclays Bank PLC					
7.625% due 11/21/2022		6,740	7,756		
7.750% due 04/10/2023		5,600	5,733		
14.000% due 06/15/2019 (a)	GBP	9,970	15,606		
Barclays PLC					
2.375% due 10/06/2023		1,700	2,273		
2.975% due 01/10/2023	\$	1,000	1,027		
3.125% due 01/17/2024	GBP	1,700	2,348		
3.250% due 02/12/2027		10,400	14,331		
3.684% due 01/10/2023	\$	500	510		
4.337% due 01/10/2028		700	727		
4.375% due 01/12/2026		2,900	3,044		
5.875% due 09/15/2024 (a)	GBP	6,400	8,626		
6.500% due 09/15/2019 (a)	EUR	4,400	5,523		
7.000% due 09/15/2019 (a)	GBP	200	281		
7.250% due 03/15/2023 (a)		12,000	17,485		
7.875% due 03/15/2022 (a)	\$	1,200	1,341		
7.875% due 09/15/2022 (a)	GBP	5,353	7,918		
8.000% due 12/15/2020 (a)	EUR	600	812		
8.250% due 12/15/2018 (a)	\$	900	958		
BGC Partners, Inc.					
5.125% due 05/27/2021		400	425		
5.375% due 12/09/2019		1,450	1,525		
Blackstone CQP Holdco LP					
6.000% due 08/18/2021		1,300	1,302		
6.500% due 03/20/2021		7,400	7,494		
BNP Paribas S.A.					
7.625% due 03/30/2021 (a)		600	674		
BOC Aviation Ltd.					
2.375% due 09/15/2021		570	560		
BPCE S.A.					
12.500% due 09/30/2019 (a)		700	827		
BRFkredit A/S					
1.000% due 01/01/2018	DKK	24,600	3,865		
1.000% due 04/01/2018		180,500	28,434		
4.000% due 01/01/2018		30,100	4,747		
Brighthouse Financial, Inc.					
3.700% due 06/22/2027	\$	2,400	2,366		
4.700% due 06/22/2047		682	678		
Brixmor Operating Partnership LP					
3.250% due 09/15/2023		300	296		
Brookfield Finance, Inc.					
4.700% due 09/20/2047		2,334	2,395		
CBL & Associates LP					
5.950% due 12/15/2026		1,130	1,129		
CIT Group, Inc.					
3.875% due 02/19/2019		5,342	5,435		
5.000% due 08/01/2023		2,300	2,494		
5.375% due 05/15/2020		400	430		
5.500% due 02/15/2019		168	176		
Cooperatieve Rabobank UA					
6.625% due 06/29/2021 (a)	EUR	1,800	2,441		
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.					
6.875% due 07/08/2020	GBP	2,230	3,305		
7.500% due 07/08/2026		600	983		
CPI Property Group S.A.					
2.125% due 10/04/2024	EUR	2,100	2,495		
Credit Agricole S.A. (a)					
7.500% due 06/23/2026	GBP	1,100	1,726		
7.875% due 01/23/2024	\$	696	794		
Credit Suisse AG					
6.500% due 08/08/2023		3,985	4,523		
Credit Suisse Group AG					
2.519% due 12/14/2023		5,000	5,053		
2.997% due 12/14/2023		3,600	3,595		
4.282% due 01/09/2028		6,700	6,993		
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.					
2.750% due 08/08/2025	GBP	600	819		
3.750% due 03/26/2025	\$	1,800	1,852		
Crown Castle International Corp.					
3.200% due 09/01/2024		604	601		
3.650% due 09/01/2027		2,678	2,678		
4.000% due 03/01/2027		255	262		
CTR Partnership LP					
5.250% due 06/01/2025		504	519		
Deutsche Bank AG					
2.329% due 07/13/2020		1,536	1,543		
2.700% due 07/13/2020		1,552	1,558		
3.219% due 05/10/2019		80	82		
4.250% due 10/14/2021		15,720	16,460		
Digital Euro Finco LLC					
2.625% due 04/15/2024	EUR	1,400	1,769		

	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)
Digital Realty Trust LP			Intesa Sanpaolo SpA		
2.750% due 02/01/2023	\$	142	7.750% due 01/11/2027 (a)	EUR	8,680
3.700% due 08/15/2027		390			12,305
Digital Stout Holding LLC			iStar, Inc.		
2.750% due 07/19/2024	GBP	400	4.625% due 09/15/2020	\$	137
3.300% due 07/19/2029		400	5.250% due 09/15/2022		515
Emerald Bay S.A.			Jefferies Finance LLC		
0.000% due 10/08/2020	EUR	3,425	6.875% due 04/15/2022		1,000
Equinix, Inc.			7.250% due 08/15/2024		800
2.875% due 10/01/2025		700	7.375% due 04/01/2020		2,875
ERP Operating LP			7.500% due 04/15/2021		630
3.250% due 08/01/2027	\$	257	Jefferies LoanCore LLC		
4.000% due 08/01/2047		153	6.875% due 06/01/2020		1,700
Fastighets AB Balder			KBC Bank NV		
1.125% due 03/14/2022	EUR	1,000	8.000% due 01/25/2023		2,200
1.875% due 03/14/2025		1,100	Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC		
1.875% due 01/23/2026		1,470	3.950% due 06/30/2022	GBP	500
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			Kojamo OYJ		
2.875% due 06/20/2022		1,400	1.500% due 06/19/2024	EUR	1,200
goeasy Ltd.			Lifestorage LP		
7.875% due 11/01/2022 (c)	\$	594	3.500% due 07/01/2026	\$	1,200
Goodman Australia Finance Pty Ltd.			Lincoln Finance Ltd.		
1.375% due 09/27/2025	EUR	800	6.875% due 04/15/2021	EUR	7,435
Goodman U.S. Finance Four LLC			Lloyds Bank PLC		
4.500% due 10/15/2037	\$	908	12.000% due 12/16/2024 (a)	\$	200
Goodman U.S. Finance Three LLC			Lloyds Banking Group PLC		
3.700% due 03/15/2028		1,724	2.250% due 10/16/2024	GBP	900
Host Hotels & Resorts LP			2.907% due 11/07/2028	\$	3,500
4.000% due 06/15/2025		200	3.574% due 11/07/2028		5,600
Howard Hughes Corp.			7.000% due 06/27/2019 (a)	GBP	8,800
5.375% due 03/15/2025		3,085	7.500% due 06/27/2024 (a)	\$	2,700
HSBC Holdings PLC			7.625% due 06/27/2023 (a)	GBP	7,511
2.625% due 08/16/2028	GBP	360	7.875% due 06/27/2029 (a)		1,700
3.262% due 03/13/2023	\$	800	Merlin Properties Socimi S.A.		
4.041% due 03/13/2028		700	1.750% due 05/26/2025	EUR	1,910
4.300% due 03/08/2026		500	1.875% due 11/02/2026		900
4.750% due 07/04/2029 (a)	EUR	2,800	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.		
6.000% due 09/29/2023 (a)		7,210	2.652% due 09/19/2022	\$	2,100
Hudson Pacific Properties LP			Mizuho Financial Group, Inc.		
3.950% due 11/01/2027	\$	363	2.197% due 09/11/2022		10,200
International Lease Finance Corp.			2.601% due 09/11/2022		4,700
3.875% due 04/15/2018		600	National Australia Bank Ltd.		
8.250% due 12/15/2020		7,590	1.375% due 07/12/2019		600
			Navient Corp.		
					595

	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)
4.875% due 06/17/2019	1,500	1,547	1.000% due 01/01/2018	DKK 78,500	12,317
5.000% due 10/26/2020	3,070	3,170	1.000% due 04/01/2018	188,030	29,621
5.500% due 01/15/2019	8,304	8,584	2.000% due 01/01/2018	105,300	16,546
5.625% due 08/01/2033	4,640	4,025	2.000% due 04/01/2018	110,500	17,476
5.875% due 03/25/2021	383	404	2.500% due 07/01/2047	10,823	1,759
6.500% due 06/15/2022	1,926	2,046	3.000% due 07/01/2046	6,103	1,015
7.250% due 01/25/2022	5,490	5,977	Rio Oil Finance Trust Series 2014-1		
8.000% due 03/25/2020	9,405	10,393	9.250% due 07/06/2024	\$ 1,361	1,479
8.450% due 06/15/2018	600	624	Royal Bank of Scotland Group PLC		
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			2.000% due 03/08/2023	EUR 1,900	2,326
2.000% due 04/01/2018	DKK 67,500	10,679	2.500% due 03/22/2023	6,700	8,428
2.000% due 10/01/2047	2,849	447	2.785% due 05/15/2023	\$ 3,074	3,103
Nykredit Realkredit A/S			3.498% due 05/15/2023	2,214	2,234
1.000% due 01/01/2018	41,700	6,541	3.875% due 09/12/2023	5,500	5,648
1.000% due 04/01/2018	329,700	51,910	4.800% due 04/05/2026	2,300	2,481
1.000% due 07/01/2018	24,100	3,809	7.500% due 08/10/2020 (a)	1,700	1,826
2.000% due 01/01/2018	64,400	10,123	8.000% due 08/10/2025 (a)	1,400	1,604
2.000% due 04/01/2018	23,100	3,654	8.625% due 08/15/2021 (a)	2,200	2,497
2.500% due 10/01/2047	12,380	2,012	Royal Bank of Scotland PLC		
OneMain Financial Holdings LLC			6.934% due 04/09/2018	EUR 6,180	7,413
6.750% due 12/15/2019	\$ 4,340	4,508	Santander Holdings USA, Inc.		
7.250% due 12/15/2021	3,320	3,457	3.700% due 03/28/2022	\$ 366	375
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			4.400% due 07/13/2027	926	953
3.125% due 03/20/2022	696	708	4.500% due 07/17/2025	3,000	3,133
3.875% due 03/20/2027	472	484	Santander UK Group Holdings PLC		
Oppenheimer Holdings, Inc.			2.875% due 08/05/2021	1,800	1,811
6.750% due 07/01/2022	320	327	3.625% due 01/14/2026	GBP 1,900	2,725
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			6.750% due 06/24/2024 (a)	6,690	9,764
1.700% due 09/23/2035	652	583	7.375% due 06/24/2022 (a)	1,900	2,766
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			SBA Communications Corp.		
1.620% due 03/22/2037	1,369	1,184	4.000% due 10/01/2022	\$ 722	736
1.700% due 03/22/2037	5,019	3,538	Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.		
Preferred Term Securities XXV Ltd.			3.352% due 11/15/2019	EUR 5,600	6,863
1.610% due 06/22/2037	31,070	26,410	5.180% due 06/28/2019	\$ 1,400	1,455
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			5.717% due 06/16/2021	900	976
1.620% due 09/22/2037	51,843	44,845	6.125% due 02/07/2022	10,400	11,398
Prologis LP			SL Green Operating Partnership LP		
2.250% due 06/30/2029	GBP 200	256	3.250% due 10/15/2022	234	235
Provident Funding Associates LP			SL Green Realty Corp.		
6.375% due 06/15/2025	\$ 206	218	4.500% due 12/01/2022	970	1,028
QNB Finance Ltd.			7.750% due 03/15/2020	500	557
1.796% due 06/06/2018	400	400	Societe Generale S.A.		
Realkredit Danmark A/S			8.250% due 11/29/2018 (a)	600	636

	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)
Society of Lloyd's					
4.750% due 10/30/2024	GBP	400		4,771	4,907
Springleaf Finance Corp.					
5.250% due 12/15/2019	\$	1,850			
6.000% due 06/01/2020		300			
6.125% due 05/15/2022		8,583			
6.900% due 12/15/2017		200			
8.250% due 12/15/2020		16,479			
State Bank of India					
2.297% due 04/06/2020		8,000			
Stearns Holdings LLC					
9.375% due 08/15/2020		1,580			
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.					
1.764% due 09/19/2019		3,040			
1.950% due 09/19/2019		2,490			
Tesco Property Finance 2 PLC					
6.052% due 10/13/2039	GBP	3,596			
Tesco Property Finance 3 PLC					
5.744% due 04/13/2040		167			
Tesco Property Finance 4 PLC					
5.801% due 10/13/2040		403			
Tesco Property Finance 6 PLC					
5.411% due 07/13/2044		2,363			
UBS AG					
4.750% due 05/22/2023	\$	1,800			
5.125% due 05/15/2024		900			
7.625% due 08/17/2022		6,000			
UBS Group AG (a)					
5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200			
7.000% due 02/19/2025	\$	200			
UBS Group Funding Switzerland AG					
3.491% due 05/23/2023		2,000			
4.125% due 09/24/2025		2,470			
4.125% due 04/15/2026		2,500			
4.253% due 03/23/2028		2,200			
Ventas Realty LP					
3.250% due 10/15/2026		100			
VEREIT Operating Partnership LP					
3.950% due 08/15/2027		380			
VICI Properties 1 LLC					
4.847% due 10/15/2022		987			
8.000% due 10/15/2023		3,591			
Washington Prime Group LP					
5.950% due 08/15/2024				4,771	4,907
Wells Fargo & Co.					
2.125% due 12/20/2023	GBP	2,100			
2.239% due 02/11/2022	\$	6,670			
2.500% due 03/04/2021		300			
2.656% due 03/04/2021		100			
3.000% due 10/23/2026		2,810			
Westfield America Management Ltd.					
2.125% due 03/30/2025	GBP	400			
					518
					906,024
工業 6.0%					
AA Bond Co. Ltd.					
2.750% due 07/31/2023		400			529
2.875% due 01/31/2022		200			269
Adecoagro S.A.					
6.000% due 09/21/2027	\$	600			606
Allegion U.S. Holding Co., Inc.					
3.200% due 10/01/2024		463			465
3.550% due 10/01/2027		563			563
Allergan Funding SCS					
0.020% due 06/01/2019	EUR	144			168
Altice Financing S.A.					
7.500% due 05/15/2026	\$	1,000			1,099
Altice Luxembourg S.A.					
7.250% due 05/15/2022	EUR	28,087			34,929
7.750% due 05/15/2022	\$	13,650			14,469
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust					
3.350% due 10/15/2029		480			484
American Honda Finance Corp.					
1.669% due 11/05/2021		5,700			5,717
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.					
4.900% due 02/01/2046		553			624
Anheuser-Busch InBev S.A.					
1.750% due 03/07/2025	GBP	635			829
2.250% due 05/24/2029		755			974
2.850% due 05/25/2037		687			896
AP Moller - Maersk A/S					
2.875% due 09/28/2020	\$	200			202
Arrow Electronics, Inc.					
3.250% due 09/08/2024		479			477
Avantor, Inc.					
6.000% due 10/01/2024		1,396			1,426

	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)
BAT Capital Corp.			5.000% due 03/15/2027	12	12
1.905% due 08/14/2020	2,044	2,056	Community Health Systems, Inc.		
2.195% due 08/15/2022	822	830	6.250% due 03/31/2023	1,678	1,621
3.222% due 08/15/2024	3,278	3,305	Conagra Brands, Inc.		
Beacon Escrow Corp.			1.857% due 10/09/2020	180	180
4.875% due 11/01/2025	368	374	CRC Escrow Issuer LLC		
BMC Software Finance, Inc.			5.250% due 10/15/2025	722	729
8.125% due 07/15/2021	18,615	19,150	CSN Resources S.A.		
Boston Scientific Corp.			6.500% due 07/21/2020	100	93
3.375% due 05/15/2022	2,260	2,324	CVS Pass-Through Trust		
Boxer Parent Co., Inc.			7.507% due 01/10/2032	753	930
9.000% due 10/15/2019 (d)	26,119	26,201	DAE Funding LLC		
Broadcom Corp.			4.000% due 08/01/2020	530	539
3.000% due 01/15/2022	2,026	2,056	4.500% due 08/01/2022	720	732
3.625% due 01/15/2024	133	138	5.000% due 08/01/2024	1,300	1,331
3.875% due 01/15/2027	700	722	Dell International LLC		
Caesars Growth Properties Holdings LLC			4.420% due 06/15/2021	2,400	2,526
9.375% due 05/01/2022	1,770	1,908	Delta Air Lines, Inc.		
Catalent Pharma Solutions, Inc.			2.875% due 03/13/2020	1,720	1,738
4.875% due 01/15/2026	570	580	Diamond Resorts International, Inc.		
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			7.750% due 09/01/2023	3,899	4,230
1.853% due 08/04/2020	7,800	7,829	Discovery Communications LLC		
Charter Communications Operating LLC			2.036% due 09/20/2019	730	735
3.579% due 07/23/2020	318	327	2.200% due 09/20/2019	231	231
4.200% due 03/15/2028	1,393	1,382	2.500% due 09/20/2024	GBP 300	391
4.464% due 07/23/2022	661	699	2.950% due 03/20/2023	\$ 362	361
4.908% due 07/23/2025	992	1,057	3.950% due 03/20/2028	476	473
5.375% due 05/01/2047	177	180	DR Horton, Inc.		
6.384% due 10/23/2035	320	370	4.000% due 02/15/2020	290	300
6.484% due 10/23/2045	300	345	DXC Technology Co.		
Cheniere Energy Partners LP			2.266% due 03/01/2021	5,400	5,419
5.250% due 10/01/2025	1,710	1,766	4.750% due 04/15/2027	379	408
Chesapeake Energy Corp.			Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.		
4.609% due 04/15/2019	189	188	2.750% due 09/26/2020	800	805
Chester Downs & Marina LLC			eBay, Inc.		
9.250% due 02/01/2020	1,750	1,794	2.248% due 01/30/2023	410	413
Cimarex Energy Co.			2.750% due 01/30/2023	1,574	1,576
3.900% due 05/15/2027	261	269	El Group PLC		
CMA CGM S.A.			6.375% due 02/15/2022	GBP 5,600	8,032
5.250% due 01/15/2025	EUR 500	597	6.500% due 12/06/2018	1,051	1,469
CNPC General Capital Ltd.			6.875% due 02/15/2021	50	74
2.212% due 11/25/2017	\$ 1,500	1,500	EMC Corp.		
CommScope Technologies LLC			2.650% due 06/01/2020	\$ 1,868	1,847

	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)
EQT Corp.			Intelsat Jackson Holdings S.A.		
2.106% due 10/01/2020	1,493	1,497	7.250% due 10/15/2020	\$ 42,049	40,670
2.500% due 10/01/2020	259	259	9.750% due 07/15/2025	3,076	3,103
4.875% due 11/15/2021	200	215	Intrepid Aviation Group Holdings LLC		
Eurofins Scientific SE			6.875% due 02/15/2019	3,156	3,132
2.125% due 07/25/2024	EUR 800	960	Kinder Morgan, Inc.		
Exela Intermediate LLC			7.250% due 06/01/2018	200	206
10.000% due 07/15/2023	\$ 880	847	7.750% due 01/15/2032	2,500	3,219
Fidelity National Information Services, Inc.			Komatsu Finance America, Inc.		
1.700% due 06/30/2022	GBP 200	265	2.437% due 09/11/2022	400	397
First Quantum Minerals Ltd.			Kraft Heinz Foods Co.		
7.000% due 02/15/2021	\$ 200	208	3.000% due 06/01/2026	100	97
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			3.950% due 07/15/2025	155	161
6.750% due 03/15/2022	2,100	2,210	4.375% due 06/01/2046	76	75
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.			Martin Marietta Materials, Inc.		
5.625% due 07/31/2019	374	395	1.965% due 05/22/2020	570	574
Greene King Finance PLC			Melco Resorts Finance Ltd.		
5.106% due 03/15/2034	GBP 150	237	4.875% due 06/06/2025	900	910
5.702% due 12/15/2034	4,156	5,198	Miller Homes Group Holdings PLC		
Harland Clarke Holdings Corp.			5.500% due 10/15/2024	GBP 600	825
8.375% due 08/15/2022	\$ 1,088	1,145	Molina Healthcare, Inc.		
Harvest Operations Corp.			4.875% due 06/15/2025	\$ 130	129
2.330% due 04/14/2021	2,884	2,790	Molnlycke Holding AB		
HCA, Inc.			1.875% due 02/28/2025	EUR 1,130	1,374
3.750% due 03/15/2019	1,045	1,063	Multi-Color Corp.		
5.500% due 06/15/2047	688	702	4.875% due 11/01/2025	\$ 315	319
Heathrow Finance PLC			NetApp, Inc.		
3.875% due 03/01/2027	GBP 300	396	2.000% due 09/27/2019	283	282
Hellenic Railways Organization S.A.			3.300% due 09/29/2024	585	586
5.014% due 12/27/2017	EUR 180	209	Netflix, Inc.		
Hologic, Inc.			3.625% due 05/15/2027	EUR 8,727	10,457
4.375% due 10/15/2025	\$ 296	301	4.875% due 04/15/2028	\$ 2,030	2,020
Hyatt Hotels Corp.			New Red Finance, Inc.		
4.850% due 03/15/2026	100	109	4.250% due 05/15/2024	6,073	6,132
iHeartCommunications, Inc.			Nidda Healthcare Holding AG		
9.000% due 12/15/2019	9,760	7,247	3.500% due 09/30/2024	EUR 800	956
9.000% due 03/01/2021	4,900	3,546	Nielsen Co. Luxembourg Sarl		
9.000% due 09/15/2022	1,476	1,074	5.000% due 02/01/2025	\$ 83	86
10.625% due 03/15/2023	1,400	1,011	Nissan Motor Acceptance Corp.		
IHO Verwaltungs GmbH			1.721% due 09/28/2020	1,118	1,120
3.750% due 09/15/2026 (d)	EUR 100	125	2.021% due 09/28/2022	2,500	2,505
Ingenico Group S.A.			2.150% due 09/28/2020	1,100	1,097
1.625% due 09/13/2024	1,700	2,005	2.600% due 09/28/2022	2,500	2,493

	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)
Nokia OYJ			4.450% due 02/15/2025	800	820
4.375% due 06/12/2027	175	175	4.850% due 04/01/2024	2,190	2,307
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			5.125% due 07/02/2022	3,400	3,648
4.875% due 05/10/2028	488	498	5.450% due 08/15/2034	50	50
Ooredoo Tamweel Ltd.			5.950% due 03/15/2043	8,100	8,017
3.039% due 12/03/2018	200	202	RCI Banque S.A.		
Park Aerospace Holdings Ltd.			1.875% due 11/08/2022 (c)	GBP 470	626
3.625% due 03/15/2021	859	859	3.500% due 04/03/2018	\$ 1,824	1,836
4.500% due 03/15/2023	2,063	2,071	Russian Railways via RZD Capital PLC		
5.250% due 08/15/2022	2,306	2,407	7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	10,416
5.500% due 02/15/2024	2,000	2,080	SBA Tower Trust		
Petroleos Mexicanos			2.877% due 07/09/2021	\$ 1,500	1,496
3.750% due 02/21/2024	EUR 2,100	2,619	Scientific Games International, Inc.		
4.875% due 01/24/2022	\$ 1,930	2,014	5.000% due 10/15/2025	313	318
5.125% due 03/15/2023	EUR 2,100	2,850	SFR Group S.A.		
6.500% due 03/13/2027	\$ 4,822	5,272	5.625% due 05/15/2024	EUR 3,420	4,343
6.500% due 06/02/2041	1,410	1,431	6.250% due 05/15/2024	\$ 5,000	5,256
6.750% due 09/21/2047	2,170	2,242	7.375% due 05/01/2026	10,583	11,416
Petronas Capital Ltd.			Shire Acquisitions Investments Ireland DAC		
5.250% due 08/12/2019	2,800	2,950	2.400% due 09/23/2021	3,750	3,728
PetSmart, Inc.			Simmons Foods, Inc.		
5.875% due 06/01/2025	674	591	5.750% due 11/01/2024	504	507
Phillips 66			SMBC Aviation Capital Finance DAC		
2.009% due 04/15/2019	1,000	1,001	2.650% due 07/15/2021	400	395
2.109% due 04/15/2020	900	902	3.000% due 07/15/2022	300	300
Pitney Bowes, Inc.			SoftBank Group Corp.		
3.625% due 09/15/2020	300	300	3.125% due 09/19/2025	EUR 9,400	11,093
4.700% due 04/01/2023	634	620	4.000% due 09/19/2029	1,700	1,984
Plastipak Holdings, Inc.			4.750% due 09/19/2024	\$ 6,800	6,786
6.250% due 10/15/2025	184	189	5.125% due 09/19/2027	6,000	5,978
Priceline Group, Inc.			Spanish Broadcasting System, Inc.		
2.750% due 03/15/2023	254	254	12.500% due 04/15/2017 (b)	852	882
3.550% due 03/15/2028	730	737	Spectra Energy Partners LP		
QGOG Constellation S.A.			2.016% due 06/05/2020	5,100	5,138
9.500% due 11/09/2024 (d)	450	343	Spirit Issuer PLC		
QUALCOMM, Inc.			3.034% due 12/28/2031	GBP 760	984
2.900% due 05/20/2024	290	291	6.582% due 12/28/2027	450	639
Quintiles IMS, Inc.			Sprint Spectrum Co. LLC		
2.875% due 09/15/2025	EUR 400	474	3.360% due 09/20/2021	\$ 4,500	4,577
3.250% due 03/15/2025	500	605	Tech Data Corp.		
QVC, Inc.			3.700% due 02/15/2022	147	148
4.375% due 03/15/2023	\$ 900	939	4.950% due 02/15/2027	903	950
			Tenet Healthcare Corp.		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.625% due 07/15/2024	1,842	1,819
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV		
1.400% due 07/20/2018	2,980	2,965
Time Warner, Inc.		
3.800% due 02/15/2027	384	385
Times Square Hotel Trust		
8.528% due 08/01/2026	2,031	2,412
Transocean, Inc.		
7.500% due 01/15/2026	1,016	1,049
Unique Pub Finance Co. PLC		
5.659% due 06/30/2027	GBP 1,826	2,755
6.542% due 03/30/2021	1,000	1,441
7.395% due 03/28/2024	1,886	2,877
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust		
3.100% due 07/07/2028	\$ 500	503
United Group BV		
4.375% due 07/01/2022	EUR 600	736
4.875% due 07/01/2024	1,100	1,347
UPCB Finance VII Ltd.		
3.625% due 06/15/2029	8,151	9,565
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
4.500% due 05/15/2023	800	794
6.500% due 03/15/2022	\$ 469	498
7.000% due 03/15/2024	901	978
Verizon Communications, Inc.		
2.875% due 01/15/2038	EUR 980	1,178
ViaSat, Inc.		
5.625% due 09/15/2025	\$ 760	772
Viking Cruises Ltd.		
5.875% due 09/15/2027	162	164
Virgin Media Secured Finance PLC		
5.000% due 04/15/2027	GBP 3,760	5,204
VMware, Inc.		
2.300% due 08/21/2020	\$ 760	759
2.950% due 08/21/2022	640	642
3.900% due 08/21/2027	540	542
Volkswagen Bank GmbH		
0.081% due 11/27/2017	EUR 200	233
Volkswagen Group of America Finance LLC		
1.650% due 05/22/2018	\$ 300	300
Westmoreland Coal Co.		
8.750% due 01/01/2022	685	415

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Wind Acquisition Finance S.A.		
4.750% due 07/15/2020	4,997	5,069
7.375% due 04/23/2021	9,600	9,996
Wind Tre SpA (c)		
2.467% due 01/20/2024	EUR 2,400	2,813
2.625% due 01/20/2023	2,400	2,811
3.125% due 01/20/2025	1,200	1,403
5.000% due 01/20/2026	\$ 1,000	1,008
Wyndham Worldwide Corp.		
4.150% due 04/01/2024	179	182
4.500% due 04/01/2027	203	208
Wynn Las Vegas LLC		
5.250% due 05/15/2027	62	63
Wynn Macau Ltd.		
4.875% due 10/01/2024	600	611
5.500% due 10/01/2027	800	813
Xerox Corp.		
3.625% due 03/15/2023	838	828
		492,499

公益事業 3.0%

AT&T, Inc.		
2.309% due 07/15/2021	6,910	6,998
2.850% due 02/14/2023	1,700	1,690
3.150% due 09/04/2036	EUR 600	723
3.400% due 08/14/2024	\$ 3,390	3,392
3.900% due 08/14/2027	3,080	3,074
4.900% due 08/14/2037	3,020	3,023
5.150% due 02/14/2050	5,750	5,690
5.300% due 08/14/2058	3,454	3,434
5.650% due 02/15/2047	44	47
BG Energy Capital PLC		
6.500% due 11/30/2072	1,400	1,405
British Transco International Finance BV		
0.000% due 11/04/2021	400	362
El Paso Natural Gas Co. LLC		
8.625% due 01/15/2022	1,900	2,309
Enbridge, Inc.		
1.750% due 01/10/2020	10,400	10,391
2.020% due 06/15/2020	6,170	6,223
Energy Transfer LP		
4.150% due 10/01/2020	100	104
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.375% due 09/19/2022	5,550	5,673
6.000% due 11/27/2023	11,600	12,814
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
4.950% due 02/06/2028	600	615
5.999% due 01/23/2021	1,622	1,747
6.510% due 03/07/2022	6,398	7,098
6.605% due 02/13/2018	EUR 100	119
7.288% due 08/16/2037	\$ 937	1,140
8.146% due 04/11/2018	300	308
8.625% due 04/28/2034	2,622	3,547
9.250% due 04/23/2019	7,200	7,855
Global Switch Holdings Ltd.		
1.500% due 01/31/2024	EUR 1,100	1,321
2.250% due 05/31/2027	1,000	1,228
Kinder Morgan Energy Partners LP		
6.850% due 02/15/2020	\$ 2,750	3,029
NorteGas Energia Distribucion SAU		
2.065% due 09/28/2027	EUR 400	478
Petrobras Global Finance BV		
3.000% due 01/15/2019	\$ 40	40
4.201% due 03/17/2020	440	452
4.250% due 10/02/2023	EUR 1,469	1,885
5.299% due 01/27/2025	\$ 6,883	6,914
5.375% due 01/27/2021	7,068	7,448
5.750% due 01/20/2020	400	421
5.875% due 03/07/2022	EUR 1,100	1,490
5.999% due 01/27/2028	\$ 12,889	13,067
6.125% due 01/17/2022	19,307	20,919
6.250% due 03/17/2024	400	430
6.250% due 12/14/2026	GBP 2,831	4,082
6.625% due 01/16/2034	2,900	4,120
6.750% due 01/27/2041	\$ 710	717
6.850% due 06/05/2115	2,144	2,061
6.875% due 01/20/2040	464	474
7.250% due 03/17/2044	1,562	1,642
7.375% due 01/17/2027	13,182	14,665
8.375% due 12/10/2018	1,000	1,071
8.375% due 05/23/2021	900	1,039
8.750% due 05/23/2026	2,340	2,840
Regency Energy Partners LP		
5.750% due 09/01/2020	2,140	2,307
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3		
9.750% due 01/06/2027	549	596

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Sempra Energy		
1.732% due 03/15/2021	9,400	9,426
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.		
2.125% due 05/03/2019	200	199
Sprint Capital Corp.		
6.900% due 05/01/2019	24,690	26,110
Sprint Communications, Inc.		
7.000% due 08/15/2020	13,198	14,250
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	118	128
Terraform Global Operating LLC		
9.750% due 08/15/2022	1,120	1,246
Transocean Phoenix 2 Ltd.		
7.750% due 10/15/2024	1,890	2,046
Transocean Proteus Ltd.		
6.250% due 12/01/2024	51	54
Verizon Communications, Inc.		
3.375% due 10/27/2036	GBP 680	893
4.125% due 03/16/2027	\$ 2,540	2,656
4.125% due 08/15/2046	270	247
5.250% due 03/16/2037	1,690	1,852
5.500% due 03/16/2047	960	1,064
		244,688
社債・約束手形合計		1,643,211
(取得原価 \$1,577,801)		
転換社債等 0.1%		
Caesars Entertainment Corp.		
5.000% due 10/01/2024	2,906	5,718
転換社債等合計		5,718
(取得原価 \$ 5,043)		
地方債・約束手形 0.4%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	655	737
6.725% due 04/01/2035	280	316
7.350% due 07/01/2035	545	638
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
5.100% due 06/01/2033	1,740	1,758

	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)
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2011			Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016		
5.665% due 03/01/2018	195	197	0.000% due 09/25/2056	1,522	1,527
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2014			Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
6.314% due 01/01/2044	220	236	0.000% due 01/25/2057	13,982	14,026
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015			Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
7.375% due 01/01/2033	440	510	8.250% due 07/01/2024	500	521
7.750% due 01/01/2042	780	853			
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017			地方債・約束手形合計		27,736
7.045% due 01/01/2029	370	411	(取得原価 \$27,248)		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006					
5.250% due 07/01/2026 (b)	1,000	295	米国政府機関債 4.1%		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (b)			Fannie Mae		
5.000% due 07/01/2028	75	22	2.500% due 10/01/2022	563	569
5.250% due 07/01/2037	410	121	3.000% due 03/01/2031	6,920	7,097
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (b)			3.500% due 08/01/2042	73	75
5.125% due 07/01/2028	130	38	3.500% due 12/01/2045	660	679
5.700% due 07/01/2023	685	202	4.000% due 07/01/2040	159	167
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (b)			4.000% due 12/01/2041	229	239
5.750% due 07/01/2038	310	91	4.000% due 07/01/2042	374	389
6.000% due 07/01/2039	215	63	4.000% due 08/01/2042	93	96
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (b)			4.000% due 09/01/2042	358	373
5.375% due 07/01/2030	685	202	4.500% due 05/01/2033	21	21
5.750% due 07/01/2041	600	177	4.500% due 07/01/2033	39	41
6.500% due 07/01/2040	120	35	4.500% due 05/01/2034	11	11
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (b)			4.500% due 05/01/2035	8	8
4.125% due 07/01/2022	500	143	4.500% due 09/01/2035	9	9
5.000% due 07/01/2021	1,010	296	4.500% due 02/01/2038	11	12
5.000% due 07/01/2041	3,260	962	4.500% due 01/01/2041	608	638
5.125% due 07/01/2037	800	236	4.750% due 06/01/2033	225	231
5.500% due 07/01/2026	1,900	561	5.000% due 01/01/2032	30	31
5.500% due 07/01/2039	4,215	1,243	5.000% due 10/01/2035	81	83
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014			5.000% due 12/01/2035	436	462
8.000% due 07/01/2035 (b)	3,500	1,050	5.000% due 10/01/2036	8	9
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010			5.000% due 05/01/2038	6	6
6.050% due 07/01/2032 (b)	800	269	5.000% due 11/01/2039	13	14
			5.000% due 10/01/2051	548	586
			5.500% due 07/01/2033	58	63
			5.500% due 06/01/2035	878	938
			5.500% due 04/01/2036	4	4
			5.500% due 11/01/2036	14	15
			5.500% due 03/01/2037	34	37

	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)
5.500% due 09/01/2037	32	33	4.500% due 03/20/2040	66	68
5.500% due 02/01/2038	4	4	5.000% due 08/20/2030	1,042	1,130
5.500% due 04/01/2038	75	79	5.000% due 05/20/2040	949	1,006
6.000% due 08/01/2031	32	33	5.000% due 11/20/2040	64	66
6.000% due 06/01/2032	8	9	5.000% due 04/20/2041	27	28
6.000% due 09/01/2039	436	469	5.500% due 05/20/2038	22	23
6.000% due 10/01/2047	35	38	5.500% due 06/20/2038	225	235
6.500% due 01/01/2037	7	7	5.500% due 07/20/2038	166	176
6.500% due 10/01/2037	26	30	5.500% due 08/20/2038	800	838
7.000% due 09/01/2031	39	40	5.500% due 09/20/2038	645	676
7.000% due 09/01/2036	0	0	5.500% due 10/20/2038	79	83
7.000% due 05/01/2037	3	3	5.500% due 01/20/2039	21	22
7.500% due 09/01/2032	14	14	5.500% due 02/20/2039	103	108
8.500% due 09/01/2031	13	13	5.500% due 07/20/2039	182	190
Fannie Mae, TBA (c)			5.500% due 09/20/2039	215	225
2.500% due 12/01/2032	3,000	3,010	5.500% due 10/20/2039	446	467
3.000% due 12/01/2032	3,000	3,070	5.500% due 11/20/2039	446	466
3.000% due 11/01/2047	16,800	16,811	5.500% due 12/20/2039	339	354
3.000% due 12/01/2047	5,000	4,995	5.500% due 01/20/2040	373	390
3.500% due 12/01/2047	18,400	18,883	5.500% due 06/20/2040	700	761
4.000% due 12/01/2047	88,000	92,233	5.500% due 07/20/2040	556	580
Freddie Mac			米国政府機関債合計		339,574
4.000% due 09/01/2033	8	8	(取得原価 \$339,299)		
4.500% due 12/01/2019	9	9			
4.500% due 05/01/2036	6	6			
5.000% due 06/01/2034	510	541	国庫債券 19.2%		
5.000% due 08/01/2035	129	136	Treasury Inflation Protected Securities (f)		
5.000% due 01/01/2037	4	5	0.125% due 04/15/2020	1,153	1,158
5.000% due 02/01/2037	143	147	0.375% due 01/15/2027	5	5
5.000% due 01/01/2038	5	5	0.625% due 07/15/2021	76	78
5.311% due 06/15/2042 (e)	99	22	2.375% due 01/15/2025	25,816	29,429
5.500% due 01/01/2035	2,422	2,653	U.S. Treasury Bonds		
5.500% due 05/01/2037	7	8	2.125% due 08/15/2021	65,100	65,729
5.500% due 06/01/2037	279	300	2.250% due 08/15/2046	100	88
5.500% due 07/01/2037	43	44	2.750% due 08/15/2047	13,900	13,554
5.750% due 05/01/2037	683	766	U.S. Treasury Notes		
6.000% due 07/01/2037	54	56	1.125% due 09/30/2021	37,390	36,321
Freddie Mac, TBA (c)			1.375% due 08/31/2023	56,200	53,906
3.000% due 11/01/2047	28,000	28,026	1.500% due 01/31/2022	200	196
3.000% due 12/01/2047	69,000	68,956	1.625% due 02/15/2026	2,200	2,085
3.500% due 12/01/2047	75,000	76,967	1.750% due 11/30/2021	26,400	26,240
Ginnie Mae			1.750% due 03/31/2022	9,300	9,220
4.500% due 01/20/2040	339	350	1.750% due 05/15/2022	5,400	5,354
			1.750% due 09/30/2022	11,500	11,357

	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)
1.875% due 08/31/2022	24,200	24,053	3.649% due 09/25/2034	2,192	2,164
1.875% due 08/31/2024	26,700	26,129	5.500% due 08/25/2035 (b)	139	135
2.000% due 10/31/2021	2,700	2,711	5.500% due 02/25/2036 (b)	31	27
2.000% due 07/31/2022	7,400	7,403	6.000% due 07/25/2037 (b)	58	56
2.000% due 05/31/2024	36,300	35,865	Ameriquest Mortgage Securities Trust		
2.000% due 06/30/2024	142,800	141,012	1.578% due 04/25/2036	10,400	10,236
2.000% due 02/15/2025	11,021	10,832	1.648% due 03/25/2036	27,500	24,470
2.000% due 08/15/2025	1,400	1,371	Ameriquest Mortgage Securities, Inc.		
2.000% due 11/15/2026	800	777	Asset-Backed Pass-Through Certificates		
2.125% due 12/31/2021	30,200	30,451	2.308% due 09/25/2032	685	678
2.125% due 06/30/2022	19,600	19,720	2.993% due 10/25/2034	9,000	7,520
2.125% due 07/31/2024	49,000	48,742	Argent Mortgage Loan Trust		
2.125% due 09/30/2024	117,000	116,276	1.718% due 05/25/2035	39,820	36,070
2.250% due 12/31/2023	89,100	89,599	Argent Securities Trust		
2.250% due 10/31/2024	551,050	551,846	1.418% due 04/25/2036	9,254	4,156
2.250% due 11/15/2024	63,300	63,366	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
2.250% due 02/15/2027	28,000	27,734	3.938% due 09/25/2033	2,669	2,641
2.375% due 05/15/2027	25,836	25,852	Asset-Backed Funding Certificates Trust		
2.500% due 05/15/2024	98,000	99,836	1.898% due 03/25/2035	9,929	9,854
			1.973% due 06/25/2035	12,354	12,195
国庫債券合計		1,578,295	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust		
(取得原価 \$1,583,895)			2.039% due 06/15/2028	5,000	5,008
			Banc of America Alternative Loan Trust (b)		
			5.772% due 04/25/2022	364	367
			6.000% due 07/25/2046	3,922	3,499
			Banc of America Commercial Mortgage Trust		
			5.819% due 09/10/2045 (b)	8,787	9,146
			Bayview Opportunity Master Fund IIIb Trust		
			3.475% due 04/28/2032	3,440	3,457
			BCAP LLC Trust		
			1.436% due 07/26/2036	804	771
			1.496% due 01/26/2037	1,915	1,846
			2.567% due 11/26/2035	44	44
			6.600% due 04/26/2036	8,942	7,601
			Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
			3.615% due 11/25/2034	512	501
			Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
			1.438% due 04/25/2037 (b)	7,898	9,524
			1.478% due 02/25/2037	10,280	10,932
			1.598% due 04/25/2036	12,900	12,803
			1.638% due 02/25/2036 (b)	7,436	7,331
			1.638% due 05/25/2036 (b)	15,624	9,384

モーゲージ担保証券 33.5%**Accredited Mortgage Loan Trust**

2.183% due 07/25/2035	9,806	9,575
2.933% due 07/25/2035 (b)	715	623

ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust

1.393% due 08/25/2036	9,566	9,302
2.138% due 08/25/2035	5,023	4,360

ALESCO Preferred Funding XI Ltd.

1.778% due 12/23/2036	5,000	3,675
-----------------------	-------	-------

Alternative Loan Trust

1.408% due 01/25/2037 (b)	15,781	15,417
1.408% due 07/25/2046	14,153	13,701
1.418% due 07/25/2036	15,840	14,256
1.428% due 08/25/2046 (b)	23,958	18,822
1.429% due 09/20/2046	3,128	2,600
1.438% due 05/25/2036	25,627	21,944
1.449% due 03/20/2046	12,428	10,659
1.488% due 12/25/2046	26,854	19,777
1.538% due 01/25/2036	4,412	4,235
3.403% due 08/25/2035 (b)	1,025	869

	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)
1.668% due 12/25/2035	9,109	9,125	1.398% due 05/25/2037 (b)	32,455	31,398
1.738% due 12/25/2035	6,400	6,397	1.408% due 06/25/2047	3,886	3,840
1.938% due 11/25/2035 (b)	6,538	6,827	1.458% due 08/25/2037	25,800	22,228
5.362% due 05/25/2036 (e)	15,624	1,257	1.518% due 01/25/2045	7,700	7,662
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust			1.740% due 08/26/2033	552	513
1.498% due 10/25/2036	8,166	8,161	1.968% due 06/25/2035	7,000	6,388
3.262% due 06/25/2035	3,853	3,753	1.988% due 02/25/2034 (b)	11,194	11,189
BX Trust			2.393% due 06/25/2033 (b)	1,231	1,181
2.119% due 07/15/2034	9,500	9,534	2.843% due 01/25/2034 (b)	784	762
2.159% due 07/15/2034	8,250	8,285	Countrywide Home Loan		
2.389% due 07/15/2034	2,500	2,507	Mortgage Pass-Through Trust		
CBA Commercial Small Balance			3.459% due 11/25/2034	25	25
Commercial Mortgage			3.527% due 06/25/2034	3	3
5.540% due 01/25/2039 (b)	2,525	2,143	5.500% due 11/25/2035	11,649	10,668
Centex Home Equity Loan Trust			6.000% due 11/25/2037	8,864	7,954
1.883% due 03/25/2035	5,514	5,417	Credit Suisse Mortgage Capital		
Chevy Chase Funding LLC			1.407% due 11/27/2036	8,353	8,419
Mortgage-Backed Certificates			3.000% due 01/29/2036	3,516	3,533
1.598% due 03/25/2035	1,079	1,032	3.475% due 08/28/2036	5,960	5,965
CIT Mortgage Loan Trust			5.315% due 10/26/2036	493	427
2.588% due 10/25/2037	25,886	26,080	Credit Suisse Mortgage Capital		
Citigroup Commercial Mortgage Trust			Commercial Mortgage Trust		
0.096% due 03/10/2047 (e)	25,400	422	2.035% due 07/15/2030	8,618	8,630
Citigroup Mortgage Loan Trust			2.339% due 07/15/2030	24,700	24,664
1.578% due 01/25/2036	101	102	Credit Suisse Mortgage Capital Trust		
1.638% due 03/25/2037	15,986	15,852	1.989% due 07/15/2032	5,200	5,215
1.858% due 12/25/2035	6,252	6,280	2.239% due 07/15/2032	4,000	4,012
3.291% due 08/25/2036	8,860	8,269	2.439% due 07/15/2032	2,400	2,407
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
1.498% due 01/25/2037	1,860	1,833	1.388% due 07/25/2036	7,108	6,946
1.818% due 07/25/2035	3,174	3,203	CWABS Asset-Backed Certificates Trust		
2.273% due 05/25/2035	6,300	5,711	1.478% due 03/25/2037	33,000	27,170
Commercial Mortgage Trust			1.478% due 03/25/2047 (b)	26,535	23,127
0.151% due 04/10/2047 (e)	33,000	341	2.363% due 12/25/2034	3,011	3,071
Conseco Finance Corp.			4.718% due 06/25/2035	8,644	7,955
6.870% due 04/01/2030	6,684	7,179	Deutsche Alternative-A		
7.500% due 03/01/2030	64,312	51,329	Securities Mortgage Loan Trust		
7.700% due 09/15/2026	2,941	3,162	1.398% due 03/25/2037	16,726	11,950
Countrywide Asset-Backed Certificates			1.568% due 08/25/2037 (b)	49,734	40,108
1.378% due 06/25/2035 (b)	1,732	1,578	Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.		
1.378% due 06/25/2037	25,851	23,640	0.000% due 11/27/2036	8,343	8,254
1.378% due 07/25/2037 (b)	3,884	3,453	Dragon Finance BV		
1.388% due 04/25/2047 (b)	7,173	6,997	1.554% due 07/13/2023	GBP 255	329
			DSL A Mortgage Loan Trust		

	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)
1.538% due 10/19/2045 (b)	\$ 6,334	6,303	6.500% due 11/25/2037 (b)	29	21
Dutch Property Finance BV			GSAMP Trust		
0.349% due 01/28/2048	EUR 27,494	32,253	1.388% due 06/25/2036	6,235	6,185
EMC Mortgage Loan Trust			1.398% due 01/25/2037	26,229	17,157
2.288% due 04/25/2042 (b)	\$ 10,016	8,387	1.398% due 05/25/2046	1,762	1,742
2.737% due 04/25/2042	1,544	1,521	1.498% due 06/25/2036	20,000	18,137
Eurosail PLC			1.883% due 11/25/2035 (b)	7,949	5,384
0.457% due 09/10/2044	GBP 1,472	1,944	GSR Mortgage Loan Trust		
Eurosail-UK PLC			1.538% due 03/25/2037	12,806	5,806
1.072% due 09/13/2045	7,418	9,349	5.462% due 03/25/2037 (e)	12,806	3,147
1.252% due 06/13/2045	19,616	25,619	HarborView Mortgage Loan Trust		
FBR Securitization Trust			1.478% due 12/19/2036 (b)	2,001	1,769
1.913% due 10/25/2035	\$ 13,418	8,252	1.558% due 08/19/2045	16,007	15,402
1.918% due 10/25/2035	17,906	17,328	Hawksmoor Mortgages PLC		
2.003% due 09/25/2035	7,500	6,454	1.680% due 05/25/2053	GBP 8,426	11,315
First Franklin Mortgage Loan Trust			Home Equity Asset Trust		
1.388% due 07/25/2036	1,601	1,593	1.478% due 10/25/2036	\$ 23,475	10,290
1.398% due 04/25/2036	9,070	8,633	1.548% due 07/25/2036	576	578
FORT CRE LLC			Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
2.739% due 05/21/2036	2,608	2,610	1.378% due 11/25/2036	24,246	22,752
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes			1.418% due 06/25/2036	6,489	6,226
4.488% due 05/25/2025	250	280	1.898% due 08/25/2035	5,750	5,417
Fremont Home Loan Trust			HSI Asset Securitization Corp. Trust		
1.378% due 02/25/2037	12,376	10,137	1.488% due 05/25/2037	7,197	6,486
GE Business Loan Trust			Hyatt Hotel Portfolio Trust		
1.420% due 11/15/2034	3,814	3,698	1.897% due 08/09/2020	2,900	2,899
GMACM Home Equity Loan Trust			3.093% due 08/09/2020	1,967	1,965
5.952% due 08/25/2037	9,947	10,367	Impac CMB Trust		
Great Wolf Trust			1.918% due 01/25/2035	27,330	26,922
0.000% due 12/15/2018 (e)	104,500	0	IMT Trust		
2.089% due 09/15/2034	8,400	8,406	1.939% due 06/15/2034	2,400	2,403
2.339% due 09/15/2034	13,900	13,935	2.189% due 06/15/2034	1,800	1,802
Greenpoint Manufactured Housing			2.339% due 06/15/2034	1,100	1,101
7.270% due 06/15/2029	40,026	41,100	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust		
GreenPoint Mortgage Funding Trust			3.412% due 06/25/2037 (b)	17,511	15,601
1.518% due 11/25/2045	119	96	IndyMac INDA Mortgage Loan Trust		
Grifonas Finance PLC			3.302% due 03/25/2036 (b)	9,200	8,592
0.008% due 08/28/2039	EUR 1,299	1,294	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
GS Mortgage Securities Corp.			1.418% due 02/25/2037 (b)	49,558	46,608
3.419% due 11/10/1932	\$ 3,300	3,398	1.428% due 10/25/2036	9,258	6,590
4.744% due 11/10/1932	6,100	5,931	3.330% due 07/25/2037	37,653	35,671
GSAA Home Equity Trust			3.437% due 04/25/2037 (b)	14,443	13,643
			3.475% due 04/25/2037	28,455	26,555

	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)
3.514% due 11/25/2036 (b)	24,262	21,314	1.478% due 01/25/2046	1,184	1,187
IXIS Real Estate Capital Trust			3.338% due 06/25/2034	2,120	2,076
2.003% due 12/25/2035	10,353	10,193	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust		
Jefferies Resecuritization Trust			4.488% due 03/25/2032	3,600	3,716
6.919% due 06/25/2047	1,270	1,224	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
JP Morgan Alternative Loan Trust			3.080% due 04/25/2034	5	5
1.518% due 04/25/2047	6,043	5,921	MASTR Asset-Backed Securities Trust		
3.389% due 03/25/2036 (b)	853	791	1.458% due 11/25/2036	41	29
5.730% due 03/25/2036 (b)	813	855	2.388% due 08/25/2037	20,304	16,426
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust			Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
2.090% due 10/15/2032 (c)	22,300	22,328	1.618% due 08/25/2035	47	46
2.340% due 10/15/2032 (c)	7,000	7,009	3.107% due 02/25/2033	38	37
2.640% due 10/15/2032 (c)	7,200	7,209	Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
3.380% due 10/15/2032 (c)	11,000	10,959	1.508% due 03/25/2036	11,250	11,072
5.337% due 05/15/2047	332	334	1.943% due 07/25/2035	3,820	3,821
JP Morgan Chase Commercial Re-REMIC Trust			1.973% due 07/25/2035	5,512	4,953
2.689% due 01/15/2033	1,187	1,190	2.153% due 11/25/2034	7,262	7,239
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.			2.238% due 03/25/2033	150	148
0.000% due 03/25/2036	15,779	14,840	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust		
JP Morgan Mortgage Acquisition Trust			1.598% due 02/25/2036 (b)	19,249	14,299
1.408% due 04/25/2036	775	776	Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust		
1.438% due 05/25/2036	17,692	17,697	7.579% due 07/15/2033	5,305	5,481
1.488% due 07/25/2036	11,062	10,864	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
1.508% due 05/25/2036	12,851	12,269	1.658% due 12/25/2035	27,533	27,280
1.508% due 08/25/2036	8,600	6,676	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital		
1.508% due 06/25/2037	34,606	31,535	1.468% due 07/25/2036	13,861	8,155
JP Morgan Mortgage Trust (b)			Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
1.538% due 10/25/2035	10,903	9,402	3.387% due 11/25/2037	2,754	2,597
3.443% due 01/25/2037	1,477	1,456	Mortgage Loan Trust		
JP Morgan Resecuritization Trust			4.870% due 03/25/2034	3,310	3,233
3.551% due 02/26/2037	7,176	6,986	Motel 6 Trust		
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			2.159% due 08/15/2034	30,800	30,949
0.000% due 06/15/2045	EUR 7,113	7,517	2.429% due 08/15/2034	27,012	27,092
LB-UBS Commercial Mortgage Trust			3.389% due 08/15/2034	2,791	2,803
6.114% due 07/15/2040	\$ 456	456	Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates		
Lehman XS Trust			6.450% due 01/22/2026	462	477
1.428% due 12/25/2036	11,995	8,281	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust		
1.498% due 02/25/2047	25,088	21,829	1.748% due 05/25/2035	7,400	6,468
Long Beach Mortgage Loan Trust			5.745% due 10/25/2036 (b)	26,927	11,975
1.428% due 02/25/2036	8,791	6,207	Nomura Resecuritization Trust		
1.428% due 03/25/2046	19,688	10,267			

	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)		
1.363% due 03/26/2037		9,314	5,255	1.537% due 01/25/2037	37,572	22,106	
3.277% due 11/26/2036		6,293	6,268	1.568% due 04/25/2036	17,500	17,067	
NovaStar Mortgage Funding Trust				2.003% due 03/25/2034	4,807	4,824	
1.398% due 05/25/2036		20,560	20,411	Residential Asset Mortgage Products Trust			
1.398% due 10/25/2036		7,805	4,483	1.457% due 10/25/2034	5,907	5,679	
1.718% due 10/25/2035		2,500	2,394	1.577% due 12/25/2035	17,756	15,020	
Oncilla Mortgage Funding PLC				1.678% due 10/25/2035	5,000	5,014	
1.692% due 12/12/2043	GBP	12,530	16,914	1.688% due 11/25/2035	13,000	12,292	
Option One Mortgage Loan Trust				1.738% due 09/25/2035	12,591	11,665	
1.338% due 02/25/2037	\$	7,038	5,168	Residential Asset Securitization Trust			
1.358% due 03/25/2037		21,608	20,087	5.500% due 10/25/2035 (b)	5,223	4,975	
Paragon Mortgages No.13 PLC				Residential Mortgage			
0.520% due 01/15/2039	GBP	4,282	5,461	Acceptance Corporation PLC			
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				0.532% due 06/12/2036	GBP	5,319	6,866
1.728% due 09/25/2035	\$	4,713	4,704	Residential Mortgage Securities 29 PLC			
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust				1.277% due 12/20/2046	12,376	16,545	
1.398% due 09/25/2036		29,643	9,617	Residential Mortgage Securities 30 PLC			
PFP Ltd.				1.165% due 03/20/2050	15,260	20,322	
2.117% due 07/14/2035		6,771	6,772	Ripon Mortgages PLC			
2.487% due 07/14/2035		3,229	3,230	1.082% due 08/20/2056	24,010	32,029	
Quest Trust				Rochester Financing No.2 PLC			
2.663% due 03/25/2035		6,060	5,709	1.633% due 06/20/2045	9,470	12,734	
RAAC Trust				Saxon Asset Securities Trust			
1.988% due 06/25/2047		23,049	18,187	2.033% due 03/25/2035 (b)	\$	2,077	2,040
RBSGC Mortgage Loan Trust				2.288% due 06/25/2033	1,555	1,529	
6.000% due 01/25/2037 (b)		14	13	2.988% due 12/25/2037	7,275	7,461	
RBSSP Resecuritization Trust				Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
1.738% due 04/26/2037		240	227	1.508% due 03/25/2036	11,011	9,909	
Renaissance Home Equity Loan Trust				2.288% due 03/25/2035	8,650	8,135	
1.598% due 11/25/2034		64	60	Sequoia Mortgage Trust			
2.238% due 09/25/2037		75	61	1.439% due 05/20/2035	4,837	4,746	
5.612% due 04/25/2037		9,308	4,966	1.759% due 06/20/2034	71	68	
5.675% due 06/25/2037 (b)		3,930	1,931	Sestante Finance Srl			
Renoir CDO BV				0.000% due 07/23/2046	EUR	15,283	15,187
0.521% due 10/07/2095	EUR	4,300	4,762	SG Mortgage Securities Trust			
1.571% due 10/07/2095		5,408	6,239	1.418% due 02/25/2036	\$	6,657	4,521
5.184% due 10/07/2095		4,911	5,888	Slate No.1 PLC			
Residential Accredited Securities Corporation Trust				1.854% due 01/24/2051	GBP	7,819	10,456
1.388% due 01/25/2037	\$	2,907	2,839	2.254% due 01/24/2051	2,600	3,471	
1.398% due 11/25/2036 (b)		8,820	8,398	Soundview Home Loan Trust			
1.458% due 02/25/2037		14,000	12,726	1.518% due 06/25/2036 (b)	\$	5,975	2,715
				1.548% due 06/25/2036 (b)	45,587	24,505	
				1.888% due 03/25/2036	8,102	5,190	

	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)
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			VOLT XXII LLC		
2.213% due 12/25/2035	3,239	3,239	3.500% due 02/25/2055	1,177	1,184
2.218% due 10/25/2035	3,677	3,619	Waldorf Astoria Boca Raton Trust		
Stonemont Portfolio Trust			2.589% due 06/15/2029	6,100	6,111
2.085% due 08/20/2030	26,300	26,390	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
2.335% due 08/20/2030	11,300	11,332	1.958% due 01/25/2045	188	181
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC		
1.558% due 10/25/2035	12,034	11,743	0.000% due 12/21/2049	GBP 1	509
2.401% due 05/25/2035 (b)	151	125	0.000% due 12/21/2049	1	4,082
3.626% due 06/25/2037	14,007	13,697	1.286% due 12/21/2049	56,240	74,722
4.123% due 07/25/2035 (b)	4,562	3,761	1.986% due 12/21/2049	4,921	6,546
Structured Asset Investment Loan Trust			2.486% due 12/21/2049	2,460	3,276
1.388% due 06/25/2036	16,216	15,839	2.986% due 12/21/2049	1,406	1,873
1.958% due 04/25/2035	4,440	4,394	3.486% due 12/21/2049	1,406	1,874
2.038% due 02/25/2034	37,463	37,512	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust		
2.438% due 12/25/2034	12,273	12,130	1.794% due 10/25/2046 (b)	\$ 22,961	15,809
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust		
1.913% due 04/19/2035	5,147	5,001	1.448% due 03/25/2037	3,402	2,940
Structured Asset Mortgage Investments Trust			1.508% due 07/25/2036	10,000	9,663
1.898% due 09/19/2032	75	74	Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates		
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			1.538% due 04/25/2034	8,609	8,539
1.368% due 05/25/2036	18,742	17,865	Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
1.498% due 04/25/2036	1,242	1,228	3.624% due 10/25/2036 (b)	747	710
1.738% due 04/25/2031	8,945	8,007	WFCG Commercial Mortgage Trust		
1.858% due 11/25/2035	19,865	19,674	4.959% due 11/15/2029	3,455	3,466
Sutherland Commercial Mortgage Loans			WFRBS Commercial Mortgage Trust		
3.192% due 05/25/2037	3,853	3,892	0.431% due 03/15/2047 (e)	8,800	240
Taurus CMBS UK Ltd.					
1.685% due 05/01/2022	GBP 1,066	1,421	モーゲージ担保証券合計		2,752,132
Theatre Hospitals No.1 PLC			(取得原価 \$2,681,526)		
3.379% due 10/15/2031	1,456	1,897			
Theatre Hospitals No.2 PLC			資産担保証券 12.2%		
3.379% due 10/15/2031	685	893	AASET Trust		
Trinity Square PLC			3.967% due 05/16/2042	485	487
1.529% due 07/15/2051	719	967	Aircraft Certificate Owner Trust		
Twin Bridges PLC			7.001% due 09/20/2022	867	926
1.143% due 09/12/2044	20,100	26,747	American Homes 4 Rent Trust		
VOLT LIX LLC			6.231% due 10/17/2036	1,150	1,287
3.250% due 05/25/2047	\$ 4,567	4,608	AmeriCredit Automobile Receivables Trust		
VOLT LX LLC			1.650% due 09/18/2020	9,200	9,195
3.250% due 04/25/2059	31,177	31,415			

	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)
Anchorage Capital CLO 4 Ltd.			CPS Auto Trust		
2.518% due 07/28/2026	1,600	1,608	1.870% due 03/15/2021	1,470	1,470
3.058% due 07/28/2026	14,500	14,572	Crestline Denali CLO Ltd.		
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			0.000% due 10/26/2027	11,000	10,997
2.349% due 08/15/2027	7,960	7,967	Crown Point CLO II Ltd.		
Avant Loans Funding Trust			1.949% due 12/31/2023	5,000	5,000
2.290% due 06/15/2020 (c)	10,200	10,202	Dekania Europe CDO I PLC		
2.410% due 03/15/2021	288	288	0.271% due 09/07/2035	EUR 192	222
Avery Point III CLO Ltd.			Denali Capital CLO XI Ltd.		
2.474% due 01/18/2025	4,660	4,678	2.513% due 04/20/2027	\$ 23,000	23,003
Babson Euro CLO BV			Drive Auto Receivables Trust		
1.300% due 04/15/2027	EUR 17,350	20,388	1.650% due 08/15/2019	4,000	4,000
Bavarian Sky S.A.			Dryden 32 Euro CLO BV		
0.027% due 05/20/2024	8,070	9,439	0.659% due 08/23/2026	EUR 20,200	23,577
0.029% due 10/20/2024	3,500	4,094	Dryden 35 Euro CLO BV		
Black Diamond CLO Ltd.			0.699% due 05/17/2027	17,285	20,162
2.403% due 02/06/2026	\$ 11,600	11,614	DT Auto Owner Trust		
Bowman Park CLO Ltd.			1.720% due 05/15/2020	\$ 5,248	5,248
2.494% due 11/23/2025	6,700	6,738	1.730% due 08/17/2020	6,941	6,938
Bsprt Issuer Ltd.			Emerson Park CLO Ltd.		
2.665% due 06/15/2027	4,100	4,118	2.559% due 07/15/2025	13,030	13,076
3.715% due 06/15/2027	1,300	1,308	Euromax VI ABS Ltd.		
Business Loan Express Business Loan Trust			0.000% due 04/18/2097	EUR 172	195
1.528% due 09/25/2038	2,774	2,553	FAB CBO BV		
1.788% due 09/25/2038	1,345	1,246	0.471% due 12/31/2078	148	172
2.338% due 09/25/2038	97	92	0.729% due 08/20/2080	500	546
Cadogan Square CLO III BV			Finn Square CLO Ltd.		
0.277% due 01/17/2023	EUR 1,500	1,751	2.538% due 12/24/2023	\$ 1,697	1,705
Capitalsource Real Estate Loan Trust			Flatiron CLO Ltd.		
1.740% due 01/20/2037	\$ 17,204	16,428	2.513% due 01/17/2026	13,400	13,478
2.000% due 01/20/2037	13,400	12,661	2.533% due 07/17/2026	9,600	9,628
2.100% due 01/20/2037	4,800	4,522	Galleria CDO V Ltd.		
2.200% due 01/20/2037	2,700	2,462	1.844% due 09/19/2037	1,059	1,048
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			GM Financial Automobile Leasing Trust		
2.565% due 05/15/2025	8,400	8,468	1.539% due 01/21/2020	37,000	37,059
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.		
0.659% due 08/15/2027	EUR 7,400	8,637	2.463% due 10/22/2025	5,800	5,800
Cavendish Square Funding PLC			2.511% due 08/01/2025	5,600	5,622
0.612% due 02/11/2055	1,500	1,673	Harbourmaster CLO 9 BV		
CELF Loan Partners III PLC			0.111% due 05/08/2023	EUR 1,126	1,316
1.202% due 11/01/2023	3,010	3,505	0.321% due 05/08/2023	7,150	8,333
CPS Auto Receivables Trust			Harbourmaster Pro-Rata CLO 2 BV		
1.780% due 09/15/2020	\$ 9,123	9,121	0.121% due 10/15/2022	893	1,041

	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)
Highlander Euro CDO III BV			Pangaea ABS SPV		
0.041% due 05/01/2023	3,210	3,740	0.000% due 12/28/2096	EUR 1,922	2,236
Ivory CDO Ltd.			Panther CDO III BV		
0.121% due 10/31/2099	1,577	1,837	0.490% due 12/12/2080	2,190	2,546
Jubilee CDO I-R BV			1.590% due 12/12/2080	1,505	1,747
0.278% due 07/30/2024	12,565	14,671	Penta CLO 1 S.A.		
Jubilee CDO V BV			1.096% due 06/04/2024	200	232
0.089% due 08/21/2021	261	304	Penta Clo 2 B.V.		
0.329% due 08/21/2021	10,312	12,021	0.790% due 08/04/2028	16,600	19,430
Lime Street CLO Ltd.			Phoenix Park CLO DAC		
1.565% due 06/20/2021	\$ 5,329	5,335	0.769% due 07/29/2027	4,400	5,153
Lockwood Grove CLO Ltd.			Progress Residential Trust		
2.837% due 04/25/2025	13,025	13,107	2.737% due 09/17/2033	\$ 9,913	10,047
METAL LLC			SCF RC Funding II LLC		
4.581% due 10/15/2042 (c)	19,000	19,000	4.100% due 06/25/2047	4,677	4,701
MMcapS Funding XVII Ltd.			Securitized Term Auto Receivables Trust		
1.666% due 12/01/2035	2,072	1,844	1.775% due 01/27/2020	1,700	1,700
National Collegiate III Commutation Trust			Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK		
3.705% due 03/25/2038	928	917	0.638% due 07/20/2023	GBP 26,800	35,619
National Collegiate Student Loan Trust			Silver Arrow SA Compartment 7		
1.367% due 06/26/2028	1,238	1,236	0.000% due 07/15/2024	EUR 2,435	2,844
1.447% due 11/25/2027	5,148	5,062	SLC Student Loan Trust		
1.477% due 07/25/2030	4,618	4,518	1.430% due 03/15/2027	\$ 19,148	19,137
1.507% due 03/26/2029	38,076	37,361	SLM Private Credit Student Loan Trust		
1.528% due 10/25/2033	24,247	22,315	1.520% due 06/15/2023	8,555	8,543
1.708% due 06/25/2029	8,299	8,138	SLM Student Loan Trust		
Navient Private Education Loan Trust			1.487% due 01/25/2027	7,522	7,493
3.389% due 12/15/2045	10,000	10,403	Sofi Consumer Loan Program LLC		
Navient Student Loan Trust			2.770% due 05/25/2026	3,540	3,551
2.388% due 03/25/2066	4,089	4,155	SoFi Professional Loan Program LLC		
2.488% due 06/25/2065	2,531	2,588	1.720% due 09/25/2040	12,101	12,080
Nelnet Student Loan Trust			1.860% due 11/26/2040	6,500	6,490
1.837% due 03/25/2030	10,019	10,069	2.650% due 09/25/2040	3,200	3,203
2.038% due 09/25/2065	6,766	6,866	Sorrento Park CLO DAC		
2.147% due 07/27/2048	5,516	5,579	0.621% due 11/16/2027	EUR 21,650	25,229
OCP CLO Ltd.			SpringCastle America Funding LLC		
2.203% due 04/17/2027	16,800	16,800	3.050% due 04/25/2029	\$ 2,855	2,874
OZLM VI Ltd.			Springleaf Funding Trust		
2.653% due 04/17/2026	19,000	19,114	2.680% due 07/15/2030	22,700	22,664
Pallas CDO II BV			Starwood Waypoint Homes Trust		
0.000% due 07/16/2082	EUR 3,885	4,458	2.187% due 01/17/2035	11,757	11,802
Palmer Square CLO Ltd.			2.405% due 01/17/2035	1,400	1,393
2.573% due 10/17/2027	\$ 1,900	1,913	2.637% due 01/17/2035	4,727	4,690

	株	評価額 (単位:千)
National Bank of Greece S.A.	1,025,700	339
Towergate Finance PLC	1,237,781	1,644
VICI Properties, Inc.	537,058	9,936

普通株式合計 34,194
(取得原価 \$26,772)

株価連動証券 0.0%

Dynergy, Inc.		
2024/2/2	14,798	4
Sequa Corp.		
2024/4/28	42,000	15

株価連動証券合計 19
(取得原価 \$0)

転換可能優先証券 0.0%

VICI Properties, Inc. (a)	22,919	1,828
---------------------------	--------	-------

転換可能優先証券合計 1,828
(取得原価 \$753)

優先証券 0.2%

Nationwide Building Society		
10.250% (a)	55,000	11,485
Sequa Corp.	760	722
Stichting AK Rabobank Certificaten		
6.500% (a)	17,310	2,537
VICI Properties, Inc.	29,208	2,329

優先証券合計 17,073
(取得原価 \$15,151)

額面金額
(単位:千)

短期金融商品 7.9%

銀行引受手形 3.7%

Bank of Montreal		
1.191% due 11/14/2017	CAD 18,800	14,577
1.207% due 11/22/2017	8,700	6,744
1.219% due 11/30/2017	7,800	6,045
1.228% due 11/27/2017	34,900	27,050
Bank of Nova Scotia		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
1.181% due 12/01/2017	29,600	22,939
1.238% due 12/04/2017	18,256	14,147
1.264% due 11/27/2017	5,100	3,953
1.273% due 12/29/2017 (g)	29,000	22,452

Canadian Imperial Bank of Commerce		
1.203% due 11/24/2017	47,200	36,587
1.214% due 12/04/2017 (g)	65,100	50,446

HSBC Bank Canada

(0.059%) due 11/21/2017	2,900	2,248
1.252% due 12/01/2017	38,500	29,837
1.280% due 11/06/2017	5,200	4,033

Royal Bank of Canada

1.203% due 11/14/2017	10,200	7,909
1.220% due 11/27/2017 (g)	41,300	32,011
1.237% due 11/30/2017	3,200	2,480

TD Bank

1.202% due 11/20/2017	26,900	20,854
		<u>304,312</u>

譲渡性預金証書 0.7%

Barclays Bank PLC

1.781% due 03/16/2018	\$ 4,000	4,005
1.827% due 05/17/2018	44,800	44,840

Mizuho Bank Ltd.

2.010% due 12/12/2017	6,800	6,806
		<u>55,651</u>

コマーシャル・ペーパー 0.2%

Federal Home Loan Bank

1.037% due 11/17/2017	3,200	3,199
-----------------------	-------	-------

Ford Motor Credit Co.

1.845% due 04/02/2018 (g)	9,000	8,933
1.920% due 05/02/2018	2,900	2,874
		<u>15,006</u>

レポ取引 2.8%

227,400

定期預金 0.2%

ANZ National Bank

0.680% due 11/01/2017	13	13
-----------------------	----	----

Bank of Nova Scotia

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
0.680% due 11/01/2017	1,097	1,097	
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
(0.240%) due 11/01/2017	¥ 222,109	1,955	
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.650%) due 11/01/2017	DKK 1,847	289	
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 18	21	
(0.240%) due 11/01/2017	¥ 174	2	
0.050% due 11/01/2017	GBP 11	14	
0.680% due 11/01/2017	\$ 2	2	
0.741% due 11/01/2017	AUD 19	15	
7.250% due 11/01/2017	ZAR 30	2	
Citibank N.A.			
0.680% due 11/01/2017	\$ 1,357	1,357	
DBS Bank Ltd.			
0.680% due 11/01/2017	1,607	1,607	
Deutsche Bank AG			
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 3,305	3,850	
0.680% due 11/01/2017	\$ 1,008	1,008	
DnB NORBank ASA			
0.680% due 11/01/2017	370	370	
HSBC Bank			
0.050% due 11/01/2017	GBP 638	848	
JPMorgan Chase & Co.			
0.680% due 11/01/2017	\$ 2,732	2,732	
National Australia Bank Ltd.			
0.741% due 11/01/2017	AUD 1,556	1,193	
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 199	231	
(0.240%) due 11/01/2017	¥ 54	0	
Wells Fargo Bank			
0.680% due 11/01/2017	\$ 2,741	2,741	
7.250% due 11/01/2017	ZAR 41	3	
		<u>19,350</u>	

アルゼンチン財務省短期証券 0.3%			
2.780% due 03/16/2018	\$	5,800	5,737
2.780% due 09/28/2018		10,100	9,820
2.825% due 01/26/2018 (g)		5,747	5,709
2.850% due 02/09/2018		1,308	1,298
3.163% due 12/15/2017 (g)		3,446	3,435
		<u>25,999</u>	

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
短期金融商品合計		<u>647,718</u>
(取得原価 \$653,958)		
投資有価証券合計 104.7%		\$ 8,602,680
(取得原価 \$8,447,486)		
金融デリバティブ商品 (0.1%)		(5,258)
(取得原価またはプレミアム \$(28,196))		
その他の資産および負債 (4.6%)		<u>(380,513)</u>
純資産 100.0%		<u>\$ 8,216,909</u>

- (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) インタレスト・オンリー債
(f) 証券の元本がインフレ率に応じて調整される。
(g) クーボンは加重平均金利である。

●制限付証券

2017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	純資産に占める 市場価格の割合
AWAS Leasing 2011-I Ltd.	4.299%	10/02/2021	10/02/2014	\$ 790	\$ 810	0.01%
Caesars Entertainment Corp.	5.000%	10/01/2024	06/05/2017	5,043	5,718	0.07%
Towergate Finance PLC	N/A	N/A	04/06/2015	1,706	1,644	0.02%
VICI Properties, Inc.	N/A	N/A	10/11/2017	4,213	9,936	0.12%
VICI Properties, Inc.	N/A	N/A	09/27/2017	609	2,329	0.03%
制限付証券合計				\$ 12,361	\$ 20,437	0.25%

◎借入およびその他の金融取引

2017年10月31日現在

2017年10月31日に終了した期間中の平均借入残高は\$30,684で、加重平均金利は0.558%であった。当期中にセール・バイバック取引とリバース・レポ取引が保有されていた場合、平均借入金額にはそれらが含まれている可能性がある。

●レポ取引

単位:千

取引相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	レポ取引に 係る未収金
DEU	1.140%	11/01/2017	11/02/2017	\$ 87,000	U.S. Treasury Notes 3.625% due 02/15/2020	\$ (88,912)	\$ 87,000	\$ 87,003
DEU	1.200%	10/31/2017	11/01/2017	83,200	U.S. Treasury Bond 3.375% due 05/15/2044	(85,046)	83,200	83,203
GSC	1.200%	10/31/2017	11/01/2017	57,200	Freddie Mac 3.500% due 09/01/2042	(59,234)	57,200	57,202
レポ取引合計						\$ (233,192)	\$ 227,400	\$ 227,408

◎上場金融デリバティブ商品

2017年10月31日現在

●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	12/2017	1,927	\$ 902	\$ 1,641	\$ 0
Euro-Bund 10 -Year Bond December Futures	Long	12/2017	1	2	0	0
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2017	3,210	(5,432)	0	(251)
先物契約合計				\$ (4,528)	\$ 1,641	\$ (251)

●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	2017/10/31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	
Ally Financial, Inc.	5.000%	06/20/2022	0.904%	\$ 20,230	\$ 3,760	\$ 1,151	\$ 9	\$ 0	
Ally Financial, Inc.	5.000%	12/20/2022	1.034%	5,700	1,120	137	3	0	
Anheuser-Busch Inbev S.A.	1.000%	12/20/2017	0.093%	EUR 1,200	3	(4)	0	0	
Berkshire Hathaway, Inc.	1.000%	12/20/2021	0.395%	\$ 900	22	16	0	(2)	
Chesapeake Energy Corp.	5.000%	09/20/2018	2.106%	56	1	2	0	0	
Chesapeake Energy Corp.	5.000%	03/20/2019	2.497%	100	4	5	0	0	
Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	0.186%	EUR 2,360	7	(6)	0	0	
Navient Corp.	5.000%	09/20/2020	1.233%	\$ 100	11	7	0	0	
Navient Corp.	5.000%	06/20/2022	2.370%	1,300	155	47	3	0	
Navient Corp.	5.000%	12/20/2022	2.703%	1,500	167	48	4	0	
Novo Banco S.A.	5.000%	12/20/2021	7.531%	EUR 1,600	(153)	222	4	0	
						\$ 5,097	\$ 1,625	\$ 23	\$ (2)

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	\$ (23)	\$ 62	\$ 0	\$ (1)		
CDX.EM-28 Index	1.000%	12/20/2022	184,000	(6,183)	959	0	(54)		
CDX.HY-24 Index	5.000%	06/20/2020	39,744	3,172	1,706	35	0		
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	50,411	4,063	4,453	69	0		
CDX.HY-28 Index	5.000%	06/20/2022	30,294	2,915	601	48	0		
CDX.HY-29 Index	5.000%	12/20/2022	21,400	1,923	152	25	0		
						\$ 5,867	\$ 7,933	\$ 177	\$ (55)

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	2.250%	12/20/2020	\$ 112,900	\$ (907)	\$ 667	\$ 25	\$ 0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	240,000	(1,403)	697	69	0
支払	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/20/2027	13,400	163	(76)	12	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.500%	06/21/2032	12,800	1,585	(156)	0	(8)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	73,700	(1,899)	1,966	0	(98)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.000%	03/22/2023	ZAR 305,500	800	763	0	(80)
受取	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2024	7,700	(8)	16	0	(2)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.300%	03/15/2027	1,400	0	0	1	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/22/2028	626,200	(2,060)	(2,041)	249	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/11/2023	AUD 22,600	1,860	1,904	98	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	06/18/2024	28,000	3,098	1,367	131	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.250%	12/17/2024	39,200	1,379	546	190	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	12/17/2024	41,400	3,671	2,502	208	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.500%	06/17/2025	48,400	2,378	586	258	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.750%	06/17/2026	16,200	42	(470)	99	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.000%	03/21/2027	313,890	4,392	2,410	1,953	0
受取	6-Month EURIBOR	1.000%	03/21/2028	EUR 123,000	(1,100)	(512)	0	(444)
受取	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	03/21/2028	GBP 85,090	(769)	1,658	0	(194)
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.450%	03/20/2029	¥ 130,304,000	(5,716)	1,162	0	(22)
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.415%	03/25/2029	660,000	(8)	(8)	0	0
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.400%	03/27/2029	1,460,000	2	(5)	0	(1)
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.450%	03/29/2029	1,460,000	(62)	(11)	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	11.500%	01/04/2021	BRL 220,000	2,029	3,752	7	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.000%	01/04/2021	2,700	41	46	0	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.055%	01/04/2021	15,700	267	270	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.230%	01/04/2021	26,800	521	502	5	0
支払	BRL-CDI-Compounded	12.810%	01/04/2021	20,340	492	392	3	0
支払	BRL-CDI-Compounded	16.400%	01/04/2021	11,500	663	230	0	(5)
支払	IBMEXID	5.270%	02/05/2020	MXN 25,400	(58)	(58)	2	0
支払	IBMEXID	5.145%	04/02/2020	11,600	(30)	(26)	0	0
支払	IBMEXID	5.095%	02/05/2021	147,100	(492)	(399)	4	0
支払	IBMEXID	5.615%	05/21/2021	75,200	(206)	34	3	0
支払	IBMEXID	5.680%	05/28/2021	33,700	(88)	16	1	0
支払	IBMEXID	5.610%	07/07/2021	70,400	(200)	(4)	2	0
支払	IBMEXID	5.900%	07/20/2021	200,500	(466)	(482)	8	0
支払	IBMEXID	6.750%	08/31/2021	114,800	(96)	(30)	4	0
支払	IBMEXID	5.798%	09/06/2021	223,200	(579)	139	9	0
支払	IBMEXID	5.430%	11/17/2021	54,400	(183)	(96)	2	0
支払	IBMEXID	7.350%	11/17/2021	30,200	7	7	1	0

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					
支払	IBMEXID	7.388%	11/17/2021	23,600	7	7	1	0					
支払	IBMEXID	7.199%	12/03/2021	15,100	(1)	(1)	1	0					
支払	IBMEXID	7.538%	02/23/2022	100,100	63	63	5	0					
支払	IBMEXID	5.810%	05/02/2022	48,900	(142)	(142)	2	0					
支払	IBMEXID	5.850%	05/02/2022	65,200	(184)	(207)	3	0					
支払	IBMEXID	5.780%	09/29/2022	96,760	(315)	(286)	4	0					
支払	IBMEXID	5.795%	06/02/2023	32,500	(116)	21	2	0					
支払	IBMEXID	6.350%	09/01/2023	39,100	(92)	(109)	2	0					
支払	IBMEXID	5.980%	08/26/2024	11,300	(43)	(30)	1	0					
支払	IBMEXID	5.950%	01/30/2026	104,300	(499)	(81)	8	0					
支払	IBMEXID	5.990%	01/30/2026	98,900	(460)	(397)	7	0					
支払	IBMEXID	6.080%	03/10/2026	220,600	(967)	(10)	16	0					
支払	IBMEXID	6.490%	09/08/2026	141,900	(459)	(522)	11	0					
支払	IBMEXID	7.380%	11/04/2026	5,800	(1)	(1)	0	0					
支払	IBMEXID	7.865%	02/02/2027	187,600	300	311	16	0					
支払	IBMEXID	8.010%	02/04/2027	79,800	169	169	7	0					
支払	IBMEXID	7.818%	02/17/2027	117,200	168	168	10	0					
支払	IBMEXID	7.150%	06/11/2027	245,800	(267)	(175)	21	0					
支払	IBMEXID	7.200%	06/11/2027	20,000	(18)	(23)	2	0					
支払	IBMEXID	7.370%	10/11/2027	227,600	(73)	(62)	20	0					
支払	IBMEXID	6.710%	09/20/2029	11,200	(40)	(49)	1	0					
支払	IBMEXID	6.620%	02/18/2030	12,100	(49)	(49)	0	(1)					
支払	IBMEXID	7.165%	09/06/2032	33,700	(75)	(75)	4	0					
支払	IBMEXID	7.480%	06/18/2037	7,600	(10)	(9)	1	0					
支払	IBMEXID	7.380%	08/14/2037	57,600	(111)	(126)	8	0					
支払	IBMEXID	7.360%	08/21/2037	79,200	(162)	(111)	11	0					
						\$	3,683	\$	15,532	\$	3,511	\$	(855)
スワップ契約合計						\$	14,647	\$	25,090	\$	3,711	\$	(912)

2017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

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	
AZD	11/2017	AUD	174,188	\$ 136,743	\$ 3,185	\$ 0
BOA	11/2017		9,286	7,287	167	0
BOA	11/2017	CAD	236,052	189,191	6,077	0
BOA	11/2017	EUR	2,318	2,696	0	(4)
BOA	11/2017	\$	288,493	CAD 370,234	0	(1,290)
BOA	11/2017		32,274	TRY 117,645	0	(1,405)
BOA	11/2017	ZAR	12,753	\$ 898	0	(3)
BOA	12/2017	CAD	370,234	288,569	1,286	0
BOA	12/2017	\$	876	MXN 15,789	0	(57)
BOA	12/2017		3,097	RUB 181,191	0	(11)
BOA	12/2017		24,767	TRY 93,720	0	(396)
BOA	01/2018	DKK	112,153	\$ 16,367	0	(1,260)
BOA	04/2018		125,030	18,502	0	(1,264)
BPS	11/2017	AUD	13,369	10,367	117	0
BPS	11/2017	EUR	440,523	518,009	4,822	0
BPS	11/2017	GBP	73,241	96,437	7	(831)
BPS	11/2017	JPY	1,216,300	10,808	104	0
BPS	11/2017	\$	157,900	AUD 206,676	568	0
BPS	11/2017		543,210	GBP 412,798	4,965	0
BPS	11/2017		3,809	TRY 14,110	0	(107)
BPS	11/2017		1,399	ZAR 19,783	0	(1)
BPS	12/2017	AUD	206,676	\$ 157,842	0	(571)
BPS	12/2017	CAD	20,680	16,022	0	(25)
BPS	12/2017	GBP	412,798	543,679	0	(5,020)
BPS	12/2017	\$	6,832	MXN 128,816	0	(150)
BPS	12/2017		12,668	PEN 41,133	0	(33)
BPS	12/2017	ZAR	19,783	\$ 1,392	2	0
BPS	01/2018	DKK	56,385	8,315	0	(547)
BRC	11/2017	ZAR	8,227	579	0	(2)
CBK	11/2017	AUD	11,543	9,056	205	0
CBK	11/2017	EUR	25,356	29,836	297	0
CBK	11/2017	GBP	37,108	49,235	26	(69)
CBK	11/2017	JPY	19,973,407	177,305	1,529	0
CBK	11/2017	\$	11,472	ARS 203,857	0	(39)
CBK	11/2017		3,289	AUD 4,189	0	(77)
CBK	11/2017		93,018	CAD 116,602	0	(2,566)
CBK	11/2017		1,748	EUR 1,478	0	(26)
CBK	11/2017		18,845	TRY 67,902	0	(1,028)
CBK	11/2017	ZAR	10,796	\$ 790	28	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
CBK	12/2017	AUD	10,645		8,153	0	(6)
CBK	12/2017	\$	2,309	INR	149,621	0	(6)
CBK	12/2017		12,843	MXN	241,401	0	(321)
CBK	01/2018		2,000	IDR	27,232,723	0	(9)
CBK	04/2018	DKK	382,509	\$	57,274	0	(3,198)
DUB	11/2017	CAD	47,936		37,386	201	0
DUB	11/2017	JPY	83,856		750	12	0
DUB	11/2017	\$	10,737	TRY	40,000	0	(242)
DUB	12/2017		13,117	MXN	242,491	0	(539)
FBF	11/2017		1,093	GBP	815	0	(10)
FBF	12/2017	INR	579,900	\$	8,804	0	(120)
FBF	12/2017	\$	13,310	INR	857,341	0	(116)
FBF	01/2018		6,713	IDR	91,413,265	0	(30)
GLM	11/2017	AUD	3,800	\$	2,997	83	0
GLM	11/2017	EUR	18,316		21,614	277	0
GLM	11/2017	GBP	1,220		1,610	0	(10)
GLM	11/2017	JPY	471,631		4,196	45	0
GLM	11/2017	\$	14,530	CAD	18,597	0	(104)
GLM	11/2017		252	ZAR	3,558	0	(1)
GLM	12/2017		90,826	MXN	1,651,406	0	(5,166)
GLM	01/2018	DKK	52,325	\$	7,609	0	(614)
GLM	01/2018	\$	1,317	IDR	17,939,512	0	(6)
GLM	04/2018	DKK	14,892	\$	2,226	0	(128)
JPM	11/2017	CAD	251,975		199,304	3,838	0
JPM	11/2017	EUR	13,637		16,100	213	0
JPM	11/2017	INR	3,843		58	0	(1)
JPM	11/2017	\$	1,039	AUD	1,321	0	(26)
JPM	11/2017		147,235	CAD	183,472	0	(4,910)
JPM	11/2017		1,904	EUR	1,620	0	(17)
JPM	11/2017		202,927	JPY	23,128,395	614	0
JPM	11/2017		2,700	TRY	9,979	0	(78)
JPM	11/2017		19,017		72,013	88	(209)
JPM	11/2017		602	ZAR	8,435	0	(6)
JPM	12/2017	INR	42,790	\$	650	0	(9)
JPM	12/2017	JPY	23,128,395		203,203	0	(631)
JPM	12/2017	\$	10,645	INR	694,435	82	(40)
JPM	12/2017		5,222	MXN	94,081	0	(342)
JPM	01/2018		24	DKK	159	1	0
JPM	04/2018	DKK	318,737	\$	47,069	0	(3,320)
JPM	07/2018		24,710		3,813	0	(117)
JPM	07/2018	\$	57	DKK	369	2	0
MSB	11/2017		574,189	EUR	494,734	2,152	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		
MSB	12/2017	EUR	494,734	\$ 575,148	0	(2,225)
MSB	01/2018	\$	28,968	RUB 1,709,624	0	(52)
MSB	02/2018		1,691	ARS 31,717	0	(5)
RYL	11/2017	JPY	1,383,200	\$ 12,205	32	0
SCX	11/2017	\$	13,588	CAD 16,994	0	(405)
SCX	12/2017		12,907	INR 832,562	0	(94)
SCX	01/2018		3,831	IDR 52,093,149	0	(23)
SCX	04/2018	DKK	69,166	\$ 10,326	0	(609)
SOG	12/2017	\$	209	MXN 3,756	0	(15)
SOG	01/2018		1,952	IDR 26,568,327	0	(10)
SSB	12/2017		11,770	MXN 226,308	7	(38)
TOR	11/2017		24,158	TRY 88,017	0	(1,063)
TOR	12/2017		31,767	INR 2,054,054	0	(156)
UAG	11/2017	CAD	169,936	\$ 136,207	4,382	0
UAG	11/2017	GBP	302,044	404,357	3,257	0
UAG	12/2017	INR	936,495	14,234	0	(178)
UAG	12/2017	\$	10,433	MXN 200,317	0	(43)
UAG	01/2018	DKK	167,712	\$ 25,203	94	(1,249)
UAG	01/2018	\$	1,952	IDR 26,568,327	0	(10)
外国為替先渡し契約合計					\$ 38,765	\$ (43,289)

●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 固定金利	満期日	2017/10/31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
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.527%	\$ 2,400	\$ (122)	\$ 69	\$ 0	\$ (53)
BOA	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	2,700	(89)	2	0	(87)
BOA	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.	1.000%	06/20/2020	0.931%	100	(15)	15	0	0
BOA	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.953%	6,300	(45)	66	21	0
BOA	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	2,600	(11)	6	0	(5)
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.720%	790	(63)	71	8	0
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.999%	200	(8)	8	0	0
BOA	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	1.676%	300	(30)	18	0	(12)
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.527%	8,700	(418)	229	0	(189)
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	24,100	(1,079)	307	0	(772)
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	20,100	(101)	62	0	(39)
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2018	0.420%	200	(29)	30	1	0
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	0.826%	1,950	(234)	243	9	0
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	03/20/2020	0.946%	400	(70)	71	1	0
BPS	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	1.443%	200	(56)	53	0	(3)
BPS	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2022	1.561%	3,500	(157)	76	0	(81)

取引相手	参照債務	受取		2017/10/31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
BRC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	2.460%	1,900	214	23	237	0
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.527%	5,900	(304)	176	0	(128)
BRC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	4,300	(181)	44	0	(137)
BRC	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	1,600	(7)	4	0	(3)
BRC	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.636%	500	3	6	9	0
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	0.826%	770	(79)	83	4	0
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	1.443%	4,400	(1,123)	1,060	0	(63)
BRC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	1.632%	10,000	(1,393)	1,158	0	(235)
BRC	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	1.328%	700	(63)	54	0	(9)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.446%	100	(6)	7	1	0
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.720%	800	(66)	74	8	0
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.281%	2,600	(50)	18	0	(32)
BRC	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	1.676%	300	(25)	13	0	(12)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2021	1.332%	2,400	(152)	128	0	(24)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.483%	500	(35)	26	0	(9)
BRC	Springleaf Finance Corp.	5.000%	09/20/2021	1.677%	400	30	21	51	0
BRC	Springleaf Finance Corp.	5.000%	12/20/2022	2.376%	500	57	7	64	0
CBK	Argentina Government International Bond	5.000%	06/20/2022	2.234%	2,000	128	121	249	0
CBK	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	2.460%	1,900	193	44	237	0
CBK	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	4,000	(168)	40	0	(128)
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.103%	3,100	(40)	28	0	(12)
CBK	Deutsche Bank AG	1.000%	12/20/2017	0.164%	EUR 100	(9)	9	0	0
CBK	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	\$ 7,300	(37)	23	0	(14)
CBK	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	0.826%	200	(22)	23	1	0
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.446%	4,000	(267)	307	40	0
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.720%	2,200	(171)	192	21	0
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2024	1.632%	200	(21)	14	0	(7)
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2024	1.676%	900	(78)	42	0	(36)
CBK	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.733%	3,200	8	34	42	0
CBK	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	1.000%	12/20/2021	1.079%	EUR 700	(26)	24	0	(2)
DUB	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	2.460%	\$ 2,800	295	54	349	0
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.527%	2,400	(122)	69	0	(53)
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	8,300	(298)	32	0	(266)
DUB	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	25,300	(103)	54	0	(49)
DUB	Peru Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.604%	2,500	23	24	47	0
DUB	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	1.328%	100	(9)	8	0	(1)
DUB	Petroleos Mexicanos	1.000%	06/20/2022	1.561%	1,500	(69)	35	0	(34)
DUB	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.483%	700	(49)	36	0	(13)
FBF	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	2.460%	400	46	4	50	0
FBF	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.527%	1,700	(78)	42	0	(36)

取引相手	参照債務	受取		2017/10/31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
FBF	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	800	(31)	5	0	(26)
FBF	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.953%	10,100	(7)	40	33	0
FBF	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.636%	1,500	9	17	26	0
GST	Argentina Government International Bond	5.000%	06/20/2022	2.234%	2,000	128	121	249	0
GST	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	2.460%	3,300	372	39	411	0
GST	Auto ABS	0.600%	10/20/2022	N/A	17,652	0	6	6	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.527%	6,000	(281)	151	0	(130)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	9,500	(442)	137	0	(305)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.103%	3,900	(42)	27	0	(15)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	0.938%	10,000	(1)	43	42	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	34,900	(188)	121	0	(67)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	0.826%	1,150	(118)	124	6	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	03/20/2020	0.946%	200	(30)	30	0	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	09/20/2020	1.126%	160	(23)	23	0	0
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2021	1.443%	1,115	(300)	284	0	(16)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	1.632%	5,800	(907)	770	0	(137)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.879%	1,700	(154)	92	0	(62)
GST	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2022	2.076%	2,200	(125)	16	0	(109)
GST	Petroleos Mexicanos	1.000%	12/20/2021	1.328%	100	(9)	8	0	(1)
GST	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.446%	200	(12)	14	2	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	03/20/2020	0.583%	100	(19)	20	1	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.281%	41,150	(900)	393	0	(507)
GST	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.733%	2,500	5	27	32	0
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2021	1.332%	500	(32)	27	0	(5)
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.483%	2,400	(168)	125	0	(43)
GST	Springleaf Finance Corp.	5.000%	12/20/2019	0.742%	200	16	3	19	0
GST	Springleaf Finance Corp.	5.000%	06/20/2022	2.100%	1,400	123	58	181	0
JPM	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.527%	800	(38)	20	0	(18)
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.953%	3,500	(2)	13	11	0
JPM	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	8,650	(37)	20	0	(17)
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	0.826%	100	(11)	11	0	0
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2021	1.632%	300	(49)	42	0	(7)
JPM	Petrobras Global Finance BV	1.000%	06/20/2022	1.879%	1,000	(78)	41	0	(37)
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	06/20/2019	0.446%	1,700	(114)	131	17	0
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	09/20/2020	0.683%	1,000	(111)	121	10	0
JPM	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.999%	900	(35)	36	1	0
JPM	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.733%	300	2	2	4	0
JPM	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.483%	1,800	(127)	95	0	(32)
JPM	Springleaf Finance Corp.	5.000%	06/20/2022	2.100%	300	27	12	39	0
MYC	Argentina Government International Bond	5.000%	06/20/2022	2.234%	1,000	66	59	125	0
MYC	Argentina Government International Bond	5.000%	12/20/2022	2.460%	3,900	441	45	486	0

取引相手	参照債務	受取		2017/10/31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
MYC	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.698%	11,000	(375)	23	0	(352)
MYC	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.953%	3,000	(7)	17	10	0
MYC	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.064%	7,000	(18)	4	0	(14)
MYC	Novo Banco S.A.	5.000%	12/20/2021	7.531%	EUR 200	(55)	38	0	(17)
MYC	Panama Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.636%	\$ 500	2	7	9	0
MYC	Petrobras Global Finance BV	1.000%	12/20/2019	0.826%	1,000	(93)	97	4	0
MYC	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2020	0.720%	100	(12)	13	1	0
MYC	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.733%	7,300	17	78	95	0
MYC	South Africa Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.483%	300	(21)	16	0	(5)
UAG	Park Aerospace Holdings Ltd.	5.000%	07/01/2020	2.918%	1,400	82	(4)	78	0
						\$ (10,263)	\$ 9,145	\$ 3,348	\$ (4,466)

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		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	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	\$ 19,963	\$ (3,971)	\$ 2,478	\$ 0	\$ (1,493)
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3,561	(74)	94	20	0
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,500	(109)	129	20	0
DUB	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	16,100	(349)	247	0	(102)
DUB	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	5,600	(242)	275	33	0
DUB	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	8,800	(560)	596	36	0
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	12,300	(425)	440	15	0
FBF	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	38,800	(830)	585	0	(245)
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	4,946	(108)	136	28	0
FBF	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	14,900	(404)	489	85	0
FBF	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,900	(180)	192	12	0
FBF	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	14,300	(581)	598	17	0
GST	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	64,700	(1,227)	817	0	(410)
GST	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	21,464	139	(16)	123	0
GST	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,400	(108)	128	20	0
GST	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,000	(828)	895	67	0
GST	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	44,300	(1,908)	1,960	52	0
JPS	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	5,400	(101)	67	0	(34)
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,200	(173)	178	5	0
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	1,187	(11)	18	7	0
MEI	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	1,200	(65)	72	7	0
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,200	(870)	938	68	0
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,600	(665)	684	19	0
MYC	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	18	(4)	2	0	(2)
MYC	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	63,200	(1,929)	1,528	0	(401)
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	9,891	(132)	189	57	0

取引相手	インデックス/ トランシエ	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
MYC	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	800	(25)	29	4	0
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,500	(519)	531	12	0
SAL	CMBX.AAA-10 Index	0.500%	11/17/2059	74,315	(1,551)	1,079	0	(472)
SAL	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	32,543	215	(28)	187	0
SAL	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	40,900	(685)	734	49	0
UAG	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	600	(27)	29	2	0
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,600	(95)	102	7	0
					\$ (18,402)	\$ 16,195	\$ 952	\$ (3,159)

金利スワップ

単位:千

取引相手	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	プレミアム支払額	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
GLM	支払	3-Month USD-LIBOR	2.250%	01/03/2023	\$ 1,000,000	\$ 0	\$ 302	\$ 302	\$ 0
GLM	支払	3-Month USD-LIBOR	2.200%	01/18/2023	700,000	426	(149)	277	0
MYC	支払	3-Month USD-LIBOR	2.000%	12/07/2022	395,000	18	(1,853)	0	(1,835)
MYC	支払	3-Month USD-LIBOR	2.050%	01/11/2023	195,000	72	(722)	0	(650)
MYC	支払	3-Month USD-LIBOR	2.490%	01/09/2028	196,300	0	(10)	0	(10)
					\$ 516	\$ (2,432)	\$ 579	\$ (2,495)	

トータル・リターン・スワップ

単位:千

取引相手	参照債務に係る トータル・リターン 支払/受取	参照債務	株式または ユニット数	変動金利	想定元本	満期日	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	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	\$ 4,500	12/20/2017	\$ (8)	\$ 117	\$ 109	\$ 0
BOA	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	1,800	06/20/2018	(6)	21	15	0
CBK	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	3,700	03/20/2018	(11)	45	34	0
CBK	受取	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	1,100	03/20/2018	2	0	2	0
GST	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	4,700	12/20/2017	(8)	76	68	0
GST	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	900	03/20/2018	(2)	19	17	0
GST	受取	iBoxx USD Liquid Leveraged Loans Total Return Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	100	03/20/2018	0	0	0	0
JPM	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	3,500	12/20/2017	(9)	65	56	0
JPM	受取	iBoxx USD Liquid High Yield Index	N/A	3-Month USD-LIBOR	1,800	03/20/2018	(5)	22	17	0
					\$ (47)	\$ 365	\$ 318	\$ 0		
スワップ契約合計					\$ (28,196)	\$ 23,273	\$ 5,197	\$ (10,120)		

運用計算書

2017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)	\$	138,334
雑収入		82
収益合計		138,416

費用:

販売手数料		0
支払利息		283
法務報酬		0
雑費用		20
費用合計		303

純投資損益		138,113
--------------	--	----------------

当期実現損益:

投資有価証券		(6,910)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		23,154
店頭金融デリバティブ商品		(3,877)
外貨通貨		307
当期実現損益		12,674

当期末実現評価損益:

投資有価証券		183,496
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(13)
店頭金融デリバティブ商品		(9,379)
外貨建資産および負債		(883)
当期末実現評価損益		173,221
当期実現および未実現評価損益		185,895

運用の結果による純資産の増減額	\$	324,008
------------------------	----	----------------

外国源泉徴収課税額	\$	0
-----------	----	---

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日2018年7月11日）

作成対象期間（2017年7月12日～2018年7月11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	本邦通貨表示の短期有価証券を主要投資対象とし、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。 外貨建て資産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			
	円		%	%	%	百万円
6期(2014年7月11日)	10,059		0.1	68.6	—	207
7期(2015年7月13日)	10,066		0.1	66.7	—	135
8期(2016年7月11日)	10,069		0.0	60.5	—	140
9期(2017年7月11日)	10,065		△0.0	60.8	—	140
10期(2018年7月11日)	10,062		△0.0	34.5	—	145

*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

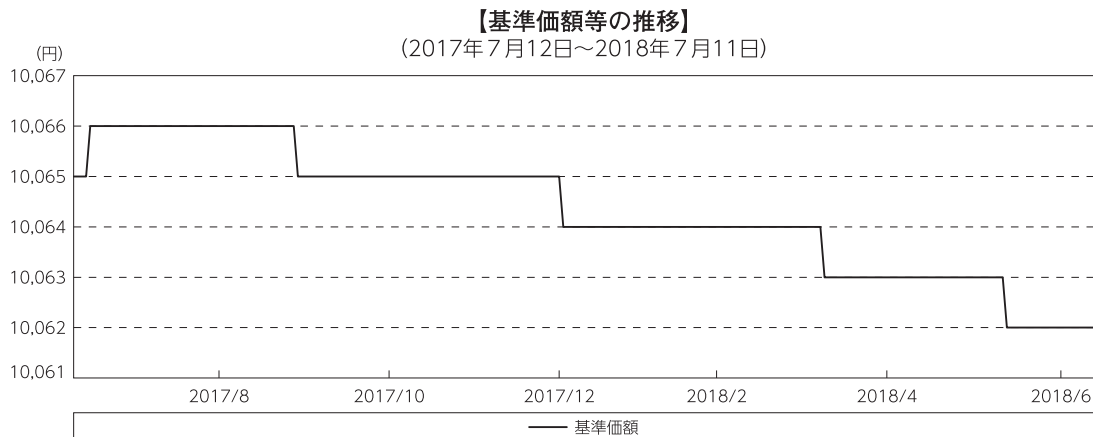
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2017年7月11日	円 10,065		% —	% 60.8	% —
7月末	10,066		0.0	46.9	—
8月末	10,066		0.0	39.7	—
9月末	10,065		0.0	17.9	—
10月末	10,065		0.0	10.6	—
11月末	10,065		0.0	14.9	—
12月末	10,065		0.0	11.3	—
2018年1月末	10,064		△0.0	26.0	—
2月末	10,064		△0.0	25.9	—
3月末	10,064		△0.0	14.7	—
4月末	10,063		△0.0	14.4	—
5月末	10,063		△0.0	4.1	—
6月末	10,062		△0.0	34.4	—
(期末) 2018年7月11日	円 10,062		% △0.0	% 34.5	% —

*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



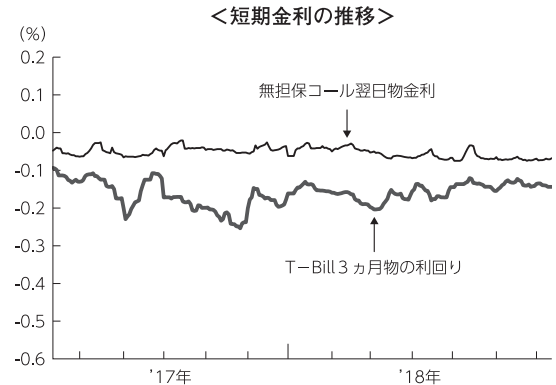
○基準価額の主な変動要因

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く中、日本銀行は「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を継続しました。

マイナス金利政策のもと、無担保コール翌日物金利は-0.05%程度、T-Bill（国庫短期証券）3カ月物の利回りは概ね-0.1%台で推移しました。



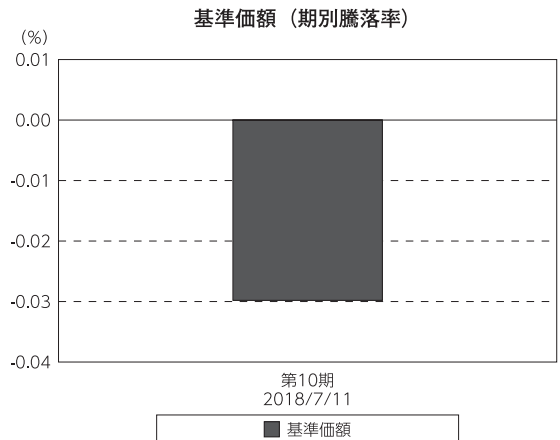
○当ファンドのポートフォリオ

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

(2017年7月12日～2018年7月11日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年7月12日～2018年7月11日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	110,047	110,047
	地方債証券	37,195	— (47,000)
	特殊債券	50,031	— (65,000)
	社債券 (投資法人債券を含む)	21,134	— (31,000)

*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。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月12日～2018年7月11日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年7月11日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
千円	千円	%	%	%	%	%		
地方債証券	10,000	10,066	6.9	—	—	—	6.9	
	(10,000)	(10,066)	(6.9)	(—)	(—)	(—)	(6.9)	
特殊債券 (除く金融債)	10,000	10,000	6.9	—	—	—	6.9	
	(10,000)	(10,000)	(6.9)	(—)	(—)	(—)	(6.9)	
金融債券	20,000	20,015	13.7	—	—	—	13.7	
	(20,000)	(20,015)	(13.7)	(—)	(—)	(—)	(13.7)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	10,000	10,090	6.9	—	—	—	6.9	
	(10,000)	(10,090)	(6.9)	(—)	(—)	(—)	(6.9)	
合 計	50,000	50,172	34.5	—	—	—	34.5	
	(50,000)	(50,172)	(34.5)	(—)	(—)	(—)	(34.5)	

* () 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	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
地方債証券	%	千円	千円	
神奈川県 公募第158回	1.53	10,000	10,066	2018/12/20
小 計		10,000	10,066	
特殊債券(除く金融債)				
日本政策金融公庫社債 第55回財投機関債	0.001	10,000	10,000	2018/8/9
小 計		10,000	10,000	
金融債券				
農林債券 利付第760回い号	0.4	10,000	10,008	2018/9/27
しんきん中金債券 利付第286回	0.35	10,000	10,007	2018/9/27
小 計		20,000	20,015	
普通社債券(含む投資法人債券)				
北海道電力 第265回	2.0	10,000	10,090	2018/12/25
小 計		10,000	10,090	
合 計		50,000	50,172	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年7月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 50,172	% 34.5
コール・ローン等、その他	95,416	65.5
投資信託財産総額	145,588	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 (2018年7月11日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	145,588,733
コール・ローン等	95,376,530
公社債(評価額)	50,172,862
未収利息	15,272
前払費用	24,069
(B) 負債	199
未払利息	199
(C) 純資産総額(A-B)	145,588,534
元本	144,695,052
次期繰越損益金	893,482
(D) 受益権総口数	144,695,052口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,062円

(注) 期首元本額は139,150,711円、期中追加設定元本額は8,103,099円、期中一部解約元本額は2,558,758円、1口当たり純資産額は1.0062円です。

○損益の状況 (2017年7月12日～2018年7月11日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	347,911
受取利息	405,738
支払利息	△ 57,827
(B) 有価証券売買損益	△400,742
売買損	△400,742
(C) 当期損益金(A+B)	△ 52,831
(D) 前期繰越損益金	910,943
(E) 追加信託差損益金	51,991
(F) 解約差損益金	△ 16,621
(G) 計(C+D+E+F)	893,482
次期繰越損益金(G)	893,482

* 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
野村金先物投信(マネーブルファンド)年2回決算型	83,843,258
財形給付金ファンド	49,586,670
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネーブルファンド)年2回決算型	2,579,737
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	1,003,293
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)毎月分配型	998,495
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)毎月分配型	997,887
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	997,001
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	997,000
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)毎月分配型	996,337
野村金先物投信(豪ドルコース)年2回決算型	996,216
野村金先物投信(豪ドルコース)毎月分配型	996,215
野村PIMCO・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	100,755
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(豪ドルコース)年2回決算型	99,927
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(円コース)年2回決算型	99,898
野村金先物投信(ブラジルレアルコース)毎月分配型	99,622
野村金先物投信(南アフリカランドコース)毎月分配型	99,622

ファンド名	当期末
	元本額
	円
野村金先物投信(ブラジルレアルコース)年2回決算型	99,622
野村PIMCO・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	9,985
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ニュージーランドドルコース)年2回決算型	9,978
野村PIMCO・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	9,978
野村金先物投信(南アフリカランドコース)年2回決算型	9,962
上海株式指数・上証50連動型上場投資信託	9,938
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Eコース	9,937
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド 為替ナビ Fコース	9,937
野村DC・PIMCO・世界インカム戦略ファンド(為替ヘッジあり)	9,936
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	9,935
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Aコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Bコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Cコース	994
野村PIMCO・世界インカム戦略ファンド Dコース	994

○お知らせ

該当事項はございません。

<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。

(2018年10月16日現在)

年 月	日
2018年10月	-
11月	22
12月	25

※2018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注意ください。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。