

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)

運用報告書(全体版)

第1期(決算日2017年12月6日)

作成対象期間(2017年8月25日～2017年12月6日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
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	2017年8月25日以降、無期限とします。	
運用方針	円建ての外国投資信託であるPIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)受益証券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バミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)受益証券への投資を中心としますが、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 Aコース(野村SMA・EW向け)	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)受益証券および野村マネーポートフォリオ 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バミューダ・インカム・ファンドAークラスN(JPY)	PIMCOバミューダ・インカム・ファンド(M)受益証券への投資を通じて、世界各国(新興国を含みます。)の債券等(国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券、資産担保証券、ハイ・イールド債券、企業向け貸付債権(バンクローン)等)および派生商品等を実質的な主要投資対象とします。
	野村マネーポートフォリオ 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。
主な投資制限	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)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建て資産への直接投資は行いません。
	野村マネーポートフォリオ マザーファンド	株式への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等から、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 (分配落)	価額			債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分 配 金	達 期 騰 落	中 率				
(設定日) 2017年8月25日	円 10,000	円 —	% —	% —	% —	% —	百万円 1	
1期(2017年12月6日)	10,025	10	0.4	0.0	—	98.6	63,759	

*基準価額は分配金込み。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(設定日) 2017年8月25日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	% —
8月末	10,005	0.1	0.4	—	97.2	
9月末	10,013	0.1	0.0	—	91.9	
10月末	10,034	0.3	0.0	—	97.1	
11月末	10,038	0.4	0.0	—	98.4	
(期 末) 2017年12月6日	10,035	0.4	0.0	—	98.6	

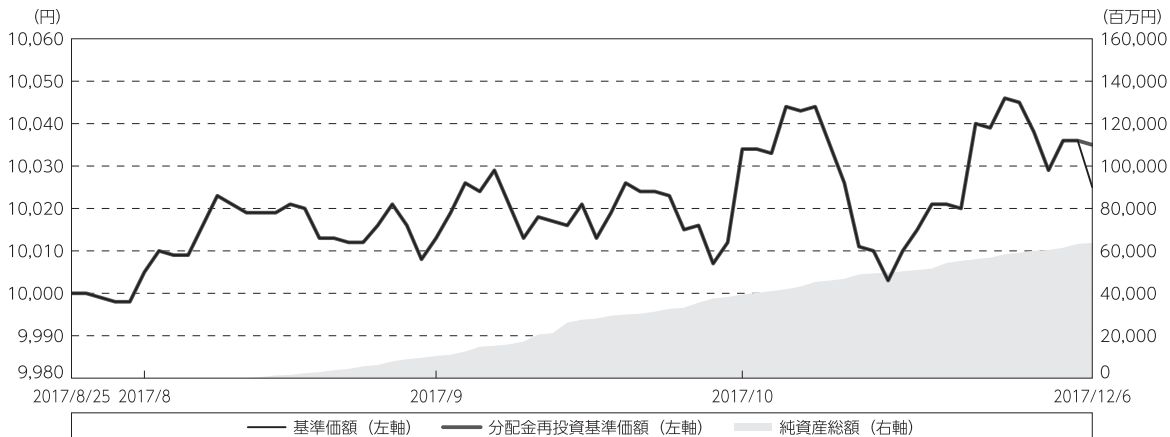
*期末基準価額は分配金込み、騰落率は設定日比です。

*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



設定日：10,000円

期末：10,025円（既払分配金（税込み）：10円）

騰落率： 0.4%（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。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

実質的に投資している債券等および派生商品等からのインカムゲイン（利息収入）

実質的に投資している債券等および派生商品等からのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

為替取引によるコスト（金利差相当分の費用）またはプレミアム（金利差相当分の収益）

○投資環境

当作成期を通して、米国国債は2017年9月にFOMC（米連邦公開市場委員会）が資産縮小開始を決定したこと、また、トランプ政権が税制改革案を発表し、米国経済の成長に対する期待感が高まったことなどを背景に利回りは上昇（価格は下落）しました。新興国債券については、原油価格の上昇などを背景に当作成期を通じて上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

[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）]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）]の受益証券および[野村マネーポートフォリオ 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（JPY）]の受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持しました。

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）]

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

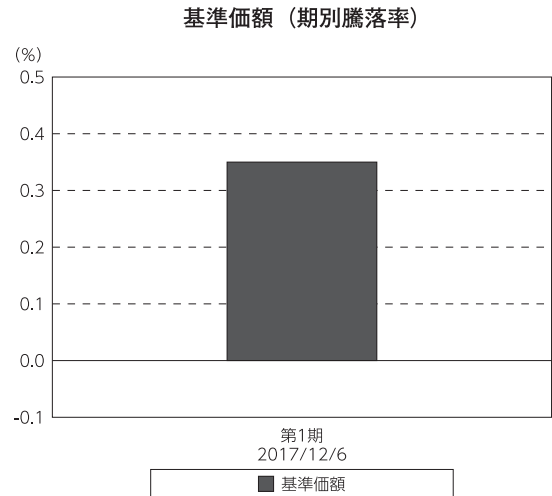
[野村マネーポートフォリオ マザーファンド]

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いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第1期
	2017年8月25日～ 2017年12月6日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.100%
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	232

(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 Aコース（野村SMA・EW向け）]

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）] 受益証券および [野村マネーポートフォリオ 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（JPY）] 受益証券への投資比率を概ね90%以上に維持します。

[PIMCOバミューダ・インカム・ファンドAークラスN（JPY）]

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

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、米国や欧州の金融政策正常化などを背景に、引き続き全体の金利リスク量は抑制しつつ、市場環境に応じて機動的に調整しています。足元では、金利の上昇に対応するために、変動利付債に投資しています。そのほか、中国経済が減速した際に、景気刺激策としての利下げ余地を残す豪州などで金利リスクの取得を継続しています。

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

[野村マネーポートフォリオ 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受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○1万口当たりの費用明細

（2017年8月25日～2017年12月6日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.240	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.222)	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 ）	(1)	(0.009)	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 ）	(1)	(0.009)	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	24	0.241	
期中の平均基準価額は、10,022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

（2017年8月25日～2017年12月6日）

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA-クラスN (JPY)	口 6,342,687	千円 63,558,289	口 —	千円 —

- * 金額は受け渡し代金。
 * 金額の単位未満は切り捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 9	千円 10	千口 -	千円 -

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年8月25日～2017年12月6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。

○自社による当ファンドの設定、解約状況

(2017年8月25日～2017年12月6日)

設定時残高 (元 本)	当期設定 元 本	当期解約 元 本	期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2017年12月6日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	当 期 末		
	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 (JPY)	口 6,342,687	千円 62,881,398	% 98.6
合 計	6,342,687	62,881,398	98.6

*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	当 期 末	
	口 数	評 価 額
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	千口 9	千円 9

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 62,881,398	% 94.3
野村マネーポートフォリオ マザーファンド	9	0.0
コール・ローン等、その他	3,807,686	5.7
投資信託財産総額	66,689,093	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	66,689,093,955
コール・ローン等	3,807,685,038
投資信託受益証券(評価額)	62,881,398,918
野村マネーポートフォリオ マザーファンド(評価額)	9,999
(B) 負債	2,929,745,356
未払金	2,803,988,957
未払収益分配金	63,598,755
未払信託報酬	61,994,458
未払利息	4,246
その他未払費用	158,940
(C) 純資産総額(A-B)	63,759,348,599
元本	63,598,755,041
次期繰越損益金	160,593,558
(D) 受益権総口数	63,598,755,041口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,025円

(注) 期首元本額は1,000,000円、期中追加設定元本額は63,946,866,714円、期中一部解約元本額は349,111,673円、1口当たり純資産額は1.0025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36,345,304円。

○損益の状況 (2017年8月25日～2017年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	817,340,435
受取配当金	817,659,478
支払利息	△ 319,043
(B) 有価証券売買損益	△674,674,045
売買益	2,213,420
売買損	△676,887,465
(C) 信託報酬等	△ 62,153,398
(D) 当期損益金(A+B+C)	80,512,992
(E) 追加信託差損益金	143,679,321
(配当等相当額)	(785,131,977)
(売買損益相当額)	(△641,452,656)
(F) 計(D+E)	224,192,313
(G) 収益分配金	△ 63,598,755
次期繰越損益金(F+G)	160,593,558
追加信託差損益金	143,679,321
(配当等相当額)	(785,131,980)
(売買損益相当額)	(△641,452,659)
分配準備積立金	691,588,292
繰越損益金	△674,674,055

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

(注) 分配金の計算過程（2017年8月25日～2017年12月6日）は以下の通りです。

項 目	当 期
	2017年8月25日～ 2017年12月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	755,187,047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	785,131,980円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,540,319,027円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	242円
g. 分配金	63,598,755円
h. 分配金(1万口当たり)	10円

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	10円
----------------	-----

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年12月6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(140,725千口)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		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	16,000 (16,000)	16,052 (16,052)	11.3 (11.3)	— (—)	— (—)	— (—)	11.3 (11.3)
普通社債券 (含む投資法人債券)	5,000 (5,000)	5,002 (5,002)	3.5 (3.5)	— (—)	— (—)	— (—)	3.5 (3.5)
合 計	21,000 (21,000)	21,055 (21,055)	14.9 (14.9)	— (—)	— (—)	— (—)	14.9 (14.9)

*（ ）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			償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
			千円	千円	
地方債証券		%			
神奈川県 公募（5年）第56回		0.29	5,000	5,004	2018/3/20
大阪府 公募第312回		1.6	5,000	5,024	2018/3/28
名古屋市 公募第462回		1.44	6,000	6,024	2018/3/20
小 計			16,000	16,052	
普通社債券(含む投資法人債券)					
東京地下鉄 第7回		1.6	5,000	5,002	2017/12/20
小 計			5,000	5,002	
合 計			21,000	21,055	

*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)

2016年10月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドA

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

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

⁽¹⁾2016年3月15日(設定日)から2016年10月31日までの期間

(単位:千 1口単位を除く)

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

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

組入資産の明細

	2016年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 3.0%		
短期金融商品 3.0%		
定期預金 2.7%		
ANZ National Bank		
0.150% due 11/01/2016	\$ 14,858	\$ 14,858
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.150% due 11/01/2016	21	21
Citibank N.A.		
0.150% due 11/01/2016	11,801	11,801
DBS Bank Ltd.		
0.150% due 11/01/2016	23,416	23,416
DnB NORBank ASA		
0.150% due 11/01/2016	823	823
JPMorgan Chase & Co.		
0.150% due 11/01/2016	35	35
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.420%) due 11/01/2016	¥ 5	0
0.150% due 11/01/2016	\$ 12,715	12,715
		<u>63,669</u>
米財務省証券 0.3%		
0.269% due 01/19/2017 (a)	592	592
0.328% due 02/02/2017 (a)	734	733
0.436% due 03/02/2017	1,778	1,776
0.453% due 03/09/2017 (a)	2,218	2,215
		<u>5,316</u>
短期金融商品合計		<u>68,985</u>
(取得原価\$68,984)		
投資有価証券合計		<u>68,985</u>
(取得原価\$68,984)		

口数
(単位:千)

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

(a)クーポンは加重平均レートを表す。

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	11/2016	JPY 479,506	\$ 4,565	\$ 2	\$ 0
BOA	11/2016	582,966	5,548	0	0
BOA	11/2016	\$ 182	JPY 19,089	0	0
BOA	11/2016	1,044	109,699	0	0
BOA	11/2016	527	55,384	0	0
JPM	11/2016	JPY 1,080,338	\$ 10,273	17	(24)
JPM	11/2016	142,373	1,351	0	(4)
				\$ 19	\$ (28)

●F (JPY)クラス、J (JPY)クラス、N (JPY)クラス、S (JPY)クラス、X (JPY)クラス、Y (JPY)クラス、Z (JPY)クラス
外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益	
				資産	負債
BOA	11/2016	\$ 95,209	JPY 9,630,911	\$ 0	\$ (3,560)
BOA	11/2016	2,572	270,244	0	0
BPS	11/2016	22,452	2,307,292	0	(495)
BPS	01/2017	110,684	11,028,463	0	(5,435)
BRC	01/2017	62,099	6,385,900	0	(1,155)
CBK	11/2016	481,354	48,871,856	0	(16,284)
CBK	12/2016	3,296	346,591	5	0
HUS	11/2016	JPY 3,776	\$ 36	0	0
HUS	11/2016	\$ 6,361	JPY 670,526	19	0
JPM	11/2016	JPY 13,494,246	\$ 128,561	148	0
JPM	11/2016	\$ 63,086	JPY 6,356,752	0	(2,581)
JPM	12/2016	128,691	13,494,246	0	(152)
SCX	11/2016	JPY 47,772,073	\$ 456,581	1,977	0
SCX	11/2016	\$ 485,752	JPY 48,985,420	0	(19,601)
SCX	12/2016	457,018	47,772,073	0	(1,969)
SOG	11/2016	60,174	6,006,125	0	(3,006)
TOR	11/2016	JPY 666,750	\$ 6,352	7	0
TOR	11/2016	48,055,737	456,023	0	(1,280)
TOR	12/2016	\$ 462,819	JPY 48,722,487	1,291	(8)
UAG	11/2016	2,279	235,814	0	(35)
UAG	11/2016	49,442	4,949,332	0	(2,333)
				\$ 3,447	\$ (57,894)
外国為替先渡し契約合計				\$ 3,466	\$ (57,922)

PIMCOバミューダ・インカム・ファンドD

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

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

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

純投資損益		14
--------------	--	----

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

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

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

(単位:千 1口単位を除く)

期末純資産総額		
N(World)	\$	125

期末現在発行済受益証券数		
N(World)		1

期末1口当たり純資産価格		
N(World)	\$	85.68

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

組入資産の明細

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

口数
(単位:千)

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

◎店頭金融デリバティブ商品

2016年10月31日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

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

●N (WORLD)クラス、Y (WORLD)クラス外国為替先渡し契約

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

未実現評価損益

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

未実現評価損益

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

未実現評価損益

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

PIMCO バミューダ・インカム・ファンド(M)
組入資産の明細

			2016年10月31日	
	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 112.1%				
バンクローン 3.5%				
Ancestry.com Operations, Inc.				
5.250% due 10/19/2023	\$ 800	\$ 803		
Avago Technologies Cayman Finance Ltd.				
3.535% due 02/01/2023	67	68		
AWAS Leasing 2011-I Ltd.				
4.870% due 10/02/2021	860	876		
Boyd Gaming Corp.				
3.534% due 09/15/2023	200	202		
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.				
4.750% due 10/03/2023	200	200		
Charter Communications Operating LLC				
3.000% due 07/01/2020	665	667		
DaVita, Inc.				
3.500% due 06/24/2021	196	196		
Diamond Resorts International, Inc.				
7.000% due 08/11/2023	1,100	1,091		
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC				
4.250% due 12/19/2016	43,296	43,575		
4.250% due 06/30/2017	1,200	1,208		
FCA US LLC				
3.250% due 12/31/2018	758	759		
HCA, Inc.				
3.588% due 02/15/2024	3,024	3,052		
HD Supply, Inc.				
3.630% due 10/17/2023	200	200		
Hilton Worldwide Finance LLC				
3.034% due 10/25/2023	6,496	6,540		
3.500% due 10/26/2020	635	639		
iHeartCommunications, Inc.				
7.284% due 01/30/2019	11,688	8,905		
Intelsat Jackson Holdings S.A.				
3.750% due 06/30/2019	3,800	3,641		
KFC Holding Co.				
3.286% due 06/16/2023	1,097	1,110		
MGM Growth Properties Operating Partnership LP				
3.500% due 04/25/2023	617	620		
Mission Broadcasting, Inc.				
3.000% due 09/26/2023			57	57
Nexstar Broadcasting, Inc.				
4.000% due 09/21/2023			643	646
Nielsen Finance LLC				
3.031% due 09/23/2023			100	101
Numericable-SFR S.A.				
4.000% due 01/13/2025			1,400	1,397
Reynolds Group Holdings, Inc.				
4.250% due 02/05/2023			200	201
Sequa Corp.				
5.250% due 06/19/2017			358	331
Serta Simmons Holdings LLC				
4.500% due 10/20/2023			200	202
Tex Operations Co. LLC				
5.000% due 10/17/2017			532	537
T-Mobile USA, Inc.				
3.500% due 11/09/2022			794	801
Transdigm, Inc.				
3.750% due 06/09/2023			700	699
Univision Communications, Inc.				
4.000% due 03/01/2020			6,914	6,934
UPC Financing Partnership				
4.080% due 08/31/2024			1,000	1,006
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.				
5.250% due 08/05/2020			300	300
5.500% due 04/01/2022			105	105
Vertiv Co.				
5.000% due 09/29/2023			400	399
バンクローン合計				88,068
(取得原価\$90,442)				
社債・約束手形 21.3%				
銀行・金融 13.6%				
AerCap Aviation Solutions BV				
6.375% due 05/30/2017			1,073	1,103
AerCap Ireland Capital Ltd.				
3.750% due 05/15/2019			1,850	1,903
4.250% due 07/01/2020			955	993

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.500% due 05/15/2021		800			834
AGFC Capital Trust I					
6.000% due 01/15/2067		2,200			1,188
Ally Financial, Inc.					
2.750% due 01/30/2017		1,110			1,111
3.250% due 09/29/2017		600			604
3.500% due 01/27/2019		300			301
4.750% due 09/10/2018		2,350			2,421
5.500% due 02/15/2017		7,930			8,009
6.250% due 12/01/2017		5,090			5,281
American International Group, Inc.					
3.900% due 04/01/2026		330			346
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)					
6.750% due 02/18/2020	EUR	2,200			2,332
9.000% due 05/09/2018	\$	1,000			1,042
Banco Espirito Santo S.A.					
2.625% due 05/08/2017 (b)	EUR	3,100			935
Banco Popular Espanol S.A.					
8.250% due 04/10/2020 (a)		7,600			7,696
Banco Santander S.A.					
6.250% due 09/11/2021 (a)		5,700			5,844
Bank of America Corp.					
3.875% due 08/01/2025	\$	1,120			1,181
Barclays Bank PLC					
7.625% due 11/21/2022		5,640			6,306
7.750% due 04/10/2023		3,000			3,161
14.000% due 06/15/2019 (a)	GBP	9,970			15,031
Barclays PLC					
3.250% due 02/12/2027		1,000			1,167
6.500% due 09/15/2019 (a)	EUR	2,300			2,378
7.875% due 03/15/2022 (a)	\$	1,200			1,194
7.875% due 09/15/2022 (a)	GBP	5,353			6,412
8.000% due 12/15/2020 (a)	EUR	600			675
8.250% due 12/15/2018 (a)	\$	200			203
BGC Partners, Inc.					
5.125% due 05/27/2021		400			419
5.375% due 12/09/2019		1,450			1,535
BNP Paribas S.A.					
7.625% due 03/30/2021 (a)		600			629
BPCE S.A.					
12.500% due 09/30/2019 (a)		800			1,013
Brixmor Operating Partnership LP					
3.250% due 09/15/2023		400			400
CIT Group, Inc.					
3.875% due 02/19/2019				972	989
4.250% due 08/15/2017				40	41
5.000% due 05/15/2017				6,025	6,108
5.250% due 03/15/2018				1,611	1,672
Citigroup, Inc.					
2.255% due 09/01/2023				280	281
Cooperatieve Rabobank UA					
6.625% due 06/29/2021 (a)	EUR	1,800			2,113
6.875% due 03/19/2020				100	130
8.400% due 06/29/2017 (a)	\$	600			624
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.					
7.500% due 07/08/2026	GBP	600			880
Credit Agricole S.A. (a)					
7.500% due 06/23/2026				1,200	1,477
7.875% due 01/23/2024	\$			4,346	4,419
Credit Suisse AG					
6.500% due 08/08/2023				3,985	4,351
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.					
2.750% due 08/08/2025	GBP			600	702
3.750% due 03/26/2025	\$			1,300	1,292
Deutsche Bank AG					
1.350% due 05/30/2017				400	397
2.717% due 05/10/2019				80	79
4.250% due 10/14/2021				10,000	10,077
6.000% due 09/01/2017				60	62
Digital Euro Finco LLC					
2.625% due 04/15/2024	EUR			1,400	1,610
Host Hotels & Resorts LP					
4.000% due 06/15/2025	\$			400	406
HSBC Holdings PLC					
2.625% due 08/16/2028	GBP			360	417
4.300% due 03/08/2026	\$			500	532
6.000% due 09/29/2023 (a)	EUR			8,210	9,382
International Lease Finance Corp.					
3.875% due 04/15/2018	\$			600	615
8.750% due 03/15/2017				1,300	1,334
8.875% due 09/01/2017				50	53
Jefferies Finance LLC					
6.875% due 04/15/2022				1,000	950
Jefferies LoanCore LLC					
6.875% due 06/01/2020				1,200	1,140
JPMorgan Chase & Co.					

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

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Tesco Property Finance 2 PLC					
6.052% due 10/13/2039	GBP 2,773	3,567		37	34
Tesco Property Finance 3 PLC					
5.744% due 04/13/2040	167	203			
Tesco Property Finance 4 PLC					
5.801% due 10/13/2040	405	480			
Tesco Property Finance 6 PLC					
5.411% due 07/13/2044	1,990	2,306			
TIG FINCO PLC					
8.500% due 03/02/2020	2,266	2,841			
8.750% due 04/02/2020	1,724	1,926			
UBS AG					
5.125% due 05/15/2024	\$ 500	521			
7.250% due 02/22/2022	10,000	10,160			
7.625% due 08/17/2022	1,000	1,161			
UBS Group AG (a)					
5.750% due 02/19/2022	EUR 3,200	3,674			
7.000% due 02/19/2025	\$ 200	214			
UBS Group Funding Jersey Ltd.					
2.950% due 09/24/2020	310	317			
4.125% due 09/24/2025	2,470	2,578			
4.125% due 04/15/2026	2,500	2,615			
Ventas Realty LP					
3.250% due 10/15/2026	200	199			
Wells Fargo & Co.					
2.175% due 03/04/2021	500	510			
2.500% due 03/04/2021	600	607			
3.000% due 10/23/2026	3,910	3,888			
		347,354			
工業 4.8%					
Aetna, Inc.					
2.400% due 06/15/2021	55	56			
3.200% due 06/15/2026	671	675			
4.250% due 06/15/2036	293	298			
4.375% due 06/15/2046	245	250			
Altice Luxembourg S.A.					
7.250% due 05/15/2022	EUR 300	350			
Amgen, Inc.					
4.400% due 05/01/2045	\$ 200	204			
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.					
4.700% due 02/01/2036	354	393			
4.900% due 02/01/2046	553	634			
BMC Software Finance, Inc.					
8.125% due 07/15/2021	37	34			
Boston Scientific Corp.					
3.375% due 05/15/2022	2,260	2,361			
3.850% due 05/15/2025	200	210			
Boxer Parent Co., Inc.					
9.000% due 10/15/2019 (d)	519	480			
Caesars Entertainment Operating Co., Inc. (b)					
8.500% due 02/15/2020	5,726	5,912			
9.000% due 02/15/2020	8,739	8,977			
11.250% due 06/01/2017 (e)	9,816	9,963			
California Resources Corp.					
8.000% due 12/15/2022	4,045	2,751			
Charter Communications Operating LLC					
3.579% due 07/23/2020	441	458			
4.464% due 07/23/2022	661	705			
4.908% due 07/23/2025	992	1,072			
6.384% due 10/23/2035	220	254			
Chesapeake Energy Corp.					
4.130% due 04/15/2019	189	175			
CNPC General Capital Ltd.					
1.720% due 11/25/2017	1,500	1,506			
CVS Pass-Through Trust					
7.507% due 01/10/2032	782	995			
Diamond Resorts International, Inc.					
7.750% due 09/01/2023	2,949	2,905			
Enterprise Inns PLC					
6.375% due 02/15/2022	GBP 5,600	6,837			
6.500% due 12/06/2018	6,560	8,791			
6.875% due 02/15/2021	50	66			
Express Scripts Holding Co.					
4.800% due 07/15/2046	\$ 219	219			
First Quantum Minerals Ltd.					
6.750% due 02/15/2020	900	866			
7.000% due 02/15/2021	500	477			
7.250% due 10/15/2019	300	297			
HCA, Inc.					
3.750% due 03/15/2019	1,045	1,071			
Hellenic Railways Organization S.A.					
4.028% due 03/17/2017	EUR 400	432			
4.500% due 12/06/2016	¥ 26,000	246			
5.014% due 12/27/2017	EUR 180	190			
Hilton Domestic Operating Co., Inc.					

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
4.250% due 09/01/2024	\$ 700	705	Sprint Spectrum Co. LLC		
Hyatt Hotels Corp.			3.360% due 09/20/2021	\$ 300	302
4.850% due 03/15/2026	200	220	Times Square Hotel Trust		
iHeartCommunications, Inc.			8.528% due 08/01/2026	2,178	2,563
9.000% due 03/01/2021	4,900	3,522	Transocean, Inc.		
9.000% due 09/15/2022	966	690	9.000% due 07/15/2023	280	275
IHO Verwaltungs GmbH			UAL 2009-1 Pass-Through Trust		
3.750% due 09/15/2026	EUR 100	109	10.400% due 11/01/2016	4,890	4,911
Intrepid Aviation Group Holdings LLC			Unique Pub Finance Co. PLC		
6.875% due 02/15/2019	\$ 2,406	2,190	5.659% due 06/30/2027	GBP 1,669	2,160
Kinder Morgan, Inc.			6.542% due 03/30/2021	1,247	1,635
7.250% due 06/01/2018	200	216	United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust		
Kraft Heinz Foods Co.			3.100% due 07/07/2028	\$ 500	513
3.000% due 06/01/2026	300	297	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
3.950% due 07/15/2025	155	166	4.500% due 05/15/2023	EUR 800	674
4.375% due 06/01/2046	326	332	Viacom, Inc.		
Lennox International, Inc.			2.750% due 12/15/2019	\$ 400	407
3.000% due 11/15/2023 (c)	450	450	Volkswagen Bank GmbH		
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			0.112% due 11/27/2017	EUR 200	218
4.875% due 05/10/2028	500	502	Volkswagen Group of America Finance LLC		
Perstorp Holding AB			1.650% due 05/22/2018	\$ 300	299
8.750% due 05/15/2017	7,370	7,390	Westmoreland Coal Co.		
9.000% due 05/15/2017	EUR 3,600	3,963	8.750% due 01/01/2022	710	561
QVC, Inc.					121,393
5.450% due 08/15/2034	\$ 50	46			
RCI Banque S.A.					
3.500% due 04/03/2018	1,824	1,872	公益事業 2.9%		
Russian Railways via RZD Capital PLC			AT&T, Inc.		
7.487% due 03/25/2031	GBP 6,300	8,726	5.650% due 02/15/2047	264	292
Sabine Pass LNG LP			EI Paso Natural Gas Co. LLC		
7.500% due 11/30/2016	\$ 1,240	1,246	8.625% due 01/15/2022	1,900	2,374
SBA Tower Trust			Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.		
2.877% due 07/15/2021	1,500	1,521	4.375% due 09/19/2022	5,950	5,887
Sequa Corp.			6.000% due 11/27/2023	12,200	12,948
7.000% due 12/15/2017	399	219	Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.		
SFR Group S.A.			4.950% due 02/06/2028	800	787
5.625% due 05/15/2024	EUR 3,420	3,944	5.999% due 01/23/2021	1,622	1,744
7.375% due 05/01/2026	\$ 5,025	5,082	6.510% due 03/07/2022	6,398	7,025
Spanish Broadcasting System, Inc.			6.605% due 02/13/2018	EUR 100	117
12.500% due 04/15/2017	900	898	7.288% due 08/16/2037	\$ 937	1,068
Spirit Issuer PLC			8.146% due 04/11/2018	300	323
3.076% due 12/28/2031	GBP 760	864	8.625% due 04/28/2034	2,622	3,376
6.582% due 12/28/2027	450	595	9.250% due 04/23/2019	7,200	8,231

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Illinois Power Generating Co.		
6.300% due 04/01/2020	35	14
7.000% due 04/15/2018	5,000	1,900
Kinder Morgan Energy Partners LP		
3.450% due 02/15/2023	100	100
Petrobras Global Finance BV		
3.250% due 04/01/2019	EUR 320	355
3.737% due 03/17/2020	\$ 2,899	2,858
4.250% due 10/02/2023	EUR 1,400	1,470
4.375% due 05/20/2023	\$ 600	545
4.875% due 03/17/2020	1,269	1,281
5.375% due 01/27/2021	1,203	1,194
5.625% due 05/20/2043	75	59
5.750% due 01/20/2020	825	853
5.875% due 03/07/2022	EUR 1,000	1,154
6.250% due 03/17/2024	\$ 30	30
6.250% due 12/14/2026	GBP 1,600	1,872
6.625% due 01/16/2034	900	999
6.750% due 01/27/2041	\$ 710	633
6.850% due 06/05/2115	2,144	1,833
6.875% due 01/20/2040	464	418
7.875% due 03/15/2019	2,500	2,694
8.375% due 05/23/2021	1,620	1,796
8.750% due 05/23/2026	540	610
Sprint Communications, Inc.		
6.000% due 12/01/2016	305	306
7.000% due 08/15/2020	500	521
8.375% due 08/15/2017	5,478	5,711
9.125% due 03/01/2017	1,400	1,432
Sprint Corp.		
7.125% due 06/15/2024	270	254
Verizon Communications, Inc.		
4.125% due 08/15/2046	270	259
5.150% due 09/15/2023	100	115
		75,438
社債・約束手形合計		544,185
(取得原価 \$554,144)		

地方債・約束手形 0.1%		
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
6.630% due 02/01/2035	655	699

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
6.725% due 04/01/2035	90	96
7.350% due 07/01/2035	400	449
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.375% due 01/01/2033	440	474
7.750% due 01/01/2042	780	828
地方債・約束手形合計		2,546
(取得原価 \$2,434)		

米国政府機関債 12.3%		
Fannie Mae		
2.500% due 10/01/2022	765	788
3.000% due 03/01/2031	8,592	8,999
3.500% due 08/01/2042	85	89
3.500% due 02/01/2045	8,531	8,971
3.500% due 07/01/2045	206	217
3.500% due 12/01/2045	862	907
3.500% due 02/01/2046	20,023	21,026
4.534% due 05/25/2025	180	186
Fannie Mae, TBA (c)		
2.500% due 12/01/2031	3,000	3,082
3.000% due 12/01/2031	3,000	3,136
3.000% due 12/01/2046	107,200	110,160
3.000% due 01/01/2047	5,000	5,128
3.500% due 12/01/2046	22,000	23,075
Freddie Mac		
3.000% due 08/01/2046	4,941	5,093
3.784% due 05/25/2025	250	258
6.015% due 06/15/2042 (f)	116	28
Freddie Mac, TBA		
3.000% due 12/01/2046 (c)	83,000	85,282
Ginnie Mae		
4.000% due 02/20/2046	330	353
4.000% due 03/20/2046	34,000	36,447
米国政府機関債合計		313,225
(取得原価 \$313,905)		

国庫債券 9.4%		
Treasury Inflation Protected Securities (g)		
0.125% due 04/15/2020	1,131	1,153
0.625% due 07/15/2021	85	90

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

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Celtic Residential Irish Mortgage Securitisation No.12 Ltd.					
0.000% due 03/18/2049	EUR	8,647			9,277
Centex Home Equity Loan Trust					
1.179% due 03/25/2035	\$	5,514			4,821
CGCMT Trust					
5.858% due 07/17/2040		1,028			1,028
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates					
0.894% due 03/25/2035		1,176			1,061
Citigroup Commercial Mortgage Trust					
0.097% due 03/10/2047 (f)		25,400			457
Citigroup Mortgage Loan Trust					
0.874% due 01/25/2036		197			194
1.154% due 12/25/2035		15,398			14,773
2.789% due 08/25/2036		8,912			7,439
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.					
0.794% due 01/25/2037		1,860			1,630
1.114% due 07/25/2035		3,174			3,063
Commercial Mortgage Trust					
0.151% due 04/10/2047 (f)		33,000			388
Conseco Financial Corp.					
7.500% due 03/01/2030		68,771			57,424
7.700% due 09/15/2026		3,881			4,240
Countrywide Asset-Backed Certificates					
0.674% due 06/25/2035 (b)		1,942			1,510
0.674% due 07/25/2037 (b)		4,552			3,815
0.704% due 06/25/2047		5,255			4,979
1.034% due 08/26/2033		36			32
2.139% due 01/25/2034 (b)		1,500			1,433
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust					
0.684% due 04/25/2046 (b)		1,562			1,536
0.774% due 03/25/2037		33,000			26,114
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust					
2.954% due 06/25/2034		4			4
3.032% due 11/25/2034		30			29
5.500% due 11/25/2035		8,810			8,282
Credit Suisse Mortgage Capital Trust					
5.695% due 10/26/2036		633			466
CWABS Asset-Backed Certificates Trust					
1.659% due 12/25/2034		3,150			3,064
Deco 10 - Pan Europe 4 PLC					
0.000% due 10/27/2019	EUR	838			915
DECO 12-UK 4 PLC					
0.595% due 01/27/2020	GBP	3,655			4,432
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.					
0.662% due 11/27/2036	\$	8,706			8,017
EMC Mortgage Loan Trust					
1.534% due 04/25/2042		2,475			2,402
Eurosail PLC					
0.550% due 09/10/2044	GBP	1,987			2,391
Eurosail-UK PLC					
1.149% due 09/13/2045		8,260			9,130
1.329% due 06/13/2045		20,854			23,683
FBR Securitization Trust					
1.209% due 10/25/2035	\$	13,418			6,371
1.214% due 10/25/2035		19,913			18,641
1.299% due 09/25/2035		7,500			5,932
First Franklin Mortgage Loan Trust					
0.684% due 07/25/2036		2,167			2,092
0.694% due 04/25/2036		10,934			9,690
FORT CRE LLC					
2.025% due 05/21/2036		10,299			10,303
GE Business Loan Trust					
0.715% due 11/15/2034		5,007			4,644
GreenPoint Mortgage Funding Trust					
0.814% due 11/25/2045		129			93
Grifonas Finance PLC					
0.088% due 08/28/2039	EUR	1,435			1,185
GS Mortgage Securities Trust					
5.794% due 08/10/2045	\$	16,093			16,287
GSAA Home Equity Trust					
6.500% due 11/25/2037 (b)		31			22
GSAMP Trust					
0.684% due 06/25/2036		8,421			8,043
0.694% due 05/25/2046		2,103			1,974
0.964% due 11/25/2035 (b)		8,032			5,028
HarborView Mortgage Loan Trust					
0.768% due 12/19/2036 (b)		2,304			1,729
Hawksmoor Mortgages PLC					
1.796% due 05/25/2053	GBP	9,800			12,057
Home Equity Asset Trust					
0.844% due 07/25/2036	\$	785			773
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust					
0.714% due 06/25/2036		7,769			7,293
1.194% due 08/25/2035		5,750			4,816

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

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

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ACA Euro CLO PLC			0.049% due 10/15/2022	5,461	5,935
0.542% due 06/15/2024	EUR	906	994		
Aircraft Certificate Owner Trust			Harvest CLO V PLC		
7.001% due 09/20/2022	\$	1,718	1,823	2,473	2,707
Ares European CLO II BV			Jubilee CDO V BV		
2.302% due 03/14/2025	EUR	6,000	6,604	6,000	6,551
Attentus CDO II Ltd.			LNR CDO Ltd.		
1.116% due 10/09/2041	\$	1,924	1,790	\$ 470	471
AVANT Loans Funding Trust			Lockwood Grove CLO LTD		
Business Loan Express Business Loan Trust		227	228	13,025	13,025
0.824% due 09/25/2038		3,271	2,865	Mariner CLO LLC	
1.084% due 09/25/2038		1,586	1,360	2.221% due 07/23/2026	4,800
1.634% due 09/25/2038		115	97	MKP CBO I Ltd.	
Cadogan Square CLO III BV			1.788% due 05/08/2039	3,323	3,227
0.360% due 01/17/2023	EUR	1,500	1,621	MMcapS Funding XVII Ltd.	
Capitalsource Real Estate Loan Trust			1.192% due 12/01/2035	2,381	1,928
1.266% due 01/20/2037	\$	4,722	4,390	National Collegiate III Commutation Trust	
CVP Cascade CLO-1 Ltd.			3.705% due 03/25/2038	2,909	2,873
2.330% due 01/16/2026		12,000	11,952	National Collegiate Student Loan Trust	
DT Auto Owner Trust			0.664% due 06/26/2028	1,494	1,473
1.440% due 11/15/2019		1,500	1,500	Navigent Private Education Loan Trust 2016-A	
Eastland CLO Ltd.			2.685% due 12/15/2045	10,000	10,568
1.087% due 05/01/2022		8,000	7,922	Navigent Student Loan Trust	
Egret Funding CLO I PLC			1.670% due 03/25/2066 (c)	4,552	4,558
0.290% due 12/20/2022	EUR	288	316	1.775% due 06/25/2065	2,857
0.490% due 12/20/2022		1,400	1,535	Nelnet Student Loan Trust	
Finn Square CLO Ltd.			1.377% due 09/25/2065	8,000	8,007
2.052% due 12/24/2023	\$	4,500	4,501	OCP CLO Ltd.	
Flatiron CLO Ltd.			2.330% due 07/17/2026	5,000	4,997
2.430% due 01/15/2023		4,464	4,472	OHA Credit Partners VI Ltd.	
Gallatin CLO VII Ltd.			2.038% due 05/15/2023	7,505	7,510
2.150% due 07/15/2023		1,809	1,809	OZLM VI Ltd.	
Galleria CDO V Ltd.			2.430% due 04/17/2026	17,000	17,002
1.377% due 09/19/2037		3,725	3,561	Palmer Square CLO Ltd.	
Gramercy Real Estate CDO Ltd.			2.280% due 10/17/2025	1,900	1,898
1.332% due 07/25/2035		135	135	Pangaea ABS SPV	
1.582% due 07/25/2035		24,500	24,003	0.000% due 12/28/2096	EUR
Harbourmaster CLO 7 BV			1,237	1,316	
0.299% due 09/22/2022	EUR	329	361	Panther CDO V BV	
Harbourmaster CLO 9 BV			0.082% due 10/15/2084	2,881	3,103
0.127% due 05/08/2023		5,000	5,353	Progress Residential Trust	
Harbourmaster Pro-rata CLO 2 BV			2.035% due 09/17/2033	\$ 10,000	10,131
			Putnam Structured Product CDO Ltd.		
			1.209% due 01/10/2038	7,318	7,248
			2.030% due 01/10/2038	11,236	10,899

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
RAIT Preferred Funding II Ltd.		
0.824% due 06/25/2045	818	815
Santander Drive Auto Receivables Trust		
1.340% due 11/15/2019	8,700	8,704
Shackleton II CLO Ltd.		
2.064% due 10/20/2023	4,300	4,300
Silver Arrow S.A. 7		
0.000% due 07/15/2024	EUR 4,045	4,450
SLM Private Education Loan Trust		
1.850% due 06/17/2030	\$ 9,895	9,887
SMB Private Education Loan Trust		
1.235% due 02/15/2023	557	558
1.435% due 07/15/2022	1,262	1,265
Sorin Real Estate CDO IV Ltd.		
1.043% due 10/28/2046	7,770	7,614
SpringCastle America Funding LLC		
3.050% due 04/25/2029	4,000	4,040
Telos CLO Ltd.		
2.530% due 04/17/2025	2,909	2,915
THL Credit Wind River CLO Ltd.		
2.330% due 01/15/2026	10,000	10,017
TICC CLO LLC		
2.575% due 08/25/2023	9,307	9,332
Tralee CLO III Ltd.		
2.231% due 07/20/2026	7,000	6,983
Tropic CDO V Ltd.		
1.200% due 07/15/2036	18,465	13,295
Utah State Board of Regents		
1.281% due 09/25/2056	1,900	1,886
VERTICAL BRIDGE CC LLC		
5.193% due 10/15/2046	400	399
Voya CLO Ltd.		
2.056% due 03/14/2022	6,075	6,082
WhiteHorse VI Ltd.		
2.078% due 02/03/2025 (c)	10,000	9,993
Wood Street CLO III BV		
0.208% due 08/27/2022	EUR 2,700	2,938
資産担保証券合計		327,796
(取得原価 \$327,260)		

ソブリン債 1.8%

Argentina Government International Bond

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.875% due 01/15/2022	3,400	3,671
5.000% due 01/15/2027	3,800	3,963
6.250% due 04/22/2019	\$ 500	531
Autonomous Community of Catalonia		
4.300% due 11/15/2016	EUR 150	164
4.900% due 09/15/2021	1,250	1,467
Brazil Government International Bond		
5.625% due 02/21/2047	\$ 13,200	12,672
Corp. Andina de Fomento		
3.950% due 10/15/2021 (g)	MXN 659	35
Costa Rica Government International Bond		
7.000% due 04/04/2044	\$ 200	208
Greece Government International Bond		
3.800% due 08/08/2017	¥ 5,000	47
4.500% due 11/08/2016	120,000	1,143
4.500% due 07/03/2017	20,000	186
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	EUR 3,500	3,994
3.750% due 06/14/2028	1,200	1,414
KAF Kaertner Ausgleichszahlungs-Fonds		
0.000% due 01/14/2032	2,800	2,744
Mexico Government International Bond		
4.000% due 03/15/2115	200	199
Russia Government International Bond		
5.625% due 04/04/2042	\$ 2,000	2,213
Saudi Government International Bond		
2.375% due 10/26/2021	1,000	998
3.250% due 10/26/2026	1,000	987
4.500% due 10/26/2046	6,600	6,499
South Africa Government International Bond		
10.500% due 12/21/2026	ZAR 43,100	3,544
ソブリン債合計		46,679
(取得原価 \$46,405)		

株

普通株式 0.2%

Eurobank Ergasias S.A. (c)	10,169,333	5,998
National Bank of Greece S.A. (c)	1,025,700	209
Towergate Finance PLC	296,778	268

普通株式合計

(取得原価 \$11,543)

6,475

	株	評価額 (単位:千)
優先証券 0.0%		
GMAC Capital Trust I		
6.602% due 02/15/2040	11,800	301
Stichting AK Rabobank Certificaten		
6.500% (a)	4,870	603
優先証券合計		904
(取得原価 \$900)		

	額面金額 (単位:千)		
短期金融商品 5.5%			
銀行引受手形 1.7%			
Bank of Montreal			
0.757% due 11/07/2016	CAD	12,700	9,475
0.757% due 11/02/2016		22,300	16,638
Bank of Nova Scotia			
0.772% due 11/03/2016		11,100	8,279
TD Bank			
0.777% due 11/04/2016		12,700	9,474
			43,866

譲渡性預金証書 2.5%			
Barclays Bank PLC			
1.641% due 09/08/2017	\$	4,000	4,003
1.745% due 11/06/2017		4,440	4,441
Credit Suisse AG			
1.645% due 09/12/2017		10,800	10,815
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp.			
1.577% due 09/19/2017		2,500	2,505
Natixis S.A.			
1.553% due 09/25/2017		7,000	7,022
Norinchukin Bank			
1.589% due 10/12/2017		27,500	27,529
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
1.550% due 09/15/2017		4,300	4,309
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.574% due 10/06/2017		2,670	2,674
			63,298

定期預金 1.2%			
ANZ National Bank			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
0.050% due 11/01/2016	GBP	163	200
0.150% due 11/01/2016	\$	6,207	6,207
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.568%) due 11/01/2016	EUR	1	1
(0.500%) due 11/01/2016	DKK	1	0
(0.420%) due 11/01/2016	¥	212	2
0.050% due 11/01/2016	CAD	6	4
0.050% due 11/01/2016	GBP	3	4
0.150% due 11/01/2016	\$	9	9
0.728% due 11/01/2016	AUD	22	17
6.550% due 11/01/2016	ZAR	8	1
Citibank N.A.			
0.050% due 11/01/2016	GBP	1	1
0.150% due 11/01/2016	\$	4,930	4,930
DBS Bank Ltd.			
0.150% due 11/01/2016		9,782	9,782
Deutsche Bank AG			
(0.568%) due 11/01/2016	EUR	415	455
DnB NORBank ASA			
0.150% due 11/01/2016	\$	344	344
0.728% due 11/01/2016	AUD	1,640	1,248
JPMorgan Chase & Co.			
0.150% due 11/01/2016	\$	15	15
National Australia Bank Ltd.			
0.728% due 11/01/2016	AUD	284	216
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.568%) due 11/01/2016	EUR	224	246
(0.420%) due 11/01/2016	¥	47,759	454
0.050% due 11/01/2016	GBP	989	1,207
0.150% due 11/01/2016	\$	5,311	5,311
Wells Fargo Bank			
6.550% due 11/01/2016	ZAR	504	37
			30,691

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

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

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

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

●制限付証券

2016年10月31日現在

単位:千

純資産に占める
市場価格の割合

発行体	クーポン	満期日	取得日	取得原価	市場価格		
AWAS Leasing 2011-I Ltd.	4.870%	10/02/2021	10/02/2014	\$ 860	\$ 876		0.03%
Towergate Finance PLC	N/A	N/A	04/06/2015	481	268		0.01%
制限付証券合計				\$ 1,341	\$ 1,144		0.04%

◎借入およびその他の金融取引

2016年10月31日現在

●セール・バイバック取引

単位:千

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	セール・バイバック取引に係る未払金
BPS	0.102%	10/31/2016	11/01/2016	\$ (29,530)	\$ (29,530)
BPS	0.458%	10/31/2016	11/01/2016	(7,076)	(7,076)
BPS	0.630%	10/31/2016	11/01/2016	(5,233)	(5,233)
TDM	(0.234%)	10/28/2016	11/04/2016	(7,526)	(7,526)
セール・バイバック取引合計					\$ (49,365)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

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

●空売り

単位:千

空売りに係る
未払金

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	受取額		
BOS	Ginnie Mae	4.000%	11/01/2046	\$ 34,000	\$ (36,381)	\$ (36,421)	
SAL	Ginnie Mae	4.000%	11/01/2046	300	(321)	(321)	
空売り合計					\$ (36,702)	\$ (36,742)	

2016年10月31日現在

◎上場金融デリバティブ商品

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
Australia Government 10-Year Bond December Futures	Long	12/2016	87	\$ (205)	\$ 0	\$ (10)
U.S. Treasury 10-Year Note December Futures	Long	12/2016	2,180	(3,541)	170	0
先物契約合計				\$ (3,746)	\$ 170	\$ (10)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

参照債務	受取 固定金利	満期日	2016/10/31時点の 信用スプレッド	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
							資産	負債
Berkshire Hathaway, Inc.	1.000%	12/20/2021	0.009%	\$ 900	\$ 7	\$ 1	\$ 0	\$ 0
Chesapeake Energy Corp.	5.000%	06/20/2017	0.011%	600	17	4	0	0
Navient Corp.	5.000%	09/20/2020	0.039%	100	5	1	0	0
					\$ 29	\$ 6	\$ 0	\$ 0

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

インデックス/ トランシエ	受取 固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.EM-24 Index	1.000%	12/20/2020	\$ 784	\$ (45)	\$ 40	\$ 0	\$ (1)
CDX.EM-25 Index	1.000%	06/20/2021	1,400	(86)	38	0	(1)
CDX.EM-26 Index	1.000%	12/20/2021	5,700	(369)	7	0	(5)
CDX.HY-24 Index	5.000%	06/20/2020	40,572	2,848	1,346	0	(12)
CDX.HY-25 Index	5.000%	12/20/2020	81,972	4,507	4,397	0	(47)
CDX.HY-26 Index	5.000%	06/20/2021	52,310	2,540	299	0	(39)
CDX.IG-26 Index	1.000%	06/20/2021	41,700	575	290	0	(16)
CDX.IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	34,800	401	(15)	0	(16)
				\$ 10,371	\$ 6,402	\$ 0	\$ (137)

金利スワップ

単位:千

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

2016年10月31日現在

◎店頭金融デリバティブ商品

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益					
				資産	負債				
AZD	11/2016	AUD	18,517	\$	14,160	\$	86	\$	(16)
AZD	11/2016	\$	13,041	AUD	17,132		0		(4)
AZD	12/2016	AUD	17,132	\$	13,031		5		0
BOA	11/2016	\$	197,850	GBP	162,379		398		0
BOA	12/2016	GBP	162,379	\$	197,954		0		(408)
BOA	01/2017	DKK	73,326		11,139		301		0
BOA	04/2017		99,014		15,009		311		0
BPS	11/2016	BRL	66,996		21,061		0		(95)
BPS	11/2016	\$	21,473	BRL	66,996		0		(318)
BPS	11/2016		179,438	EUR	164,245		608		0
BPS	12/2016	BRL	66,996	\$	21,284		321		0
BPS	12/2016	EUR	164,245		179,655		0		(607)
BRC	11/2016	ZAR	25,231		1,713		0		(155)
BRC	07/2017	DKK	185,133		28,241		633		0
CBK	11/2016	EUR	1,964		2,140		0		(13)
CBK	11/2016	GBP	7,378		9,050		42		0
FBF	11/2016	\$	25,302	CAD	33,384		0		(393)
FBF	12/2016		9,973	RUB	647,753		141		0
GLM	11/2016	CAD	25,386	\$	19,146		205		0
GLM	11/2016	EUR	164,768		184,810		4,191		0
GLM	11/2016	GBP	17,117		21,117		219		0
GLM	11/2016	JPY	2,218,216		21,561		452		0
GLM	11/2016	\$	2,742	EUR	2,487		0		(15)
JPM	11/2016	CAD	65,324	\$	49,383		643		0
JPM	11/2016	GBP	130,616		169,301		9,832		0
JPM	11/2016	\$	1,063	AUD	1,385		0		(9)
JPM	11/2016		19,125	CAD	25,405		0		(170)
JPM	01/2017	DKK	14,245	\$	2,098		0		(7)
MSB	11/2016	BRL	66,996		20,522		0		(633)
MSB	11/2016	CAD	33,381		25,286		380		0
MSB	11/2016	\$	21,061	BRL	66,996		95		0
SCX	11/2016	JPY	11,207,657	\$	111,432		4,779		0
SCX	11/2016	\$	5,424	CAD	7,110		0		(119)
SCX	11/2016		128,318	JPY	13,425,873		0		(556)
SCX	12/2016	AUD	2,642	\$	2,000		0		(9)
SCX	12/2016	JPY	13,425,873		128,440		553		0
SCX	02/2017	\$	23,491	MXN	448,976		107		0
SOG	11/2016	GBP	5,997	\$	7,333		11		0
SOG	11/2016	ZAR	23,975		1,662		0		(114)
TOR	11/2016	\$	43,479	CAD	58,192		0		(60)

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益			
				資産	負債		
TOR	12/2016	CAD	58,192	\$	43,489	62	0
UAG	11/2016	GBP	1,271		1,554	2	0
UAG	01/2017	DKK	8,500		1,293	36	0
外国為替先渡し契約合計						\$ 24,413	\$ (3,701)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)ー売り

単位:千

スワップ契約時価

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

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

クレジットデフォルトスワップ(クレジット・インデックス)－売り

単位:千

取引相手	インデックス/ トランシェ	受取 固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価		
							資産	負債	
BOA	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	\$ 22,424	\$ (4,503)	\$ 1,058	\$ 0	\$ (3,445)	
BOA	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	3,599	(75)	56	0	(19)	
BOA	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,500	(109)	65	0	(44)	
DUB	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	5,600	(242)	172	0	(70)	
DUB	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	8,800	(560)	384	0	(176)	
DUB	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	6,100	(338)	154	0	(184)	
FBF	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	4,999	(109)	82	0	(27)	
FBF	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	14,900	(404)	218	0	(186)	
FBF	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	2,900	(180)	122	0	(58)	
FBF	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	14,300	(581)	150	0	(431)	
GST	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	3,400	(108)	66	0	(42)	
GST	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,000	(828)	508	0	(320)	
GST	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	44,300	(1,908)	571	0	(1,337)	
JPS	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	4,200	(173)	46	0	(127)	
MEI	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	1,200	(11)	5	0	(6)	
MEI	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	1,200	(65)	50	0	(15)	
MEI	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	16,200	(870)	546	0	(324)	
MEI	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	15,600	(665)	195	0	(470)	
MYC	ABX.HE.AAA Index	0.110%	05/25/2046	20	(4)	1	0	(3)	
MYC	CMBX.AAA-3 Index	0.080%	12/13/2049	1,108	(7)	5	0	(2)	
MYC	CMBX.AAA-6 Index	0.500%	05/11/2063	9,997	(133)	80	0	(53)	
MYC	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	800	(25)	15	0	(10)	
MYC	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	10,500	(519)	203	0	(316)	
SAL	CMBX.AAA-9 Index	0.500%	09/17/2058	11,200	(563)	225	0	(338)	
UAG	CMBX.AAA-7 Index	0.500%	01/17/2047	600	(27)	19	0	(8)	
UAG	CMBX.AAA-8 Index	0.500%	10/17/2057	1,600	(95)	64	0	(31)	
						\$ (13,102)	\$ 5,060	\$ 0	\$ (8,042)
スワップ契約合計						\$ (17,983)	\$ 7,416	\$ 29	\$ (10,596)

運用計算書

2016年10月31日に終了した期間

(金額単位:千米ドル)

収益:

受取利息(外国税額控除後)	\$	75,553
配当金		487
雑収入		116
収益合計		76,156

費用:

販売手数料		0
支払利息		45
法務報酬		0
雑費用		21
費用合計		66

純投資損益

76,090

当期実現損益:

投資有価証券(外国税額控除後)		2,728
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		19,780
店頭金融デリバティブ商品		(6,465)
外貨通貨		(3,067)
当期実現損益		12,976

当期末実現評価損益:

投資有価証券		(9,072)
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		7,875
店頭金融デリバティブ商品		47,271
外貨建資産および負債		557
当期末実現評価損益		46,631
当期実現および未実現評価損益		59,607

運用の結果による純資産の増減額

\$ 135,697

外国源泉徴収課税額	\$	7
-----------	----	---

野村マネーポートフォリオ マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日2017年7月11日）

作成対象期間（2016年7月12日～2017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			
5期(2013年7月11日)	円 10,051		% 0.1	% 99.5	% —	百万円 391
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

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

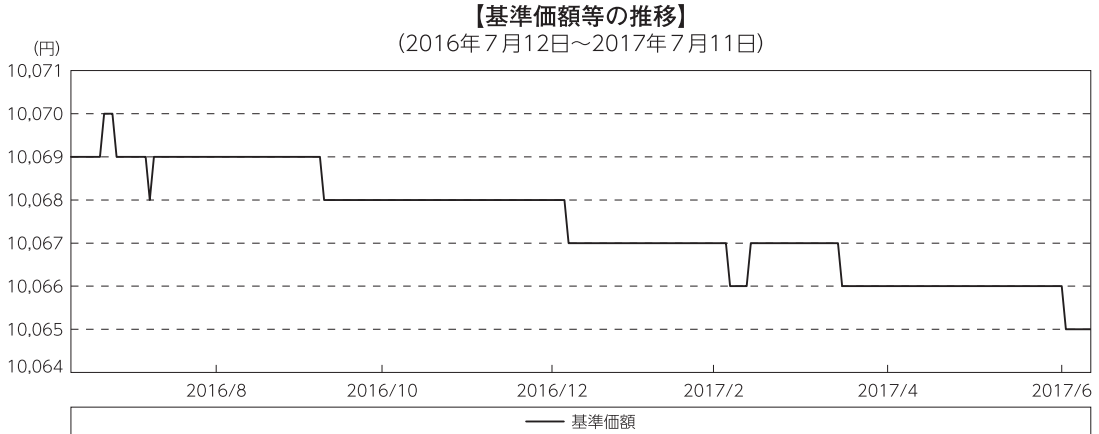
年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率
		騰	落率		
(期首) 2016年7月11日	円 10,069		% —	% 60.5	% —
7月末	10,069		0.0	53.6	—
8月末	10,069		0.0	35.2	—
9月末	10,069		0.0	33.3	—
10月末	10,068		△0.0	25.4	—
11月末	10,068		△0.0	25.3	—
12月末	10,068		△0.0	21.7	—
2017年1月末	10,067		△0.0	29.0	—
2月末	10,067		△0.0	74.0	—
3月末	10,067		△0.0	58.0	—
4月末	10,066		△0.0	72.1	—
5月末	10,066		△0.0	64.3	—
6月末	10,066		△0.0	60.9	—
(期末) 2017年7月11日	10,065		△0.0	60.8	—

*騰落率は期首比です。

*債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

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

○投資環境

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

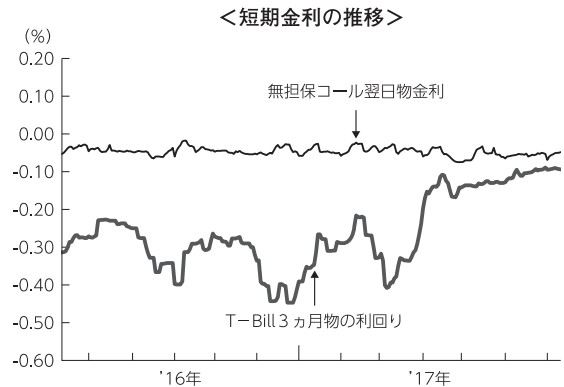
このような中、日本銀行は「マイナス金利付き量的・質的金融緩和」を継続し、2016年9月には、これらの政策枠組みを強化する意味合いから「長短金利操作付き量的・質的金融緩和」を導入しました。

・無担保コール翌日物金利の推移

マイナス金利政策のもと、 -0.05% 近傍で推移しました。

・T-Bill（国庫短期証券）3ヵ月物の利回りの推移

日本銀行による買入や海外勢を中心とした投資家需要が続く中、3月下旬までの間、利回りは $-0.2\% \sim -0.4\%$ 近傍で推移しました。その後は、投資家の需要減退等を背景に利回りは上昇し、期末には -0.1% となりました。



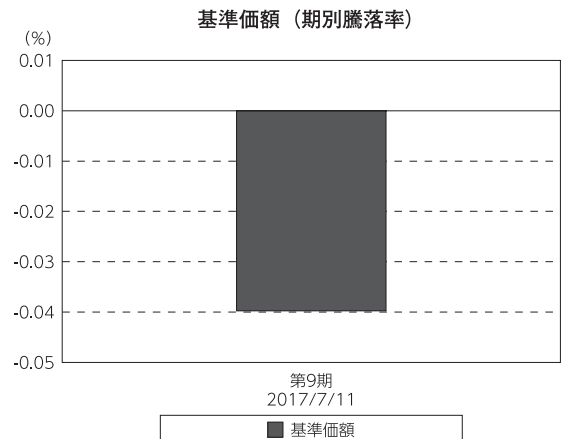
○当ファンドのポートフォリオ

残存期間の短い高格付けの公社債によってポートフォリオを構築し、流動性に関しては、コール・ローン等により運用いたしました。

○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

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2016年7月12日～2017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

(2016年7月12日～2017年7月11日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	170,056	170,056
	地方債証券	42,202	—
内			(37,000)
	特殊債券	235,444	—
	社債券(投資法人債券を含む)	52,086	(260,000)
			—
			(32,000)

*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

(2016年7月12日～2017年7月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		D C
		百万円	百万円			百万円	百万円	
公社債	329	10	3.0	—	—	—	—	—

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2017年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B B格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率			
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
地方債証券	20,000 (20,000)	20,078 (20,078)	14.3 (14.3)	— (—)	— (—)	— (—)	14.3 (14.3)	
特殊債券 (除く金融債)	45,000 (45,000)	45,129 (45,129)	32.2 (32.2)	— (—)	— (—)	— (—)	32.2 (32.2)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	20,000 (20,000)	20,004 (20,004)	14.3 (14.3)	— (—)	— (—)	— (—)	14.3 (14.3)	
合 計	85,000 (85,000)	85,212 (85,212)	60.8 (60.8)	— (—)	— (—)	— (—)	60.8 (60.8)	

* () 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		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
地方債証券	%	千円	千円	
共同発行市場地方債 公募第53回	1.8	10,000	10,022	2017/8/25
山梨県 公募平成19年度第1回	1.86	10,000	10,055	2017/10/30
小 計		20,000	20,078	
特殊債券(除く金融債)				
日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第41回	1.7	35,000	35,121	2017/9/28
東日本高速道路 第18回	0.387	10,000	10,008	2017/9/20
小 計		45,000	45,129	
普通社債券(含む投資法人債券)				
関西電力 第486回	0.821	10,000	10,003	2017/7/25
小田急電鉄 第65回社債間限定同順位特約付	0.17	10,000	10,001	2017/7/25
小 計		20,000	20,004	
合 計		85,000	85,212	

*額面・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年7月11日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 85,212	% 60.8
コール・ローン等、その他	54,849	39.2
投資信託財産総額	140,061	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年7月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	140,061,727
コール・ローン等	54,415,317
公社債(評価額)	85,212,684
未収利息	97,936
前払費用	335,790
(B) 負債	73
未払利息	73
(C) 純資産総額(A-B)	140,061,654
元本	139,150,711
次期繰越損益金	910,943
(D) 受益権総口数	139,150,711口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,065円

(注) 期首元本額は139,732,869円、期中追加設定元本額は17,926,891円、期中一部解約元本額は18,509,049円、1口当たり純資産額は1.0065円です。

○損益の状況 (2016年7月12日～2017年7月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	568,624
受取利息	604,665
支払利息	△ 36,041
(B) 有価証券売買損益	△622,625
売買損	△622,625
(C) 当期損益金(A+B)	△ 54,001
(D) 前期繰越損益金	969,785
(E) 追加信託差損益金	122,038
(F) 解約差損益金	△126,879
(G) 計(C+D+E+F)	910,943
次期繰越損益金(G)	910,943

*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(マネーボールファンド)年2回決算型	84,295,745
財形給付金ファンド	43,763,922
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(マネーボールファンド)年2回決算型	2,465,275
野村PIMCO・米国ハイ・イールド債券投信(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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(ブラジルリアルコース)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
野村金先物投信(ブラジルリアルコース)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
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

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

<変更適用日：2017年3月31日>

<お申し込み時の留意点>

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

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

(2017年12月6日現在)

年 月	日
2017年12月	25
2018年1月	15
2月	19
3月	30
4月	—
5月	28
6月	—
7月	4
8月	—
9月	3
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下さい。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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