

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成26年4月14日
【計算期間】	第21特定期間（自平成25年7月17日 至平成26年1月15日）
【ファンド名】	ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド
【発行者名】	三菱UFJ投信株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 後藤 俊夫
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号
【事務連絡者氏名】	井上 靖
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号
【電話番号】	03-6250-4740
【縦覧に供する場所】	該当ありません

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、信託財産の成長をめざして運用を行います。

信託金の限度額は、1兆円です。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)	独立区分	補足分類
単位型	国内	株式	MMF	インデックス型
		債券		
追加型	海外	不動産投信	MRF	特殊型 ()
	内外	その他資産 ()	ETF	
		資産複合		

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル (日本を除く)	ファミリー ファンド	あり ()	日経225	ブル・ベア型
債券 一般	(隔月)	日本 北米 欧州	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX	条件付運用型
公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	年12回 (毎月) 日々 その他 ()	アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング			その他 ()	ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (債券一 般)) 資産複合 ()						その他 ()

当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載していません。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信(リート)	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	MMF(マネー・マネージメント・ファンド)	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMMFをいいます。
	MRF(マネー・リザーブ・ファンド)	一般社団法人投資信託協会が定める「MMF等の運営に関する規則」に規定するMRFをいいます。
	ETF	投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号および第2号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家(受益者)に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象 資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（BBB格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（BB格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信	信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。	
	その他資産	信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。	
資産複合	信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。		
決算頻度	年1回	信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年2回	信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年4回	信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年6回（隔月）	信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。	
	年12回（毎月）	信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。	
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。	
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。	

投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東(中東)	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産(一部組み入れている場合等を除きます。)を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経225	信託約款において、日経225に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	TOPIX	信託約款において、TOPIXに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動(一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。)を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型/絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

[ファンドの目的・特色]

ファンドの目的

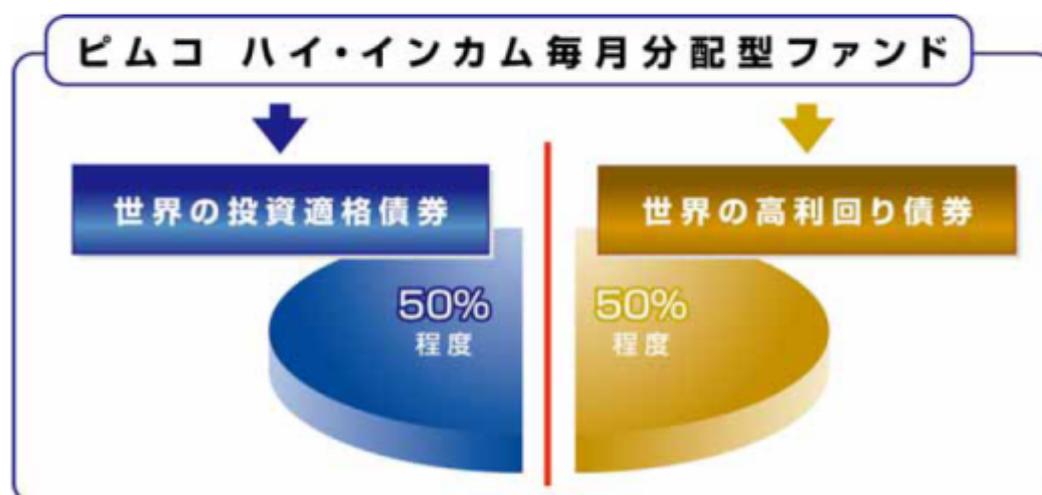
日本を除く世界のハイ・イールド債券および投資適格債券を実質的な主要投資対象とし、高い利子収入の獲得をめざします。

ファンドの特色

1 高い利子収入の獲得をめざして高利回り債券および投資適格債券に投資します。

- 日本を除く世界の高利回り債券(ハイ・イールド債券)を50%程度、投資適格債券を50%程度、実質的に組み入れます。
- 高利回り債券および投資適格債券への実質的な投資は、2本の円建外国投資信託への投資を通じてそれぞれ行います。
- 実質的な組入外貨建資産については原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

❗ 日本の発行体が発行する円建て以外の債券に投資することがあります。



❑ 高利回り債券とは

格付会社(スタンダード・アンド・プアーズ(S&P)、ムーディーズ・インベスターズ・サービス(Moody's)など)によりBB格相当以下の低い格付けを付与された債券をいいます。

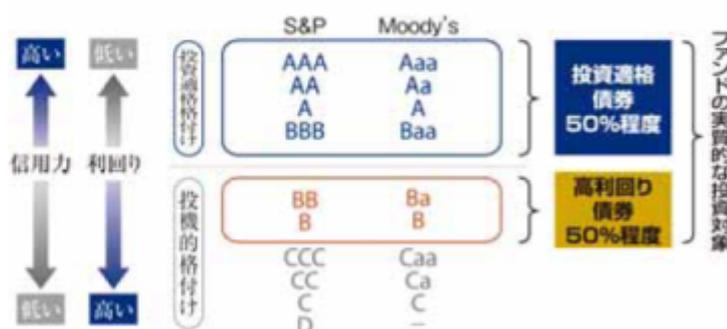
一般的に高利回り債券は、投資適格債券(BBB格相当以上)と比較して、債券の元本や利子の支払いが滞ることや、支払われなくなるリスクが高いため、通常、その見返りとして投資適格債券よりも高い利回りを投資家に提供しています。

つまり、高利回り債券は、主として社債を中心とした低格付けの発行体が発行する債券で、信用力が低い反面、高い利回りが期待できる債券です。

❑ 債券の格付けについて

格付けとは、債券の中長期的な元本・利子の支払いの確実性の度合いについてランク付けしたものです。これは、アルファベットを使った簡単な記号で表現されており、世界各国、産業別の債券について比較しやすいため、広く利用されています。

S&PのAAからCCCまでの格付けには「+、-」、Moody'sのAaからCaaまでの格付けには「1、2、3」という付加記号を省略して表示しています。



上記は格付けと利回りの間の一般的な関係を示したイメージ図であり、利回りは格付け以外の要因によっても変動するため、この関係通りの利回りが成立しない場合があります。

＜ファンドの実質的な主要投資対象等＞

- ◆ 高利回り債券は、日本を除く世界各国の社債等を実質的な主要投資対象とします。
 - ◆ 投資適格債券は、日本を除く世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等を実質的な主要投資対象とします。
 - ◆ 実質的に投資する債券は、原則として購入時において、高利回り債券はB一格相当以上の、投資適格債券はBBB一格相当以上の格付けを取得しているものに限定します。組入債券の平均格付けは、ファンド全体で原則としてBBB一格相当以上を維持します。
 - ◆ 同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、原則として、ファンド全体の純資産総額の1.5%程度を上限とします(国債や政府機関債等を除きます)。
 - ◆ 実質的な組入債券の平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年以内とします。
- デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。
- ベンチマークとは、ファンドの運用を行うにあたって運用成果の目標基準とする指標です。

＜ファンドのベンチマークについて＞

ファンドが投資する2本の外国投資信託のベンチマークおよびそれらを合成したファンド全体のベンチマークは下表の通りです。

	投資適格債券運用を行う 外国投資信託	高利回り債券運用を行う 外国投資信託
ピムコ ハイ・インカム 毎月分配型ファンド	バークレイズ・ グローバル総合 (日本円除く)インデックス (円ベース)	BofAメリルリンチ デベロップド・マーケット・ ハイイールド・インデックス (BB-B、円ベース)

! ファンド全体では、高利回り債券運用を行う外国投資信託と投資適格債券運用を行う外国投資信託にそれぞれ50%程度ずつ投資します。

■ バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスとは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社(バークレイズ)が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、グローバルベースの投資適格債券の値動きを示す代表的な指数です。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。

■ BofAメリルリンチ デベロップド・マーケット・ハイイールド・インデックス(BB-B)とは、BofAメリルリンチ社が算出する主な先進国の高利回り債券の値動きを示す代表的な指数です。

2 グローバル債券運用で実績のあるピムコ社が運用を担当します。

- 三菱UFJ投信は、運用の指図に関する権限をピムコジャパンリミテッドに委託します。
- ピムコジャパンリミテッドは、ピムコ社が運用する2本の円建外国投資信託を通じて日本を除く世界の高利回り債券および投資適格債券に投資します。

ピムコ社とは

ピムコ社(PIMCO=Pacific Investment Management Company LLC)は1971年に米国で設立された債券運用に強みを持つ会社です。ピムコジャパンリミテッドは、PIMCOグループの日本における拠点です。

! 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

3 毎月の安定分配をめざします。

- 毎月15日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、原則として、利子収入等を中心に、経費等を勘案して安定分配を行うことをめざします。
- ベンチマークの最終利回りを基準とした分配をめざします。
ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が
支払われるイメージ



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

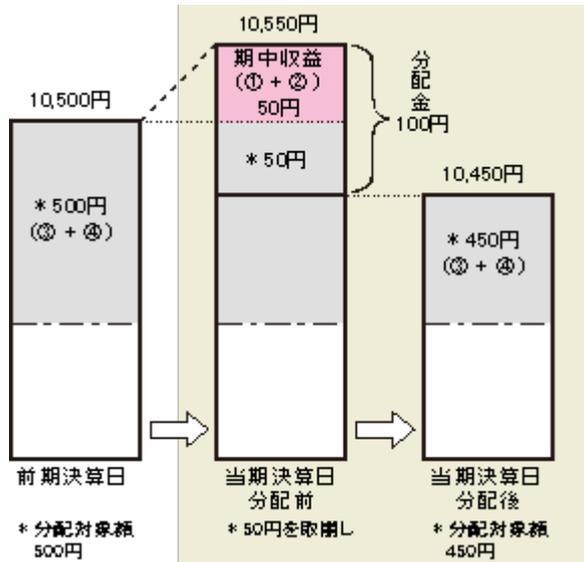
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、経費控除後の配当等収益および経費控除後の評価益を含む売買益ならびに分配準備積立金および収益調整金です。

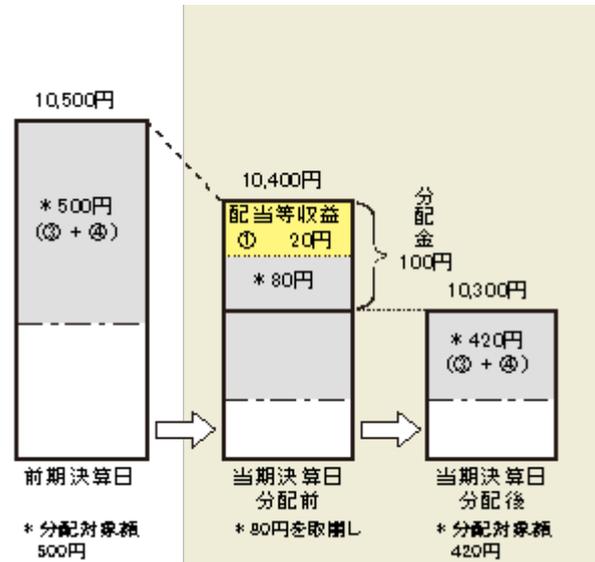
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

(計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合)

(前期決算日から基準価額が上昇した場合)



(前期決算日から基準価額が下落した場合)



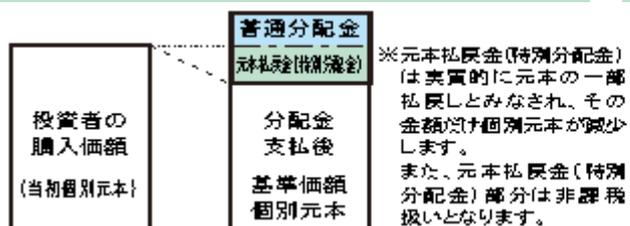
上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金: 当期の経費控除後の配当等収益および経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

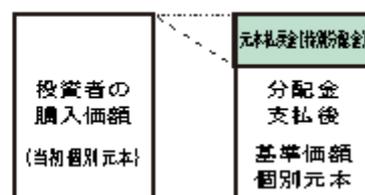
収益調整金: 追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりや小さかった場合も同様です。

(分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合)



(分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合)



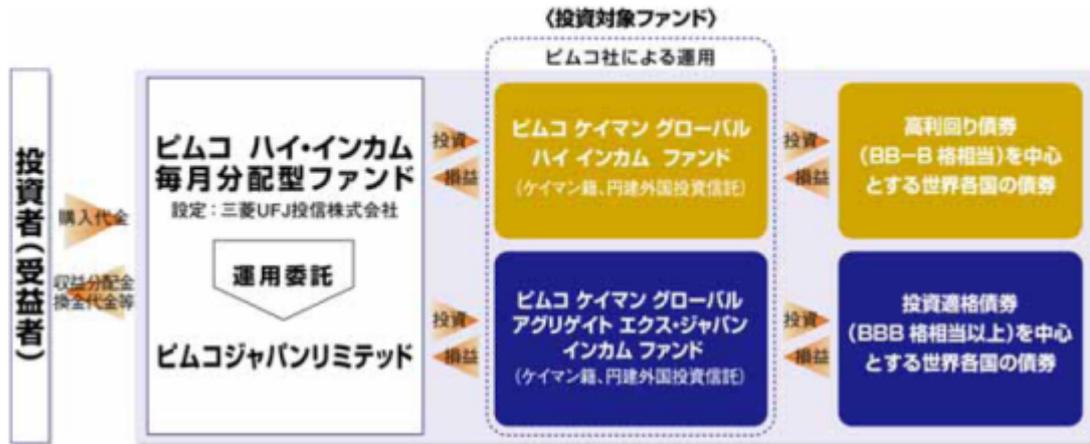
普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金): 個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注) 普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照ください。

ファンドの仕組み

運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行います。



主な投資制限

投資信託証券	投資信託証券への投資割合に制限を設けません。
外貨建資産	外貨建資産への直接投資は行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成15年8月8日

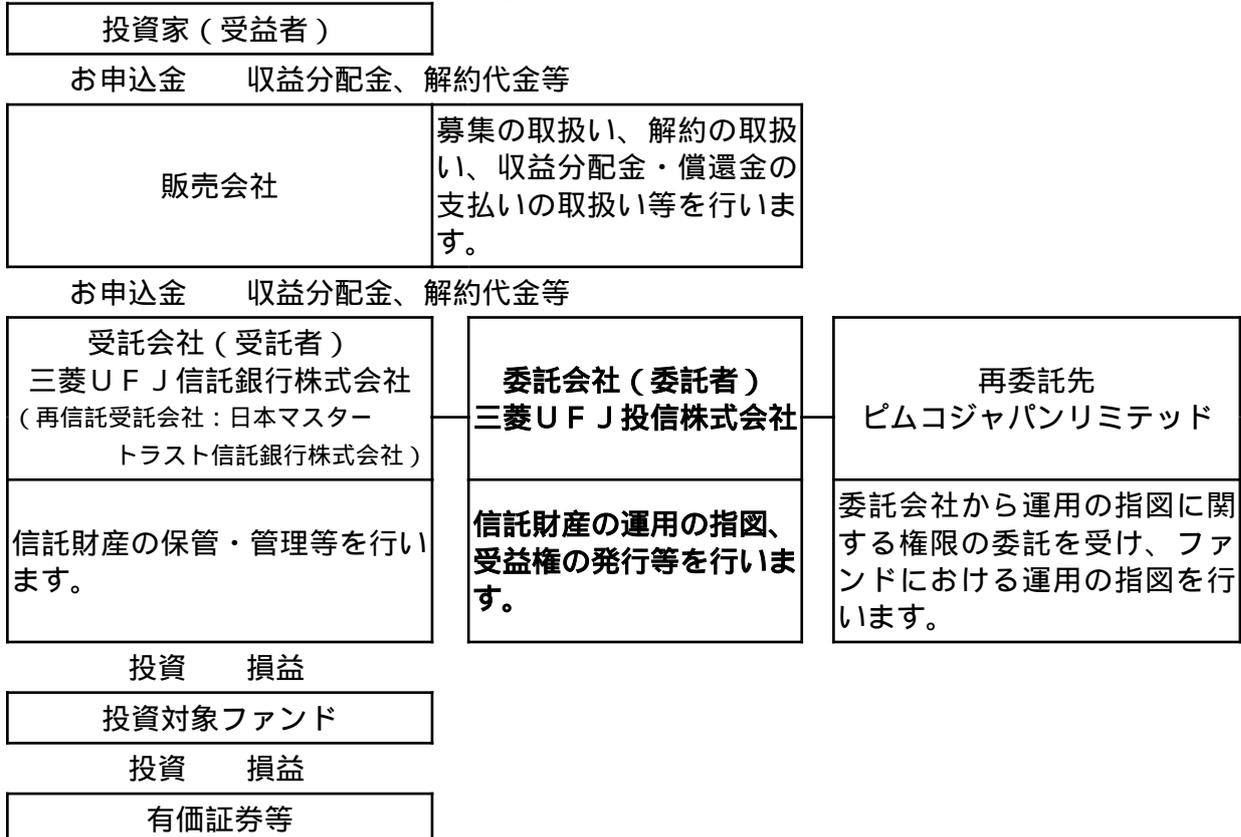
設定日、信託契約締結、運用開始

平成17年10月1日

ファンドの委託会社としての業務をユーエフジェイパートナーズ投信株式会社から三菱UFJ投信株式会社に承継

(3) 【ファンドの仕組み】

委託会社およびファンドの関係法人の役割



委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。 なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「募集・販売の取扱い等に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。
委託会社と再委託先との契約 「信託財産の運用指図権限委託契約」	運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。

委託会社の概況

- ・ 資本金
2,000百万円(平成26年1月末現在)
- ・ 沿革
 - 平成9年5月 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
 - 平成16年10月 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
 - 平成17年10月 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱UFJ投信株式会社に変更
- ・ 大株主の状況(平成26年1月末現在)

株主名	住所	所有株式数	所有比率
三菱UFJ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番5号	62,050株	50.0%
株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,025株	25.0%
株式会社三菱東京UFJ銀行	東京都千代田区丸の内二丁目7番1号	31,023株	25.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

投資信託証券を主要投資対象とします。

主として円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンドおよびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンドの投資信託証券への投資を通じて、世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等に実質的な投資を行います。

BofAメリルリンチ デベロップド・マーケッツ・ハイイールド・インデックス(BB-B、円ベース)×50%+パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)×50%の合成指数をベンチマークとします。

各投資信託証券の組入比率は、それぞれ純資産総額の50%程度となるように調整します。

実質的に投資する公社債は、原則として取得時においてB-格相当以上の格付けを有しているものに限るものとし、ポートフォリオの実質的な平均格付けは原則としてBBB-格相当以上を維持します。

ポートフォリオの実質的な平均デュレーションは原則としてベンチマーク±2年以内で調整します。

実質的な組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。

当ファンドの運用目標を達成するため、投資対象ファンドの具体的な投資先を重視して、グローバル債券運用で長期の実績を有し、債券運用に強みを持つ会社であるピムコ社が運用を行う「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」および「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド」を選定しました。

運用の指図に関する権限は、ピムコジャパンリミテッドに委託します。(注)

なお、市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

(注) 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

(2) 【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限ります。)の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)

イ. 有価証券

ロ. 約束手形

ハ. 金銭債権

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ. 為替手形

有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)は、円建ての外国投資信託であるピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンドおよびピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンドの受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。以下「投資信託証券」といいます。)のほか、次に掲げるものとします。なお、当該有価証券は本邦通貨表示のものに限ります。

1. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および、社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。)

2. コマーシャル・ペーパー

3. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、2.の証券の性質を有するもの

4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、1.の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売戻条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付債券借入れ)に限り行うことができます。

金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)は、次に掲げるものとします。

1. 預金

2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。)

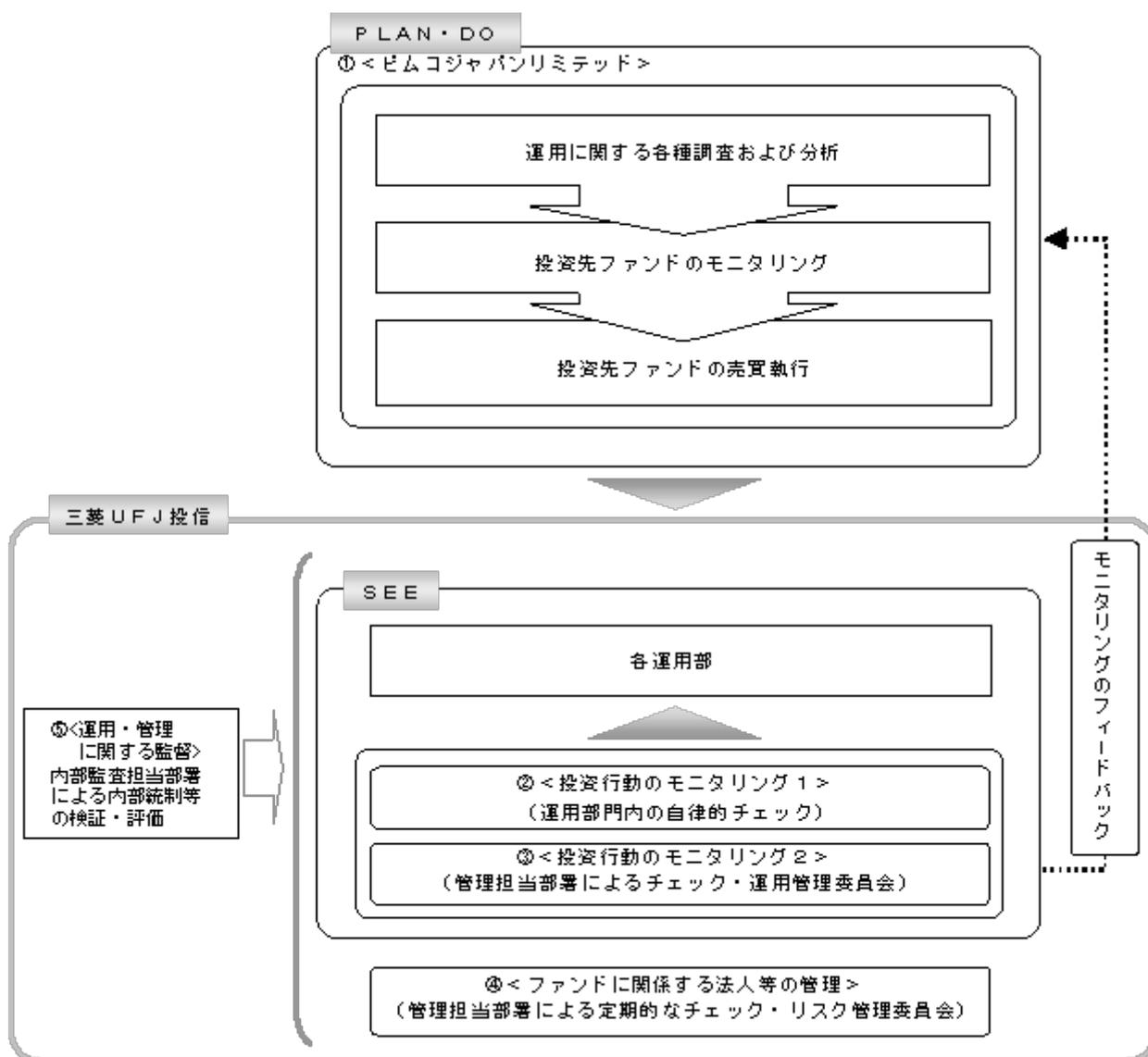
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

< 投資信託証券の概要 >

ファンド名	ビムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ビムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
形態	ケイマン籍・円建外国投資信託	
投資態度	ベンチマークであるBofAメリルリンチ デベロップド・マーケッツ・ハイイールド・インデックス(BB-B、円ベース)を上回る投資成果をめざします。	ベンチマークであるバークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ベース)を上回る投資成果をめざします。
主な投資対象	世界各国の社債等	世界各国の国債、政府機関債、社債、モーゲージ証券(MBS)、資産担保証券(ABS)等
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・通常、ファンドの80%以上をBBB一格相当未満の格付けを取得している公社債に投資します。 ・投資する公社債は原則として取得時においてB一格相当以上の格付けを取得しているものに限りません。 ・投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてB一格相当以上に維持します。 ・ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします(国債や政府機関債等を除きます。) ・エマージング債への投資は行いません。 ・原則として、為替ヘッジは行いません。 	<ul style="list-style-type: none"> ・投資する公社債は原則として取得時においてBBB一格相当以上の格付けを取得しているものに限りません。 ・投資する公社債の平均格付けは、ポートフォリオ全体で原則としてAA一格相当以上に維持します。 ・ポートフォリオの平均デュレーションは、原則としてベンチマーク±2年の範囲で調整します。 ・同一の発行体が発行する銘柄への投資比率は、取得時において純資産総額の3%以内とします(国債や政府機関債等を除きます。) ・エマージング債への投資は行いません。 ・原則として、為替ヘッジは行いません。
運用管理費用(信託報酬)	ありません。	
購入時手数料	ありません。	
信託財産留保額	ありません。	
投資運用会社	Pacific Investment Management Company LLC(PIMCO)	
設定日	2003年8月8日	
決算日	原則として毎年2月28日	
分配方針	原則として毎月経費控除後の利子収益および売買益より分配を行う方針です。ただし、適正な分配水準を維持するために必要と認められる場合は、分配原資をこれらに限定しません。なお、分配原資が少額の場合は、分配を行わないことがあります。	

(3) 【運用体制】



運用の指図に関する権限の委託

当ファンドは運用の指図に関する権限を、ピムコジャパンリミテッド（「再委託先」といいます。）に委託しています。再委託先は与えられた運用の指図に関する権限の範囲内で投資戦略を策定し、ポートフォリオの構築を行います。

投資行動のモニタリング1

委託会社では、各運用部の担当ファンドマネジャーが日々再委託先の運用の適切性を確認しているほか、運用部門としても投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

委託会社では、運用部門から独立した管理担当部署が、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて委託会社の運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。その内容は更に運用部門から再委託先に還元されます。

ファンドに係る法人等の管理

再委託先、受託会社等、ファンドの運営に係る法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（5名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性

を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は平成26年4月15日現在のものであり、今後変更される可能性があります。

(4) 【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。

分配対象額は、経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

収益分配金額は、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(5) 【投資制限】

< 信託約款に定められた投資制限 >

株式

株式への直接投資は行いません。

外貨建資産

外貨建資産への直接投資は行いません。

投資信託証券

投資信託証券への投資割合に制限を設けません。

信用取引

信用取引の指図は行いません。

有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

資金の借入れ

a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

3 【投資リスク】

(1) 投資リスク

当ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けませんが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元金が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。このため、お申込みの際は、当ファンドのリスクを認識・検討し、慎重に投資のご判断を行っていただく必要があります。

市場リスク

（価格変動リスク）

一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け公社債の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

（為替変動リスク）

実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている公社債の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。

当ファンドは、格付けの低いハイイールド債券を実質的な主要投資対象としており、格付けの高い公社債への投資を行う場合に比べ、市場・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

留意事項

- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- ・一般的に金利が低下した場合、資産担保証券（MBS、ABS）の担保となるローンの期限前返済が増加し、資産担保証券の期限前償還が増加することがあります。そのため当初期待した利回りでの再投資ができない可能性、もしくは証券を額面価額より高く購入している場合、償還損を被る可能性等があります。

（2）投資リスクに対する管理体制

「投資リスク」をファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うこと、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行うこと、を基本の考え方として、投資リスクの管理体制を構築しています。

また、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行うことにより、当ファンドの投資リスクを適切に管理するよう努めています。具体的な再委託先における投資リスクに対する管理体制および委託会社での再委託先の確認体制は、以下の通りです。

〔再委託先の投資リスクに対する管理体制〕

PIMCOグループでは自社開発したシステムを用い、日々のリスク管理指標やポジションをポートフォリオ・マネージャーのみならずアカウント・マネージャーやコンプライアンスがそれぞれ把握、管理しています。以下は、リスクならびにパフォーマンス管理体制および運営方法となっています。

ポートフォリオのリスク管理

ポートフォリオ・マネージャー、コンプライアンス担当者、アカウント・マネージャー、がそれぞれ独立した部門としてポートフォリオのリスクを管理します。

ポートフォリオ・マネージャーは取引実行に先立ち投資ガイドラインを確認します。

コンプライアンス担当者は記帳に先立ちガイドラインとの照合を行います。

アカウント・マネージャーは毎日の取引および口座内容を確認する他、運用成果についてもレビューを行います。ガイドラインが類似のアカウント間でパフォーマンスに差異が生じている場合は、原因追求につとめポートフォリオ・マネージャーに連絡、修正措置を図ります。

PIMCOグループにおけるリスク管理会議

PIMCOグループでは、ポートフォリオ・マネージャー、アカウント・マネージャー、ビジネスマネージャーの代表者が適時会議をもち、新規ポートフォリオのリスク管理および全口座の投資プロセスおよびリスクのレビューを行います。

ピムコジャパンリミテッドにおけるリスク管理

上記 および を踏まえ、ピムコジャパンリミテッドにおいては投資管理委員会が四半期毎に開催され、ピムコジャパンリミテッドの日本における代表者、運用部ヘッド、アカウント・マネージメント部各チームヘッド、コンプライアンス部担当者が参加し、各口座のパフォーマンスレビューおよびガイドライン遵守状況レビューを行います。

〔委託会社における再委託先に対する確認体制〕

委託会社と再委託先の間で、再委託先がファンド運用コンセプトを維持し、適切に投資リスク管理が図られるよう運用指図権限委託契約として委託内容を定めています。また、委託会社は再委託先に対し定期的に書面による調査等を実施し、投資リスクに対する管理体制の確認を行っています。また、再委託先からの定期的なデ・タ還元を受け、市場、信用、流動性の各リスクの運営状況の確認を行っているほか、委託会社自身でもモニタリングし、投資リスクを管理しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込価額（発行価格）× 2.16%（税抜 2%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込手数料は販売会社にご確認ください。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱UFJ投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル 0120-151034（受付時間：毎営業日の9:00～17:00）

申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

消費税および地方消費税に相当する金額（「消費税等相当額」といいます。）を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

(2)【換金（解約）手数料】

解約手数料はかかりません。

ただし、解約時に信託財産留保額（当該基準価額の0.3%）が差し引かれます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

(3)【信託報酬等】

委託会社および受託会社の信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、以下により計算されます。

信託財産の純資産総額 × 年1.404%（税抜 年1.3%）

委託会社は、信託報酬から、販売会社に対し、販売会社の行う業務に対する報酬を支払います。したがって、実質的な信託報酬の配分は、次の通りとなります。

委託会社	販売会社	受託会社
年0.81% (税抜 年0.75%)	年0.54% (税抜 年0.5%)	年0.054% (税抜 年0.05%)

信託報酬は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

再委託先が受ける報酬は、委託会社が受ける報酬から、3、6、9、12月の各計算期末および信託終了のときから15日以内に支払われ、その報酬額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.54%（税抜 年0.5%）以内の率を乗じて得た金額とします。

消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。

ファンドが投資対象とする投資信託証券では信託報酬はかかりませんので、受益者が負担する実質的な信託報酬は上記と同じです。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等相当額は、毎計算期末または信託終了のときに信託財産から支払われます。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立て替えた立替金の利息および借入金の利息は、受益者の負担として信託財産から支払われます。

上記の信託事務の処理に要する諸費用には、有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等が含まれます。

(*) 「その他の手数料等」については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を表示することができません。

ご投資家のみなさまにご負担いただく手数料等の合計額については、お申込金額や保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

1. 収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金(特別分配金)は課税されません。

原則として、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収(申告不要)されます。なお、確定申告を行い、総合課税(配当控除は適用されません。・申告分離課税を選択することもできます。

2. 解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費(申込手数料(税込)を含みます。)を控除した利益(譲渡益)が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座(源泉徴収選択口座)を利用する場合、20.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%)の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失(譲渡損)については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得(申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。)との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、年間100万円の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が5年間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%(所得税15%、復興特別所得税0.315%)の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、当ファンドは、益金不算入制度は適用されません。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料(税込)は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

上記は平成26年1月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。

課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

平成26年1月31日現在
(単位：円)

資産の種類	国/地域名	時価合計	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン諸島	164,212,926,983	99.73
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		443,512,723	0.27
純資産総額		164,656,439,706	100.00

(注) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位30銘柄

平成26年1月31日現在

国/地域	銘柄	種類	業種	口数	上段：帳簿価額 下段：評価額		利率(%) 償還期限 (年/月/日)	投資 比率 (%)
					単価(円)	金額(円)		
ケイマン諸島	ビムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャ パン インカム ファンド	投資信託 受益証券		8,007,869.5326	10,528.00	84,306,850,439		50.74
	10,433.00				83,546,102,833			
ケイマン諸島	ビムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	投資信託 受益証券		10,395,209.2977	7,847.00	81,571,207,359		48.99
	7,760.00				80,666,824,150			

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類 / 業種別投資比率

平成26年1月31日現在

種類 / 業種別	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.73
合計	99.73

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

下記計算期間末日および平成26年1月末日、同日前1年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

(単位：円)

	純資産総額	基準価額 (1万口当たりの純資産価額)
第6計算期間末日 (平成16年 2月16日)	41,818,794,181 (分配付) 41,621,184,685 (分配落)	9,523 (分配付) 9,478 (分配落)
第7計算期間末日 (平成16年 3月15日)	57,031,554,821 (分配付) 56,772,864,452 (分配落)	9,921 (分配付) 9,876 (分配落)
第8計算期間末日 (平成16年 4月15日)	67,806,002,763 (分配付) 67,485,178,596 (分配落)	9,511 (分配付) 9,466 (分配落)
第9計算期間末日 (平成16年 5月17日)	78,002,402,519 (分配付) 77,642,299,263 (分配落)	9,748 (分配付) 9,703 (分配落)
第10計算期間末日 (平成16年 6月15日)	85,956,770,586 (分配付) 85,551,136,684 (分配落)	9,536 (分配付) 9,491 (分配落)
第11計算期間末日 (平成16年 7月15日)	96,097,765,282 (分配付) 95,645,868,328 (分配落)	9,569 (分配付) 9,524 (分配落)
第12計算期間末日 (平成16年 8月16日)	105,525,023,134 (分配付) 105,038,584,606 (分配落)	9,762 (分配付) 9,717 (分配落)
第13計算期間末日 (平成16年 9月15日)	116,893,559,608 (分配付) 116,376,017,114 (分配落)	9,712 (分配付) 9,669 (分配落)

第14計算期間末日 (平成16年10月15日)	123,321,051,656 (分配付) 122,779,576,629 (分配落)	9,793 (分配付) 9,750 (分配落)
第15計算期間末日 (平成16年11月15日)	129,361,124,356 (分配付) 128,783,106,972 (分配落)	9,623 (分配付) 9,580 (分配落)
第16計算期間末日 (平成16年12月15日)	144,950,575,504 (分配付) 144,311,366,649 (分配落)	9,751 (分配付) 9,708 (分配落)
第17計算期間末日 (平成17年 1月17日)	147,468,594,241 (分配付) 146,793,889,541 (分配落)	9,398 (分配付) 9,355 (分配落)
第18計算期間末日 (平成17年 2月15日)	167,310,072,031 (分配付) 166,564,608,084 (分配落)	9,651 (分配付) 9,608 (分配落)
第19計算期間末日 (平成17年 3月15日)	181,930,731,956 (分配付) 181,118,705,318 (分配落)	9,634 (分配付) 9,591 (分配落)
第20計算期間末日 (平成17年 4月15日)	198,359,148,527 (分配付) 197,480,359,326 (分配落)	9,706 (分配付) 9,663 (分配落)
第21計算期間末日 (平成17年 5月16日)	206,027,947,172 (分配付) 205,096,372,538 (分配落)	9,510 (分配付) 9,467 (分配落)
第22計算期間末日 (平成17年 6月15日)	220,771,217,178 (分配付) 219,794,288,336 (分配落)	9,717 (分配付) 9,674 (分配落)
第23計算期間末日 (平成17年 7月15日)	234,623,530,030 (分配付) 233,617,508,860 (分配落)	10,028 (分配付) 9,985 (分配落)
第24計算期間末日 (平成17年 8月15日)	235,400,587,750 (分配付) 234,372,081,695 (分配落)	9,842 (分配付) 9,799 (分配落)
第25計算期間末日 (平成17年 9月15日)	253,196,269,542 (分配付) 252,096,100,581 (分配落)	9,896 (分配付) 9,853 (分配落)
第26計算期間末日 (平成17年10月17日)	272,809,493,799 (分配付) 271,635,361,638 (分配落)	9,991 (分配付) 9,948 (分配落)
第27計算期間末日 (平成17年11月15日)	290,382,503,997 (分配付) 289,079,264,243 (分配落)	10,250 (分配付) 10,204 (分配落)
第28計算期間末日 (平成17年12月15日)	300,954,929,063 (分配付) 299,604,289,506 (分配落)	10,250 (分配付) 10,204 (分配落)
第29計算期間末日 (平成18年 1月16日)	309,713,894,815 (分配付) 308,302,795,471 (分配落)	10,096 (分配付) 10,050 (分配落)
第30計算期間末日 (平成18年 2月15日)	329,325,691,179 (分配付) 327,847,236,497 (分配落)	10,246 (分配付) 10,200 (分配落)
第31計算期間末日 (平成18年 3月15日)	347,917,621,016 (分配付) 346,357,926,650 (分配落)	10,261 (分配付) 10,215 (分配落)
第32計算期間末日 (平成18年 4月17日)	367,790,647,618 (分配付) 366,144,921,166 (分配落)	10,280 (分配付) 10,234 (分配落)
第33計算期間末日 (平成18年 5月15日)	361,665,427,225 (分配付) 359,962,165,313 (分配落)	9,767 (分配付) 9,721 (分配落)
第34計算期間末日 (平成18年 6月15日)	383,362,205,729 (分配付) 381,525,039,904 (分配落)	10,016 (分配付) 9,968 (分配落)
第35計算期間末日 (平成18年 7月18日)	399,154,653,508 (分配付) 397,266,103,573 (分配落)	10,145 (分配付) 10,097 (分配落)
第36計算期間末日 (平成18年 8月15日)	413,045,693,135 (分配付) 411,098,742,517 (分配落)	10,183 (分配付) 10,135 (分配落)
第37計算期間末日 (平成18年 9月15日)	436,196,619,889 (分配付) 434,178,837,723 (分配落)	10,376 (分配付) 10,328 (分配落)
第38計算期間末日 (平成18年10月16日)	451,584,041,254 (分配付) 449,524,831,515 (分配落)	10,526 (分配付) 10,478 (分配落)
第39計算期間末日 (平成18年11月15日)	461,733,316,569 (分配付) 459,629,356,466 (分配落)	10,534 (分配付) 10,486 (分配落)
第40計算期間末日 (平成18年12月15日)	476,191,850,187 (分配付) 473,814,760,950 (分配落)	10,617 (分配付) 10,564 (分配落)
第41計算期間末日 (平成19年 1月15日)	490,808,190,280 (分配付) 488,385,560,071 (分配落)	10,737 (分配付) 10,684 (分配落)
第42計算期間末日 (平成19年 2月15日)	497,646,007,208 (分配付) 495,216,007,916 (分配落)	10,854 (分配付) 10,801 (分配落)
第43計算期間末日 (平成19年 3月15日)	486,517,729,381 (分配付) 484,061,004,823 (分配落)	10,496 (分配付) 10,443 (分配落)

第44計算期間末日 (平成19年 4月16日)	506,134,512,360 (分配付) 503,641,216,260 (分配落)	10,759 (分配付) 10,706 (分配落)
第45計算期間末日 (平成19年 5月15日)	516,316,060,644 (分配付) 513,804,400,849 (分配落)	10,895 (分配付) 10,842 (分配落)
第46計算期間末日 (平成19年 6月15日)	518,180,619,874 (分配付) 515,647,361,262 (分配落)	10,841 (分配付) 10,788 (分配落)
第47計算期間末日 (平成19年 7月17日)	517,715,902,223 (分配付) 515,175,616,738 (分配落)	10,802 (分配付) 10,749 (分配落)
第48計算期間末日 (平成19年 8月15日)	495,530,480,923 (分配付) 492,981,533,251 (分配落)	10,304 (分配付) 10,251 (分配落)
第49計算期間末日 (平成19年 9月18日)	492,953,187,086 (分配付) 490,385,683,282 (分配落)	10,176 (分配付) 10,123 (分配落)
第50計算期間末日 (平成19年10月15日)	511,804,948,193 (分配付) 509,227,387,341 (分配落)	10,524 (分配付) 10,471 (分配落)
第51計算期間末日 (平成19年11月15日)	490,982,374,161 (分配付) 488,402,816,027 (分配落)	10,088 (分配付) 10,035 (分配落)
第52計算期間末日 (平成19年12月17日)	492,913,750,087 (分配付) 490,328,792,159 (分配落)	10,106 (分配付) 10,053 (分配落)
第53計算期間末日 (平成20年 1月15日)	480,404,264,957 (分配付) 477,816,669,422 (分配落)	9,840 (分配付) 9,787 (分配落)
第54計算期間末日 (平成20年 2月15日)	471,380,977,059 (分配付) 468,797,740,502 (分配落)	9,671 (分配付) 9,618 (分配落)
第55計算期間末日 (平成20年 3月17日)	440,999,018,674 (分配付) 438,409,709,844 (分配落)	9,027 (分配付) 8,974 (分配落)
第56計算期間末日 (平成20年 4月15日)	449,583,446,929 (分配付) 446,988,962,053 (分配落)	9,184 (分配付) 9,131 (分配落)
第57計算期間末日 (平成20年 5月15日)	466,559,787,943 (分配付) 463,961,389,790 (分配落)	9,517 (分配付) 9,464 (分配落)
第58計算期間末日 (平成20年 6月16日)	466,432,541,061 (分配付) 463,819,387,517 (分配落)	9,460 (分配付) 9,407 (分配落)
第59計算期間末日 (平成20年 7月15日)	461,189,830,178 (分配付) 458,566,701,664 (分配落)	9,318 (分配付) 9,265 (分配落)
第60計算期間末日 (平成20年 8月15日)	462,627,633,683 (分配付) 460,005,085,507 (分配落)	9,349 (分配付) 9,296 (分配落)
第61計算期間末日 (平成20年 9月16日)	434,805,130,634 (分配付) 432,185,478,353 (分配落)	8,797 (分配付) 8,744 (分配落)
第62計算期間末日 (平成20年10月15日)	355,509,114,858 (分配付) 352,937,328,020 (分配落)	7,326 (分配付) 7,273 (分配落)
第63計算期間末日 (平成20年11月17日)	321,158,635,917 (分配付) 318,605,761,115 (分配落)	6,668 (分配付) 6,615 (分配落)
第64計算期間末日 (平成20年12月15日)	285,792,137,906 (分配付) 283,249,514,306 (分配落)	5,957 (分配付) 5,904 (分配落)
第65計算期間末日 (平成21年 1月15日)	297,791,748,923 (分配付) 295,260,993,895 (分配落)	6,236 (分配付) 6,183 (分配落)
第66計算期間末日 (平成21年 2月16日)	304,522,415,081 (分配付) 302,002,101,410 (分配落)	6,404 (分配付) 6,351 (分配落)
第67計算期間末日 (平成21年 3月16日)	303,302,630,172 (分配付) 300,791,016,232 (分配落)	6,400 (分配付) 6,347 (分配落)
第68計算期間末日 (平成21年 4月15日)	322,908,568,376 (分配付) 320,396,706,108 (分配落)	6,813 (分配付) 6,760 (分配落)
第69計算期間末日 (平成21年 5月15日)	328,901,236,853 (分配付) 326,387,231,966 (分配落)	6,934 (分配付) 6,881 (分配落)
第70計算期間末日 (平成21年 6月15日)	351,548,247,615 (分配付) 349,031,274,446 (分配落)	7,403 (分配付) 7,350 (分配落)
第71計算期間末日 (平成21年 7月15日)	332,491,842,609 (分配付) 329,974,807,540 (分配落)	7,001 (分配付) 6,948 (分配落)
第72計算期間末日 (平成21年 8月17日)	356,927,648,878 (分配付) 353,604,766,570 (分配落)	7,519 (分配付) 7,449 (分配落)
第73計算期間末日 (平成21年 9月15日)	354,638,627,554 (分配付) 351,274,193,960 (分配落)	7,379 (分配付) 7,309 (分配落)

第74計算期間末日 （平成21年10月15日）	361,644,730,383（分配付） 358,228,942,115（分配落）	7,411（分配付） 7,341（分配落）
第75計算期間末日 （平成21年11月16日）	368,258,294,181（分配付） 364,805,095,457（分配落）	7,465（分配付） 7,395（分配落）
第76計算期間末日 （平成21年12月15日）	365,165,463,773（分配付） 361,675,427,159（分配落）	7,324（分配付） 7,254（分配落）
第77計算期間末日 （平成22年 1月15日）	384,227,726,511（分配付） 380,705,661,232（分配落）	7,636（分配付） 7,566（分配落）
第78計算期間末日 （平成22年 2月15日）	369,754,251,740（分配付） 366,196,397,094（分配落）	7,275（分配付） 7,205（分配落）
第79計算期間末日 （平成22年 3月15日）	380,976,765,796（分配付） 377,386,901,546（分配落）	7,429（分配付） 7,359（分配落）
第80計算期間末日 （平成22年 4月15日）	398,802,859,404（分配付） 395,163,479,838（分配落）	7,671（分配付） 7,601（分配落）
第81計算期間末日 （平成22年 5月17日）	385,025,141,240（分配付） 381,343,048,960（分配落）	7,320（分配付） 7,250（分配落）
第82計算期間末日 （平成22年 6月15日）	377,913,770,123（分配付） 374,206,295,246（分配落）	7,135（分配付） 7,065（分配落）
第83計算期間末日 （平成22年 7月15日）	375,545,003,940（分配付） 371,806,974,886（分配落）	7,033（分配付） 6,963（分配落）
第84計算期間末日 （平成22年 8月16日）	372,022,832,125（分配付） 368,268,068,975（分配落）	6,936（分配付） 6,866（分配落）
第85計算期間末日 （平成22年 9月15日）	361,948,423,275（分配付） 358,176,721,477（分配落）	6,717（分配付） 6,647（分配落）
第86計算期間末日 （平成22年10月15日）	366,881,260,606（分配付） 363,100,397,326（分配落）	6,793（分配付） 6,723（分配落）
第87計算期間末日 （平成22年11月15日）	364,813,471,087（分配付） 361,029,736,519（分配落）	6,749（分配付） 6,679（分配落）
第88計算期間末日 （平成22年12月15日）	356,625,329,211（分配付） 352,842,293,832（分配落）	6,599（分配付） 6,529（分配落）
第89計算期間末日 （平成23年 1月17日）	355,141,432,011（分配付） 351,363,917,180（分配落）	6,581（分配付） 6,511（分配落）
第90計算期間末日 （平成23年 2月15日）	354,091,494,434（分配付） 350,337,717,076（分配落）	6,603（分配付） 6,533（分配落）
第91計算期間末日 （平成23年 3月15日）	345,040,396,160（分配付） 341,318,782,146（分配落）	6,490（分配付） 6,420（分配落）
第92計算期間末日 （平成23年 4月15日）	350,758,656,369（分配付） 347,056,695,055（分配落）	6,632（分配付） 6,562（分配落）
第93計算期間末日 （平成23年 5月16日）	339,244,450,956（分配付） 335,542,601,728（分配落）	6,415（分配付） 6,345（分配落）
第94計算期間末日 （平成23年 6月15日）	332,847,819,931（分配付） 329,959,908,560（分配落）	6,339（分配付） 6,284（分配落）
第95計算期間末日 （平成23年 7月15日）	311,678,400,956（分配付） 308,912,043,362（分配落）	6,197（分配付） 6,142（分配落）
第96計算期間末日 （平成23年 8月15日）	286,390,763,644（分配付） 283,702,599,752（分配落）	5,860（分配付） 5,805（分配落）
第97計算期間末日 （平成23年 9月15日）	274,299,243,564（分配付） 271,677,074,997（分配落）	5,753（分配付） 5,698（分配落）
第98計算期間末日 （平成23年10月17日）	264,708,842,989（分配付） 262,159,705,692（分配落）	5,711（分配付） 5,656（分配落）
第99計算期間末日 （平成23年11月15日）	259,023,265,044（分配付） 256,548,247,883（分配落）	5,756（分配付） 5,701（分配落）
第100計算期間末日 （平成23年12月15日）	249,842,444,650（分配付） 247,435,363,218（分配落）	5,709（分配付） 5,654（分配落）
第101計算期間末日 （平成24年 1月16日）	242,140,396,403（分配付） 239,793,959,984（分配落）	5,676（分配付） 5,621（分配落）
第102計算期間末日 （平成24年 2月15日）	243,182,754,846（分配付） 240,915,291,966（分配落）	5,899（分配付） 5,844（分配落）
第103計算期間末日 （平成24年 3月15日）	251,007,451,406（分配付） 248,803,836,408（分配落）	6,265（分配付） 6,210（分配落）

第104計算期間末日 (平成24年 4月16日)	238,064,744,763 (分配付) 235,898,856,319 (分配落)	6,045 (分配付) 5,990 (分配落)
第105計算期間末日 (平成24年 5月15日)	232,111,658,257 (分配付) 229,963,542,623 (分配落)	5,943 (分配付) 5,888 (分配落)
第106計算期間末日 (平成24年 6月15日)	221,926,805,810 (分配付) 219,811,230,290 (分配落)	5,770 (分配付) 5,715 (分配落)
第107計算期間末日 (平成24年 7月17日)	219,942,408,419 (分配付) 217,851,106,106 (分配落)	5,784 (分配付) 5,729 (分配落)
第108計算期間末日 (平成24年 8月15日)	217,904,096,759 (分配付) 215,845,291,551 (分配落)	5,821 (分配付) 5,766 (分配落)
第109計算期間末日 (平成24年 9月18日)	220,353,773,972 (分配付) 218,328,575,707 (分配落)	5,984 (分配付) 5,929 (分配落)
第110計算期間末日 (平成24年10月15日)	214,612,938,584 (分配付) 212,616,733,515 (分配落)	5,913 (分配付) 5,858 (分配落)
第111計算期間末日 (平成24年11月15日)	211,716,893,750 (分配付) 209,773,250,335 (分配落)	5,991 (分配付) 5,936 (分配落)
第112計算期間末日 (平成24年12月17日)	216,506,931,989 (分配付) 214,619,094,481 (分配落)	6,308 (分配付) 6,253 (分配落)
第113計算期間末日 (平成25年 1月15日)	228,435,123,169 (分配付) 226,578,553,535 (分配落)	6,767 (分配付) 6,712 (分配落)
第114計算期間末日 (平成25年 2月15日)	229,166,923,599 (分配付) 228,012,816,180 (分配落)	6,950 (分配付) 6,915 (分配落)
第115計算期間末日 (平成25年 3月15日)	220,566,808,438 (分配付) 219,483,498,234 (分配落)	7,126 (分配付) 7,091 (分配落)
第116計算期間末日 (平成25年 4月15日)	220,553,078,910 (分配付) 219,513,092,915 (分配落)	7,423 (分配付) 7,388 (分配落)
第117計算期間末日 (平成25年 5月15日)	219,777,593,920 (分配付) 218,770,994,913 (分配落)	7,642 (分配付) 7,607 (分配落)
第118計算期間末日 (平成25年 6月17日)	194,336,572,870 (分配付) 193,361,603,598 (分配落)	6,976 (分配付) 6,941 (分配落)
第119計算期間末日 (平成25年 7月16日)	196,726,261,594 (分配付) 195,771,287,378 (分配落)	7,210 (分配付) 7,175 (分配落)
第120計算期間末日 (平成25年 8月15日)	189,416,525,281 (分配付) 188,481,069,381 (分配落)	7,087 (分配付) 7,052 (分配落)
第121計算期間末日 (平成25年 9月17日)	185,712,601,543 (分配付) 184,798,890,250 (分配落)	7,114 (分配付) 7,079 (分配落)
第122計算期間末日 (平成25年10月15日)	183,038,808,301 (分配付) 182,141,234,200 (分配落)	7,137 (分配付) 7,102 (分配落)
第123計算期間末日 (平成25年11月15日)	181,600,169,039 (分配付) 180,727,360,221 (分配落)	7,282 (分配付) 7,247 (分配落)
第124計算期間末日 (平成25年12月16日)	178,330,778,938 (分配付) 177,504,319,198 (分配落)	7,552 (分配付) 7,517 (分配落)
第125計算期間末日 (平成26年 1月15日)	168,854,487,286 (分配付) 168,077,461,853 (分配落)	7,606 (分配付) 7,571 (分配落)
平成25年 1月末日	227,403,209,269	6,826
2月末日	217,434,608,509	6,797
3月末日	210,889,876,162	6,966
4月末日	215,613,558,772	7,398
5月末日	210,870,254,343	7,470
6月末日	195,024,265,738	7,042
7月末日	191,426,873,171	7,099
8月末日	186,363,096,442	7,044
9月末日	184,258,464,033	7,124
10月末日	182,258,410,007	7,212
11月末日	182,018,835,936	7,454
12月末日	170,727,436,011	7,662
平成26年 1月末日	164,656,439,706	7,491

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
--	------------

第6計算期間	45円
第7計算期間	45円
第8計算期間	45円
第9計算期間	45円
第10計算期間	45円
第11計算期間	45円
第12計算期間	45円
第13計算期間	43円
第14計算期間	43円
第15計算期間	43円
第16計算期間	43円
第17計算期間	43円
第18計算期間	43円
第19計算期間	43円
第20計算期間	43円
第21計算期間	43円
第22計算期間	43円
第23計算期間	43円
第24計算期間	43円
第25計算期間	43円
第26計算期間	43円
第27計算期間	46円
第28計算期間	46円
第29計算期間	46円
第30計算期間	46円
第31計算期間	46円
第32計算期間	46円
第33計算期間	46円
第34計算期間	48円
第35計算期間	48円
第36計算期間	48円
第37計算期間	48円
第38計算期間	48円
第39計算期間	48円
第40計算期間	53円
第41計算期間	53円
第42計算期間	53円
第43計算期間	53円
第44計算期間	53円
第45計算期間	53円
第46計算期間	53円
第47計算期間	53円
第48計算期間	53円
第49計算期間	53円
第50計算期間	53円
第51計算期間	53円
第52計算期間	53円
第53計算期間	53円
第54計算期間	53円
第55計算期間	53円
第56計算期間	53円
第57計算期間	53円
第58計算期間	53円
第59計算期間	53円
第60計算期間	53円
第61計算期間	53円
第62計算期間	53円
第63計算期間	53円
第64計算期間	53円

第65計算期間	53円
第66計算期間	53円
第67計算期間	53円
第68計算期間	53円
第69計算期間	53円
第70計算期間	53円
第71計算期間	53円
第72計算期間	70円
第73計算期間	70円
第74計算期間	70円
第75計算期間	70円
第76計算期間	70円
第77計算期間	70円
第78計算期間	70円
第79計算期間	70円
第80計算期間	70円
第81計算期間	70円
第82計算期間	70円
第83計算期間	70円
第84計算期間	70円
第85計算期間	70円
第86計算期間	70円
第87計算期間	70円
第88計算期間	70円
第89計算期間	70円
第90計算期間	70円
第91計算期間	70円
第92計算期間	70円
第93計算期間	70円
第94計算期間	55円
第95計算期間	55円
第96計算期間	55円
第97計算期間	55円
第98計算期間	55円
第99計算期間	55円
第100計算期間	55円
第101計算期間	55円
第102計算期間	55円
第103計算期間	55円
第104計算期間	55円
第105計算期間	55円
第106計算期間	55円
第107計算期間	55円
第108計算期間	55円
第109計算期間	55円
第110計算期間	55円
第111計算期間	55円
第112計算期間	55円
第113計算期間	55円
第114計算期間	35円
第115計算期間	35円
第116計算期間	35円
第117計算期間	35円
第118計算期間	35円
第119計算期間	35円
第120計算期間	35円
第121計算期間	35円
第122計算期間	35円
第123計算期間	35円

第124計算期間	35円
第125計算期間	35円

【収益率の推移】

	収益率（％）
第6計算期間	0.42
第7計算期間	4.67
第8計算期間	3.69
第9計算期間	2.97
第10計算期間	1.72
第11計算期間	0.82
第12計算期間	2.49
第13計算期間	0.05
第14計算期間	1.28
第15計算期間	1.30
第16計算期間	1.78
第17計算期間	3.19
第18計算期間	3.16
第19計算期間	0.27
第20計算期間	1.19
第21計算期間	1.58
第22計算期間	2.64
第23計算期間	3.65
第24計算期間	1.43
第25計算期間	0.98
第26計算期間	1.40
第27計算期間	3.03
第28計算期間	0.45
第29計算期間	1.05
第30計算期間	1.95
第31計算期間	0.59
第32計算期間	0.63
第33計算期間	4.56
第34計算期間	3.03
第35計算期間	1.77
第36計算期間	0.85
第37計算期間	2.37
第38計算期間	1.91
第39計算期間	0.53
第40計算期間	1.24
第41計算期間	1.63
第42計算期間	1.59
第43計算期間	2.82
第44計算期間	3.02
第45計算期間	1.76
第46計算期間	0.00
第47計算期間	0.12
第48計算期間	4.13
第49計算期間	0.73
第50計算期間	3.96
第51計算期間	3.65
第52計算期間	0.70
第53計算期間	2.11
第54計算期間	1.18
第55計算期間	6.14
第56計算期間	2.34
第57計算期間	4.22
第58計算期間	0.04
第59計算期間	0.94

第60計算期間	0.90
第61計算期間	5.36
第62計算期間	16.21
第63計算期間	8.31
第64計算期間	9.94
第65計算期間	5.62
第66計算期間	3.57
第67計算期間	0.77
第68計算期間	7.34
第69計算期間	2.57
第70計算期間	7.58
第71計算期間	4.74
第72計算期間	8.21
第73計算期間	0.93
第74計算期間	1.39
第75計算期間	1.68
第76計算期間	0.96
第77計算期間	5.26
第78計算期間	3.84
第79計算期間	3.10
第80計算期間	4.23
第81計算期間	3.69
第82計算期間	1.58
第83計算期間	0.45
第84計算期間	0.38
第85計算期間	2.17
第86計算期間	2.19
第87計算期間	0.38
第88計算期間	1.19
第89計算期間	0.79
第90計算期間	1.41
第91計算期間	0.65
第92計算期間	3.30
第93計算期間	2.24
第94計算期間	0.09
第95計算期間	1.38
第96計算期間	4.59
第97計算期間	0.89
第98計算期間	0.22
第99計算期間	1.76
第100計算期間	0.14
第101計算期間	0.38
第102計算期間	4.94
第103計算期間	7.20
第104計算期間	2.65
第105計算期間	0.78
第106計算期間	2.00
第107計算期間	1.20
第108計算期間	1.60
第109計算期間	3.78
第110計算期間	0.26
第111計算期間	2.27
第112計算期間	6.26
第113計算期間	8.22
第114計算期間	3.54
第115計算期間	3.05
第116計算期間	4.68
第117計算期間	3.43
第118計算期間	8.29

第119計算期間	3.87
第120計算期間	1.22
第121計算期間	0.87
第122計算期間	0.81
第123計算期間	2.53
第124計算期間	4.20
第125計算期間	1.18

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落ちの額。以下「前期末基準価額」）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第6計算期間	11,823,929,024	827,142,837	43,913,221,342
第7計算期間	14,228,624,701	655,097,232	57,486,748,811
第8計算期間	14,050,927,723	243,417,078	71,294,259,456
第9計算期間	9,008,841,070	280,154,684	80,022,945,842
第10計算期間	10,724,344,295	606,422,931	90,140,867,206
第11計算期間	10,609,933,320	329,255,094	100,421,545,432
第12計算期間	8,825,422,773	1,149,517,350	108,097,450,855
第13計算期間	12,713,808,024	452,539,251	120,358,719,628
第14計算期間	7,261,372,268	1,695,666,889	125,924,425,007
第15計算期間	9,205,762,563	707,540,089	134,422,647,481
第16計算期間	14,987,001,525	756,426,885	148,653,222,121
第17計算期間	9,457,960,551	1,203,112,892	156,908,069,780
第18計算期間	16,948,102,716	492,463,774	173,363,708,722
第19計算期間	16,346,331,205	866,635,524	188,843,404,403
第20計算期間	17,146,727,309	1,620,550,067	204,369,581,645
第21計算期間	13,157,324,868	881,642,668	216,645,263,845
第22計算期間	11,492,031,298	944,541,109	227,192,754,034
第23計算期間	10,599,593,065	3,833,935,337	233,958,411,762
第24計算期間	9,617,229,773	4,388,186,800	239,187,454,735
第25計算期間	18,408,033,844	1,742,241,766	255,853,246,813
第26計算期間	19,629,697,014	2,428,952,824	273,053,991,003
第27計算期間	13,370,803,381	3,111,804,262	283,312,990,122
第28計算期間	15,471,627,719	5,167,322,816	293,617,295,025
第29計算期間	16,274,977,463	3,131,545,353	306,760,727,135
第30計算期間	18,894,063,395	4,251,598,776	321,403,191,754
第31計算期間	20,149,037,890	2,488,237,020	339,063,992,624
第32計算期間	21,580,654,334	2,878,026,848	357,766,620,110
第33計算期間	15,909,636,712	3,401,927,971	370,274,328,851
第34計算期間	16,125,397,586	3,656,846,098	382,742,880,339
第35計算期間	13,925,280,138	3,220,257,324	393,447,903,153
第36計算期間	15,201,378,169	3,034,569,112	405,614,712,210
第37計算期間	19,492,319,949	4,735,747,562	420,371,284,597
第38計算期間	14,425,550,878	5,794,806,454	429,002,029,021
第39計算期間	13,921,168,671	4,598,176,190	438,325,021,502
第40計算期間	14,710,139,537	4,527,757,684	448,507,403,355
第41計算期間	12,586,442,982	3,993,806,791	457,100,039,546
第42計算期間	11,146,669,275	9,756,276,339	458,490,432,482
第43計算期間	11,275,701,022	6,233,197,975	463,532,935,529
第44計算期間	12,038,495,181	5,138,204,118	470,433,226,592
第45計算期間	7,059,841,667	3,594,993,724	473,898,074,535
第46計算期間	8,465,085,746	4,389,837,107	477,973,323,174
第47計算期間	4,965,582,433	3,639,757,428	479,299,148,179
第48計算期間	4,631,001,798	2,996,626,786	480,933,523,191
第49計算期間	6,956,627,149	3,455,470,226	484,434,680,114
第50計算期間	4,351,917,446	2,454,361,324	486,332,236,236
第51計算期間	3,610,155,045	3,233,309,312	486,709,081,969

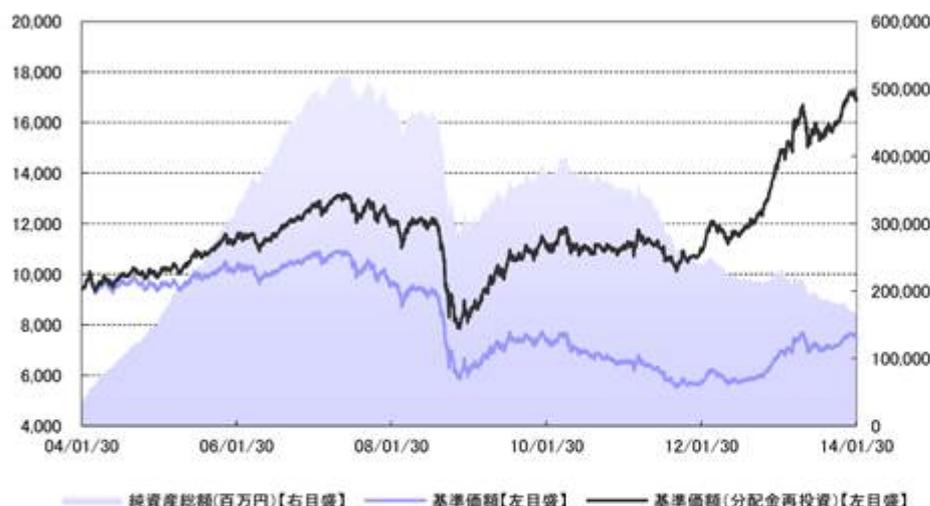
第52計算期間	4,382,816,722	3,363,987,675	487,727,911,016
第53計算期間	2,883,920,468	2,386,258,664	488,225,572,820
第54計算期間	4,170,553,605	4,993,002,453	487,403,123,972
第55計算期間	4,547,532,383	3,401,820,350	488,548,836,005
第56計算期間	4,393,677,718	3,417,065,351	489,525,448,372
第57計算期間	4,361,504,180	3,623,149,917	490,263,802,635
第58計算期間	5,091,049,321	2,307,013,312	493,047,838,644
第59計算期間	4,132,585,605	2,250,515,834	494,929,908,415
第60計算期間	2,914,315,017	3,023,812,724	494,820,410,708
第61計算期間	2,644,333,573	3,190,728,840	494,274,015,441
第62計算期間	1,309,946,941	10,341,162,707	485,242,799,675
第63計算期間	1,829,474,795	5,397,783,501	481,674,490,969
第64計算期間	1,342,733,391	3,276,922,408	479,740,301,952
第65計算期間	1,222,566,774	3,461,919,869	477,500,948,857
第66計算期間	1,156,659,121	3,126,726,489	475,530,881,489
第67計算期間	1,045,266,258	2,686,725,059	473,889,422,688
第68計算期間	1,646,260,534	1,599,406,210	473,936,277,012
第69計算期間	1,958,759,003	1,554,491,126	474,340,544,889
第70計算期間	2,496,058,747	1,936,005,590	474,900,598,046
第71計算期間	2,301,421,929	2,289,742,653	474,912,277,322
第72計算期間	1,777,362,212	1,992,166,902	474,697,472,632
第73計算期間	7,627,271,915	1,691,373,867	480,633,370,680
第74計算期間	8,769,890,266	1,433,508,282	487,969,752,664
第75計算期間	6,894,092,958	1,549,742,157	493,314,103,465
第76計算期間	7,886,932,133	2,624,376,423	498,576,659,175
第77計算期間	6,480,296,734	1,904,773,140	503,152,182,769
第78計算期間	7,251,979,030	2,139,212,293	508,264,949,506
第79計算期間	6,755,315,728	2,182,515,118	512,837,750,116
第80計算期間	9,821,869,921	2,748,253,390	519,911,366,647
第81計算期間	8,381,193,070	2,279,376,844	526,013,182,873
第82計算期間	6,583,139,668	2,957,054,314	529,639,268,227
第83計算期間	6,583,711,172	2,218,828,767	534,004,150,632
第84計算期間	5,134,427,120	2,743,841,921	536,394,735,831
第85計算期間	5,828,232,445	3,408,425,688	538,814,542,588
第86計算期間	5,083,359,837	3,774,576,704	540,123,325,721
第87計算期間	4,429,951,010	4,019,766,878	540,533,509,853
第88計算期間	4,353,257,551	4,453,141,764	540,433,625,640
第89計算期間	3,149,359,773	3,938,009,416	539,644,975,997
第90計算期間	2,963,905,316	6,354,972,911	536,253,908,402
第91計算期間	3,285,166,595	7,879,930,123	531,659,144,874
第92計算期間	3,860,632,043	6,668,160,526	528,851,616,391
第93計算期間	4,250,154,149	4,266,166,404	528,835,604,136
第94計算期間	3,332,310,651	7,093,119,892	525,074,794,895
第95計算期間	1,352,890,391	23,453,577,275	502,974,108,011
第96計算期間	1,008,041,063	15,225,077,670	488,757,071,404
第97計算期間	927,855,084	12,927,005,063	476,757,921,425
第98計算期間	729,604,340	14,008,017,094	463,479,508,671
第99計算期間	633,196,651	14,109,585,026	450,003,120,296
第100計算期間	599,215,482	12,951,166,239	437,651,169,539
第101計算期間	639,254,711	11,665,620,688	426,624,803,562
第102計算期間	618,155,987	14,976,981,197	412,265,978,352
第103計算期間	685,908,388	12,294,614,284	400,657,272,456
第104計算期間	701,632,230	7,561,005,768	393,797,898,918
第105計算期間	783,412,805	4,014,832,635	390,566,479,088
第106計算期間	599,785,353	6,516,169,872	384,650,094,569
第107計算期間	546,801,426	4,960,111,754	380,236,784,241
第108計算期間	601,412,968	6,509,977,555	374,328,219,654
第109計算期間	620,646,382	6,730,999,567	368,217,866,469
第110計算期間	517,868,307	5,789,358,491	362,946,376,285

第111計算期間	689,551,378	10,246,215,759	353,389,711,904
第112計算期間	704,713,163	10,851,241,733	343,243,183,334
第113計算期間	823,706,831	6,508,774,860	337,558,115,305
第114計算期間	1,044,537,349	8,857,675,514	329,744,977,140
第115計算期間	460,843,144	20,688,619,093	309,517,201,191
第116計算期間	448,715,070	12,827,060,277	297,138,855,984
第117計算期間	431,103,204	9,970,242,901	287,599,716,287
第118計算期間	1,158,591,776	10,195,658,690	278,562,649,373
第119計算期間	639,302,616	6,352,175,736	272,849,776,253
第120計算期間	416,261,109	5,992,923,064	267,273,114,298
第121計算期間	314,547,147	6,527,291,764	261,060,369,681
第122計算期間	284,867,587	4,895,493,901	256,449,743,367
第123計算期間	238,030,709	7,313,825,870	249,373,948,206
第124計算期間	242,147,825	13,484,741,506	236,131,354,525
第125計算期間	208,354,555	14,332,442,408	222,007,266,672

[参考情報]

運用実績

1 基準価額・純資産の推移(2004年1月30日～2014年1月31日)



- ・基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
- ・基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を再投資したもとして計算

2 分配の推移

2014年1月	35円
2013年12月	35円
2013年11月	35円
2013年10月	35円
2013年9月	35円
2013年8月	35円
直近1年間累計	420円
設定来累計	6,543円

・分配金は1万円当たり、税引前

3 主要な資産の状況(2014年1月31日現在)

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

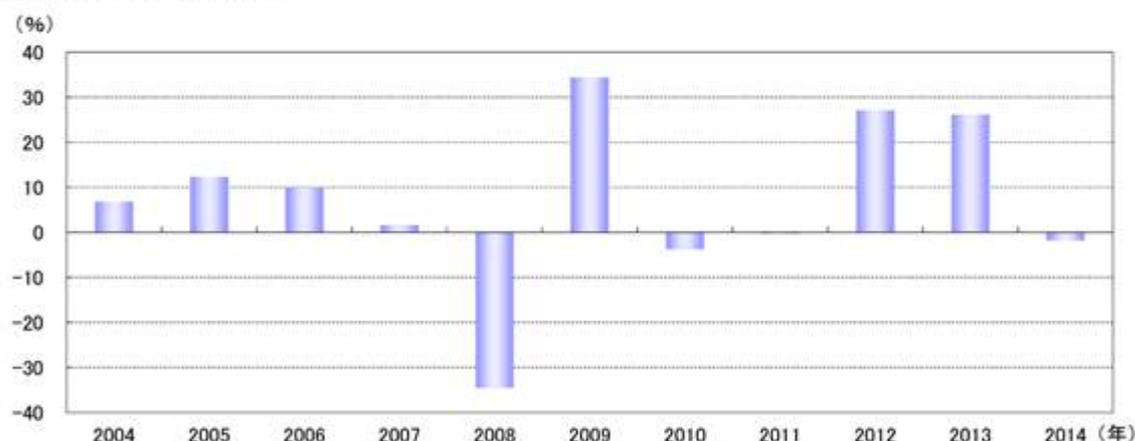
	銘柄名	クーポン	償還日	組入比率
1	U S TREASURY NOTE	0.250%	2014/09/30	1.0%
2	U S TREASURY NOTE	0.250%	2015/01/31	0.6%
3	F H L M C DISC NT	0.000%	2014/07/11	0.6%
4	UPC HOLDING BV SR NT REGS	8.375%	2020/08/15	0.5%
5	SPRINT CAPITAL CORP GLBL	6.900%	2019/05/01	0.5%

ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド

	銘柄名	クーポン	償還日	組入比率
1	FNMA TBA 3.0% FEB 30YR	3.000%	2044/02/13	2.8%
2	NEW ZEALAND GOVERNMENT SR UNSEC	5.000%	2019/03/15	2.1%
3	U S TREASURY BOND	5.500%	2028/08/15	1.8%
4	U S TREASURY NOTE	2.500%	2023/08/15	1.8%
5	SPANISH GOVT BD (BONOS Y OBLIG)	5.500%	2017/07/30	1.6%

・各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)

4 年間収益率の推移



- ・収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
- ・2014年は1月31日までの収益率を表示

- ・ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
- ・ファンドの運用状況等は別途、委託会社のホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込みの受付	原則として、いつでも申込みができます。 ただし、以下の日は申込みができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日 ニューヨークの銀行の休業日 その他ニューヨークにおける債券市場の取引停止日
申込単位	販売会社が定める単位
申込価額	申込受付日の翌営業日の基準価額
申込価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
申込単位・申込価額の照会方法	申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。 ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
申込手数料	申込価額×2.16%（税抜2%）を上限として販売会社が定める手数料率 分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。 消費税等相当額を含みます。なお、消費税率に応じて変更となることがあります。
申込方法	取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。 取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。 なお、申込みには分配金受取りコース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）を選択する場合には、取得申込者と販売会社との間で別に定める累積投資契約（販売会社によっては別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を使用する場合があります、この場合は当該別の名称に読み替えます。）を締結するものとします。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合がありますので、販売会社にご確認ください。 取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。
申込受付時間	原則、午後3時までに受け付けた取得申込み（当該申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の申込みとします。当該時刻を過ぎての申込みは、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みを取り消すことがあります。 「ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド（為替ヘッジ付き）」を解約した受取金額をもって解約請求受付日当日にファンドの取得申込みを行う（「スイッチング」といいます。）ことができます。ただし、販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは、販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

解約の受付	原則として、いつでも解約の請求ができます。 ただし、以下の日は解約の請求ができません。 ニューヨーク証券取引所の休業日 ニューヨークの銀行の休業日 その他ニューヨークにおける債券市場の取引停止日
解約単位	1万口単位または1口単位のいずれか販売会社が定める単位

解約価額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額 - 信託財産留保額
信託財産留保額	解約請求受付日の翌営業日の基準価額 × 0.3%
解約価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
解約価額の照会方法	解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/
支払開始日	原則として解約請求受付日から起算して5営業日目から販売会社において支払います。
解約請求受付時間	原則、午後3時までに受け付けた解約請求（当該解約請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを）を当日の請求とします。当該時刻を過ぎての請求は、翌営業日に受け付けたものとして取り扱います。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。
その他	委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。 委託会社は、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。 受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

換金の詳細については販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出方法	基準価額 = 信託財産の純資産総額 ÷ 受益権総口数 なお、当ファンドでは1万口当たりの価額で表示されます。 (注)「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。 (主な評価方法) 投資信託証券：原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
基準価額の算出頻度	原則として、委託会社の毎営業日に計算されます。
基準価額の照会方法	基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。 また、原則として、計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。 なお、下記においてもご照会いただけます。 三菱UFJ投信株式会社 お客様専用フリーダイヤル 0120-151034 (受付時間：毎営業日の9:00～17:00) ホームページアドレス http://www.am.mufg.jp/

(2)【保管】

受益証券の保管	該当事項はありません。
---------	-------------

(3) 【信託期間】

信託期間	平成15年8月8日から無期限 ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。
------	--

(4) 【計算期間】

計算期間	原則として、毎月16日から翌月15日まで 上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日が休業日のとき、各計算期間終了日は、この該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託期間終了日とします。
------	---

(5) 【その他】

ファンドの償還条件等	委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還） ・受益権の口数が50億口を下回ることとなった場合 ・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき このほか、投資対象とする外国投資信託がその信託を終了することとなる場合、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。 委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。
信託約款の変更	委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することができます。委託会社は、信託約款を変更しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。 委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。
ファンドの償還等に関する開示方法	委託会社は、ファンドの任意償還または信託約款の変更のうち重大な内容の変更を行おうとする場合、あらかじめその旨およびその内容を公告し、かつ、原則としてこれらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。この公告および書面には、原則として、受益者で異議のあるものは一定の期間内に委託会社に対して異議を述べるべき旨を付記します。
異議申立ておよび反対者の買取請求権	受益者は、委託会社がファンドの任意償還または信託約款について重大な内容の変更を行おうとする場合、原則として、一定の期間（1ヵ月以上）内に委託会社に対して異議を述べるすることができます。異議を述べた受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。なお、一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の2分の1を超えるときは、ファンドの償還または信託約款の変更を行いません。その場合、償還しない旨または信託約款を変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、原則として、これらの事項を記載した書面を受益者に交付します（ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。）。
関係法人との契約の更改	委託会社と販売会社との間で締結された「募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は、契約締結日から1ヵ年とし、期間満了3ヵ月前までに相手方に対し、何らの意思表示のないときは、同一の条件で契約を更新するものとし、その後も同様とします。 委託会社と再委託先との間で締結された契約の有効期間は、契約締結日から1年間とし、期間満了2ヵ月前までに相手方から書面による契約終了の申出がない限り、本契約は1年間自動的に延長されるものとし、その後もまた同様とします。

運用報告書の作成	委託会社は、毎年1月および7月に終了する計算期間の末日および償還時に、運用経過、信託財産の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更等があった場合は、その内容を運用報告書に記載します。
委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い	委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。
受託会社の辞任および解任に伴う取扱い	受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。
信託事務処理の再信託	受託会社は、ファンドの信託事務の処理の一部について日本マスタートラスト信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託します。日本マスタートラスト信託銀行株式会社は、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。
公告	委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。 http://www.am.mufg.jp/ なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の権利の主な内容は以下の通りです。

収益分配金に対する請求権	<p>受益者は、委託会社の決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。</p> <p>「分配金受取りコース（一般コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配金は、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・収益分配金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。 <p>「分配金再投資コース（累積投資コース）」</p> <ul style="list-style-type: none"> ・収益分配金は、課税後、原則として毎計算期間の終了日（決算日）の翌営業日に、累積投資契約に基づいて再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。詳しくは販売会社にご確認ください。
償還金に対する請求権	<p>受益者は、持分に応じて償還金を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・償還金は、原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに支払いを開始します。 ・償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 ・受益者が、信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失います。
換金（解約）請求権	<p>受益者は、自己に帰属する受益権につき、解約を請求する権利を有します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・解約代金の支払いは、販売会社の営業所等において行います。 <p>（「2 換金（解約）手続等」をご参照ください。）</p>

第3【ファンドの経理状況】

- 1 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- 2 当ファンドの計算期間は6ヵ月未満であるため、財務諸表は6ヵ月毎に作成しております。
- 3 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(平成25年7月17日から平成26年1月15日まで)の財務諸表について、あらた監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【ビムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 [平成25年7月16日現在]	当期 [平成26年1月15日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	566,106,163	426,483,241
投資信託受益証券	195,405,247,950	167,768,278,414
未収入金	1,650,000,000	1,030,000,000
未収利息	999	682
流動資産合計	197,621,355,112	169,224,762,337
資産合計	197,621,355,112	169,224,762,337
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	954,974,216	777,025,433
未払解約金	682,426,510	176,910,651
未払受託者報酬	8,153,161	7,413,142
未払委託者報酬	203,828,992	185,328,563
その他未払費用	684,855	622,695
流動負債合計	1,850,067,734	1,147,300,484
負債合計	1,850,067,734	1,147,300,484
純資産の部		
元本等		
元本	₁ 272,849,776,253	₁ 222,007,266,672
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	₂ 77,078,488,875	₂ 53,929,804,819
(分配準備積立金)	1,768,104	12,000,282
元本等合計	195,771,287,378	168,077,461,853
純資産合計	195,771,287,378	168,077,461,853
負債純資産合計	197,621,355,112	169,224,762,337

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期	当期
	自 平成25年 1月16日 至 平成25年 7月16日	自 平成25年 7月17日 至 平成26年 1月15日
営業収益		
受取配当金	5,773,277,262	5,072,744,300
受取利息	356,059	236,687
有価証券売買等損益	17,045,469,182	10,880,286,164
営業収益合計	22,819,102,503	15,953,267,151
営業費用		
受託者報酬	56,201,267	48,177,485
委託者報酬	1,405,031,611	1,204,437,040
その他費用	4,184,855	4,002,420
営業費用合計	1,465,417,733	1,256,616,945
営業利益	21,353,684,770	14,696,650,206
経常利益	21,353,684,770	14,696,650,206
当期純利益	21,353,684,770	14,696,650,206
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	81,781,362	302,429,880
期首剰余金又は期首欠損金 ()	110,979,561,770	77,078,488,875
剰余金増加額又は欠損金減少額	20,049,761,722	14,455,504,159
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	20,049,761,722	14,455,504,159
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,206,646,122	478,005,144
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,206,646,122	478,005,144
分配金	2 6,213,946,113	2 5,223,035,285
期末剰余金又は期末欠損金 ()	77,078,488,875	53,929,804,819

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券は移動平均法に基づき、時価で評価しております。時価評価にあつては、基準価額で評価しております。
2 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	ファンドの特定期間 当ファンドは、原則として毎年1月15日および7月15日を特定期間の末日としておりますが、前特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は平成25年7月17日から平成26年1月15日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [平成25年7月16日現在]	当期 [平成26年1月15日現在]
1 期首元本額	337,558,115,305円	272,849,776,253円
期中追加設定元本額	4,183,093,159円	1,704,208,932円
期中一部解約元本額	68,891,432,211円	52,546,718,513円
2 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	77,078,488,875円	53,929,804,819円
3 受益権の総数	272,849,776,253口	222,007,266,672口
4 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.7175円 (7,175円)	0.7571円 (7,571円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期(自平成25年1月16日 至平成25年7月16日)

1 運用に係る権限を委託するための費用

信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

信託財産の純資産総額	
600億円以下の部分	年10,000分の50
600億円超900億円以下の部分	年10,000分の45
900億円超の部分	年10,000分の40

2 分配金の計算過程

(自平成25年1月16日 至平成25年2月15日)		
費用控除後の配当等収益額	A	999,679,938円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	16,237,242,002円
分配準備積立金額	D	2,539,521円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	17,239,461,461円
当ファンドの期末残存口数	F	329,744,977,140口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	522円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	I=F*H/10,000	1,154,107,419円

(自平成25年2月16日 至平成25年3月15日)		
費用控除後の配当等収益額	A	950,736,136円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	15,086,522,283円
分配準備積立金額	D	20,894,093円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	16,058,152,512円
当ファンドの期末残存口数	F	309,517,201,191口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	518円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	I=F*H/10,000	1,083,310,204円

(自 平成25年3月16日 至 平成25年4月15日)		
費用控除後の配当等収益額	A	943,991,031円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	14,364,358,257円
分配準備積立金額	D	21,768,772円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	15,330,118,060円
当ファンドの期末残存口数	F	297,138,855,984口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	515円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	I=F*H/10,000	1,039,985,995円

(自 平成25年4月16日 至 平成25年5月15日)		
費用控除後の配当等収益額	A	906,770,097円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	13,817,036,125円
分配準備積立金額	D	20,692,035円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	14,744,498,257円
当ファンドの期末残存口数	F	287,599,716,287口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	512円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	I=F*H/10,000	1,006,599,007円

(自 平成25年5月16日 至 平成25年6月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	635,688,242円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	13,299,417,747円
分配準備積立金額	D	14,544,183円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	13,949,650,172円
当ファンドの期末残存口数	F	278,562,649,373口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	500円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	I=F*H/10,000	974,969,272円

(自 平成25年6月18日 至 平成25年7月16日)		
費用控除後の配当等収益額	A	919,395,610円
費用控除後・繰越欠損金補填後の 有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	12,699,270,081円
分配準備積立金額	D	10,061,733円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	13,628,727,424円
当ファンドの期末残存口数	F	272,849,776,253口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	499円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	I=F*H/10,000	954,974,216円

当期（自 平成25年7月17日 至 平成26年1月15日）

1 運用に係る権限を委託するための費用

信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産の純資産総額に対し、次に定める率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

（自 平成25年7月17日 至 平成25年10月15日）

信託財産の純資産総額

600億円以下の部分 年10,000分の50

600億円超900億円以下の部分 年10,000分の45

900億円超の部分 年10,000分の40

（自 平成25年10月16日 至 平成26年1月15日）

信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50以内の率を乗じて得た額

2 分配金の計算過程

（自 平成25年7月17日 至 平成25年8月15日）		
費用控除後の配当等収益額	A	672,023,591円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	12,413,030,610円
分配準備積立金額	D	4,851,889円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	13,089,906,090円
当ファンドの期末残存口数	F	267,273,114,298口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	489円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	935,455,900円

（自 平成25年8月16日 至 平成25年9月17日）		
費用控除後の配当等収益額	A	798,989,401円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	11,863,453,353円
分配準備積立金額	D	12,864,838円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	12,675,307,592円
当ファンドの期末残存口数	F	261,060,369,681口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	485円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	913,711,293円

（自 平成25年9月18日 至 平成25年10月15日）		
費用控除後の配当等収益額	A	767,005,204円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	11,551,349,856円
分配準備積立金額	D	3,542,232円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	12,321,897,292円
当ファンドの期末残存口数	F	256,449,743,367口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	480円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	897,574,101円

（自 平成25年10月16日 至 平成25年11月15日）		
費用控除後の配当等収益額	A	799,788,410円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	11,107,976,646円
分配準備積立金額	D	1,656,586円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	11,909,421,642円
当ファンドの期末残存口数	F	249,373,948,206口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	477円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	872,808,818円

（自 平成25年11月16日 至 平成25年12月16日）		
費用控除後の配当等収益額	A	767,462,350円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	10,447,300,868円
分配準備積立金額	D	4,069,793円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	11,218,833,011円
当ファンドの期末残存口数	F	236,131,354,525口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	475円

1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	$I=F*H/10,000$	826,459,740円
（自平成25年12月17日 至 平成26年1月15日）		
費用控除後の配当等収益額	A	698,940,043円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	
収益調整金額	C	9,755,818,661円
分配準備積立金額	D	23,483,492円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	10,478,242,196円
当ファンドの期末残存口数	F	222,007,266,672口
1万口当たり収益分配対象額	$G=E/F*10,000$	471円
1万口当たり分配金額	H	35円
収益分配金額	$I=F*H/10,000$	777,025,433円

（金融商品に関する注記）

1 金融商品の状況に関する事項

区 分	前期 （自平成25年1月16日 至平成25年7月16日）	当期 （自平成25年7月17日 至平成26年1月15日）
1 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第2条第4項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同 左
2 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同 左
3 金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部門から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 投資信託受益証券は、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。	同 左

2 金融商品の時価等に関する事項

区 分	前期 [平成25年7月16日現在]	当期 [平成26年1月15日現在]
1 貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同 左
2 時価の算定方法	売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	同 左 同 左 同 左
3 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同 左

（有価証券関係に関する注記）

売買目的有価証券

種 類	前期 [平成25年7月16日現在]	当期 [平成26年1月15日現在]
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	最終計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資信託受益証券	6,565,225,841	1,356,060,720
合計	6,565,225,841	1,356,060,720

（デリバティブ取引等関係に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)
該当事項はありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位:円)

種 類	銘 柄	口数	評 価 額	備 考
投資信託受益証券	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド	8,097,623.1360	85,251,776,375	
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	10,515,675.0401	82,516,502,039	
	投資信託受益証券 小計	18,613,298.1761	167,768,278,414	
	合計	18,613,298.1761	167,768,278,414	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

<参考>

当ファンドは投資信託受益証券を投資対象としております。
貸借対照表の資産の部に計上された投資信託受益証券の状況は以下の通りです。

「ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」「ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

運用計算書

(2012年3月1日～2013年2月28日)

	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	ピムコ ケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
投資収入：	千米ドル	千米ドル
受取利息（外国税額控除後）*	205,214	54,265
雑収入	0	13
収入合計	205,214	54,278
費用：		
投資顧問料	0	0
事務手数料	0	0
支払利息	33	2,279
雑費用	0	0
費用合計	33	2,279
投資純収入	205,181	51,999
実現及び未実現純利益（損失）：		
実現純利益（損失）（外国税額控除後）*	83,059	53,384
先物契約実現純利益（損失）	0	16,184
売建オプション実現純利益（損失）	0	6,456
スワップ実現純利益（損失）	1,116	15,065
外国為替取引実現純利益（損失）	4,569	720
未実現評価益（評価損）の純変動（外国税額控除後）	7,867	2,173
先物契約未実現評価益（評価損）の純変動	0	(5,666)
売建オプション未実現評価益（評価損）の純変動	0	(3,052)
スワップ未実現評価益（評価損）の純変動	5,620	(8,178)
外貨建資産および負債の換算に係る未実現評価益（評価損）の純変動	(893)	8,669
純利益（損失）	101,338	85,755
運用による純資産の純増（減）額	306,519	137,754
*外国源泉課税	340	377

(注) データ提供元：ピムコジャパンリミテッド

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

(注) 各項目ごとに千米ドル未満は四捨五入してあります。

投資有価証券明細表 (the Schedule of Investments)

ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

(2013年2月28日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
AUSTRALIA 0.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%		
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
6.000% due 04/01/2017	\$ 2,500	\$ 2,619
6.875% due 02/01/2018	3,000	3,184
6.875% due 04/01/2022	6,000	6,442
7.000% due 11/01/2015	2,000	2,105
Nufarm Australia Ltd.		
6.375% due 10/15/2019	4,250	4,526
Total Australia		18,876
(Cost \$17,743)		
CANADA 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		
Bombardier, Inc.		
4.250% due 01/15/2016	1,500	1,564
7.500% due 03/15/2018	8,875	10,129
Great Canadian Gaming Corp.		
6.625% due 07/25/2022	CAD 4,000	4,080
Inmet Mining Corp.		
7.500% due 06/01/2021	\$ 1,500	1,605
Novelis, Inc.		
8.375% due 12/15/2017	3,000	3,292
8.750% due 12/15/2020	7,000	7,875
Quebecor Media, Inc.		
7.750% due 03/15/2016	1,627	1,659
Videotron Ltd.		
9.125% due 04/15/2018	2,590	2,739
Total Canada		32,943
(Cost \$30,322)		
CAYMAN ISLANDS 1.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%		
UPCB Finance II Ltd.		
6.375% due 07/01/2020	EUR 8,900	12,392
UPCB Finance Ltd.		
7.625% due 01/15/2020	9,250	13,181
Total Cayman Islands		25,573
(Cost \$24,679)		
DENMARK 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
ISS A/S		
8.875% due 05/15/2016	3,500	4,724
Total Denmark		4,724
(Cost \$4,393)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
FRANCE 2.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.2%		
BPCE S.A. (a)		
9.000% due 03/17/2015	EUR 1,250	\$ 1,724
9.250% due 04/22/2015	4,850	6,642
Cerba European Lab		
7.000% due 02/01/2020	3,000	3,956
Cie Generale de Geophysique - Veritas		
9.500% due 05/15/2016	\$ 4,650	4,941
CMA CGM S.A.		
8.500% due 04/15/2017	3,000	2,655
Crown European Holdings S.A.		
7.125% due 08/15/2018	EUR 3,000	4,265
La Financiere Atalian S.A.		
7.250% due 01/15/2020	2,500	3,290
Labco SAS		
8.500% due 01/15/2018	3,000	4,187
Lafarge S.A.		
5.875% due 07/09/2019	7,400	10,685
Rexel S.A.		
7.000% due 12/17/2018	4,000	5,739
Societe Generale S.A. (a)		
5.922% due 04/05/2017	\$ 2,430	2,302
9.375% due 09/04/2019	EUR 4,150	6,115
Total France		56,501
(Cost \$52,303)		
GERMANY 2.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 2.4%		
Grohe Holding GmbH		
4.183% due 09/15/2017	2,000	2,621
KM Germany Holdings GmbH		
8.750% due 12/15/2020	3,000	4,197
Orion Engineered Carbons Bondco GmbH		
10.000% due 06/15/2018	5,400	7,872
Styrolution Group GmbH		
7.625% due 05/15/2016	7,000	9,540
Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG		
7.875% due 10/01/2020	2,500	3,522
Techem GmbH		
6.125% due 10/01/2019	2,250	3,140
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG		
5.500% due 09/15/2022	2,000	2,628
5.750% due 01/15/2023	2,500	3,330
7.500% due 03/15/2019	7,000	9,996
8.125% due 12/01/2017	618	874
Unitymedia KabelBW GmbH		
9.500% due 03/15/2021	7,500	11,213

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
9.625% due 12/01/2019	EUR 500	\$ 727
Total Germany (Cost \$59,152)		59,660
IRELAND 1.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.4%		
Ardagh Packaging Finance PLC		
7.375% due 10/15/2017	8,000	11,400
9.125% due 10/15/2020	\$ 4,025	4,428
Nara Cable Funding Ltd.		
8.875% due 12/01/2018	EUR 7,500	10,344
Smurfit Kappa Acquisitions		
4.125% due 01/30/2020	2,750	3,559
7.250% due 11/15/2017	4,000	5,589
Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd.		
7.500% due 11/20/2025	\$ 1,000	1,100
Total Ireland (Cost \$35,833)		36,420
ITALY 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Cerved Technologies SpA		
6.375% due 01/15/2020	EUR 4,250	5,556
Guala Closures SpA		
5.601% due 11/15/2019	2,500	3,322
Lottomatica Group SpA		
8.250% due 03/31/2066	3,400	4,545
UniCredit SpA		
5.000% due 02/01/2016	GBP 4,000	6,011
Zobe Holding SpA		
7.875% due 02/01/2018	EUR 2,500	3,342
Total Italy (Cost \$23,134)		22,776
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%		
HBOS Capital Funding LP		
6.461% due 11/30/2018 (a)	GBP 2,000	2,874
HBOS Capital Funding No.2 LP		
6.071% due 06/30/2014 (a)	\$ 250	220
Total Jersey, Channel Islands (Cost \$3,130)		3,094
LUXEMBOURG 8.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 8.6%		
Aguila 3 S.A.		
7.875% due 01/31/2018	CHF 7,000	7,980
7.875% due 01/31/2018	\$ 2,000	2,130
Albea Beauty Holdings S.A.		
8.375% due 11/01/2019	2,500	2,663

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
8.750% due 11/01/2019	EUR 1,000	\$ 1,386
Altice Financing S.A.		
7.875% due 12/15/2019	\$ 3,500	3,798
Altice Finco S.A.		
9.875% due 12/15/2020	2,250	2,509
ARD Finance S.A. (b)		
11.125% due 06/01/2018	2,195	2,393
11.125% due 06/01/2018	EUR 1,889	2,699
Beverage Packaging Holdings Luxembourg II S.A.		
8.000% due 12/15/2016	3,000	3,952
Boardriders S.A.		
8.875% due 12/15/2017	6,050	8,404
Calcipar S.A.		
6.875% due 05/01/2018	\$ 5,000	5,294
Capsugel FinanceCo S.C.A.		
9.875% due 08/01/2019	EUR 6,500	9,602
Dufry Finance SCA		
5.500% due 10/15/2020	\$ 3,250	3,404
Expro Finance Luxembourg S.C.A.		
8.500% due 12/15/2016	2,297	2,423
Fiat Industrial Finance Europe S.A.		
6.250% due 03/09/2018	EUR 6,000	8,677
Gategroup Finance Luxembourg S.A.		
6.750% due 03/01/2019	4,000	5,412
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.		
7.500% due 04/03/2020	11,950	18,884
INEOS Group Holdings S.A.		
7.875% due 02/15/2016	9,000	11,863
Intelsat Jackson Holdings S.A.		
7.250% due 04/01/2019	\$ 7,000	7,543
7.250% due 10/15/2020	11,750	12,646
7.500% due 04/01/2021	8,000	8,700
8.500% due 11/01/2019	6,000	6,690
KION Finance S.A.		
6.750% due 02/15/2020	EUR 5,000	6,847
7.875% due 04/15/2018	10,000	14,054
OXEA Finance & Cy S.C.A.		
9.500% due 07/15/2017	\$ 7,319	7,996
9.625% due 07/15/2017	EUR 2,786	4,020
Picard Bondco S.A.		
9.000% due 10/01/2018	5,000	7,150
Sunrise Communications Holdings S.A.		
8.500% due 12/31/2018	5,000	7,177
Sunrise Communications International S.A.		
7.000% due 12/31/2017	CHF 4,425	5,088
7.000% due 12/31/2017	EUR 1,425	2,005
Wind Acquisition Finance S.A.		
7.250% due 02/15/2018	\$ 8,250	8,539
11.750% due 07/15/2017	EUR 7,500	10,393
Xefin Lux S.C.A.		
8.000% due 06/01/2018	3,000	4,231
Total Luxembourg		<u>216,552</u>
(Cost \$203,264)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
NETHERLANDS 4.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 4.9%		
Carlson Wagonlit BV		
7.500% due 06/15/2019	EUR 3,000	\$ 4,197
Conti-Gummi Finance BV		
7.125% due 10/15/2018	5,000	6,960
7.500% due 09/15/2017	8,000	11,161
GMAC International Finance BV		
7.500% due 04/21/2015	7,550	10,774
Hyva Global BV		
8.625% due 03/24/2016	\$ 7,750	7,789
Intergen NV		
8.500% due 06/30/2017	EUR 4,250	5,167
LyondellBasell Industries NV		
5.000% due 04/15/2019	\$ 4,500	5,040
5.750% due 04/15/2024	4,000	4,670
NXP BV		
2.945% due 10/15/2013	EUR 1,585	2,083
OI European Group BV		
6.750% due 09/15/2020	1,000	1,476
6.875% due 03/31/2017	3,000	4,035
Refresco Group BV		
7.375% due 05/15/2018	3,000	4,119
Schaeffler Finance BV		
6.750% due 07/01/2017	1,500	2,137
7.750% due 02/15/2017	6,500	9,687
8.500% due 02/15/2019	\$ 1,500	1,706
8.750% due 02/15/2019	EUR 6,500	9,730
Sensata Technologies BV		
6.500% due 05/15/2019	\$ 5,000	5,387
TMF Group Holding BV		
5.585% due 12/01/2018	EUR 3,250	4,270
UPC Holding BV		
6.375% due 09/15/2022	2,000	2,615
8.000% due 11/01/2016	1,500	2,025
8.375% due 08/15/2020	12,500	17,915
Total Netherlands		<u>122,943</u>
(Cost \$116,776)		
POLAND 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.1%		
Ciech Group Financing AB		
9.500% due 11/30/2019	1,250	1,787
Total Poland		<u>1,787</u>
(Cost \$1,603)		
PUERTO RICO 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.5%		
Warner Chilcott Co. LLC		
7.750% due 09/15/2018	\$ 11,000	11,935
Total Puerto Rico		<u>11,935</u>
(Cost \$11,148)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
SPAIN 0.7%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.7%		
Santander Issuances SAU		
1.609% due 10/24/2017	EUR 1,000	\$ 1,144
Telefonica Emisiones SAU		
5.134% due 04/27/2020	\$ 8,325	8,620
5.375% due 02/02/2026	GBP 5,000	7,440
Total Spain		<u>17,204</u>
(Cost \$15,125)		
SWEDEN 0.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.4%		
Cyfrowy Polsat Finance AB		
7.125% due 05/20/2018	EUR 2,450	3,488
Perstorp Holding AB		
9.000% due 05/15/2017	4,500	6,119
Total Sweden		<u>9,607</u>
(Cost \$9,273)		
SWITZERLAND 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.5%		
UBS AG		
7.152% due 12/21/2017 (a)	8,050	11,406
Total Switzerland		<u>11,406</u>
(Cost \$10,341)		
UNITED KINGDOM 3.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
3.6%		
Algeco Scotsman Global Finance PLC		
8.500% due 10/15/2018	\$ 6,750	7,256
Arqiva Broadcast Finance PLC		
9.500% due 03/31/2020	GBP 1,750	2,749
Bakkavor Finance 2 PLC		
8.250% due 02/15/2018	4,000	6,208
Barclays Bank PLC		
14.000% due 06/15/2019 (a)	4,000	8,151
HBOS PLC		
6.750% due 05/21/2018	\$ 14,675	16,336
Ineos Finance PLC		
7.500% due 05/01/2020	2,000	2,165
9.250% due 05/15/2015	EUR 4,025	5,583
Jaguar Land Rover Automotive PLC		
8.125% due 05/15/2018	GBP 3,250	5,442
Kerling PLC		
10.625% due 02/01/2017	EUR 1,500	1,785
LBG Capital No.1 PLC		
6.439% due 05/23/2020	5,000	6,594
7.375% due 03/12/2020	500	675
7.867% due 12/17/2019	GBP 1,500	2,404
LBG Capital No.2 PLC		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
6.385% due 05/12/2020	EUR 2,300	\$ 3,044
15.000% due 12/21/2019	GBP 1,500	3,269
Lloyds TSB Bank PLC		
2.720% due 05/25/2013 (a)	EUR 100	102
9.875% due 12/16/2021	\$ 2,107	2,523
11.875% due 12/16/2021	EUR 620	1,015
Royal Bank of Scotland Group PLC (a)		
6.990% due 10/05/2017	\$ 1,575	1,512
7.648% due 09/30/2031	2,750	2,929
Santander UK PLC		
9.625% due 10/30/2023	GBP 1,875	3,264
Towergate Finance PLC		
8.500% due 02/15/2018	2,600	4,164
10.500% due 02/15/2019	3,000	4,804
		<u>91,974</u>
	株数	
PREFERRED SECURITIES 0.2%		
Royal Bank of Scotland Group PLC (a)		
7.640% due 9/29/2017	48,000	4,392
9.118% due 7/1/2013	6,000	618
		<u>5,010</u>
Total United Kingdom (Cost \$89,152)		<u>96,984</u>
	額面金額 (単位：千)	
UNITED STATES 68.4%		
BANK LOAN OBLIGATIONS 0.8%		
Community Health Systems, Inc.		
2.454% due 07/25/2014	\$ 288	290
Harrah's Operating Co., Inc.		
5.452% due 01/28/2018	6,383	5,909
Sabine Oil & Gas LLC		
8.750% due 12/31/2018	2,500	2,556
Univision Communications, Inc.		
2.204% due 09/29/2014	1,137	1,140
Vodafone Americas Finance 2, Inc.		
6.875% due 08/17/2015	8,844	9,132
		<u>19,027</u>
CONVERTIBLE BONDS & NOTES 0.0%		
Lehman Brothers Holdings, Inc.		
8.160% due 05/30/2009 (c)	20	125
CORPORATE BONDS & NOTES 60.6%		
AES Corp.		
7.375% due 07/01/2021	4,000	4,540
8.000% due 06/01/2020	5,000	5,837
8.000% due 10/15/2017	2,500	2,900
9.750% due 04/15/2016	3,000	3,585
Air Medical Group Holdings, Inc.		
9.250% due 11/01/2018	5,850	6,501
Alere, Inc.		
8.625% due 10/01/2018	4,500	4,747
Aleris International, Inc.		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
7.625% due 02/15/2018	\$ 12,000	\$ 12,750
7.875% due 11/01/2020	2,250	2,396
Ally Financial, Inc.		
3.125% due 01/15/2016	2,000	2,022
5.500% due 02/15/2017	4,250	4,628
6.250% due 12/01/2017	3,875	4,342
6.750% due 12/01/2014	3,000	3,240
7.500% due 09/15/2020	2,000	2,427
8.000% due 03/15/2020	4,000	4,930
8.000% due 11/01/2031	9,500	11,922
8.300% due 02/12/2015	3,500	3,902
Alphabet Holding Co., Inc.		
7.750% due 11/01/2017 (b)	2,250	2,343
AMC Networks, Inc.		
7.750% due 07/15/2021	2,500	2,850
American International Group, Inc.		
8.000% due 05/22/2038	EUR 5,850	8,986
American Renal Holdings Co., Inc.		
8.375% due 05/15/2018	\$ 3,275	3,463
Ameristar Casinos, Inc.		
7.500% due 04/15/2021	5,000	5,381
AmSouth Bancorp		
6.750% due 11/01/2025	6,000	6,458
Amsted Industries, Inc.		
8.125% due 03/15/2018	2,300	2,484
ARAMARK Corp.		
3.799% due 02/01/2015	5,000	5,033
Arch Coal, Inc.		
7.250% due 06/15/2021	4,000	3,440
7.250% due 10/01/2020	1,500	1,294
Audatex N.A., Inc.		
6.750% due 06/15/2018	5,000	5,362
AutoNation, Inc.		
6.750% due 04/15/2018	3,775	4,332
Avaya, Inc.		
7.000% due 04/01/2019	5,000	4,800
Axiall Corp.		
4.875% due 05/15/2023	650	662
B&G Foods, Inc.		
7.625% due 01/15/2018	2,837	3,057
Ball Corp.		
6.750% due 09/15/2020	5,500	6,091
Bausch & Lomb, Inc.		
9.875% due 11/01/2015	3,661	3,789
BE Aerospace, Inc.		
5.250% due 04/01/2022	2,750	2,867
6.875% due 10/01/2020	5,000	5,562
Belden, Inc.		
5.500% due 09/01/2022	2,250	2,317
Berry Plastics Corp.		
5.054% due 02/15/2015	4,000	4,003
8.250% due 11/15/2015	4,400	4,591
Biomet, Inc.		
6.500% due 08/01/2020	8,000	8,490

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
6.500% due 10/01/2020	\$ 8,500	\$ 8,797
Brickman Group Holdings, Inc.		
9.125% due 11/01/2018	4,250	4,590
Briggs & Stratton Corp.		
6.875% due 12/15/2020	5,625	6,384
Building Materials Corp. of America		
6.750% due 05/01/2021	7,500	8,072
6.875% due 08/15/2018	1,500	1,612
7.000% due 02/15/2020	1,000	1,087
7.500% due 03/15/2020	3,000	3,262
Bumble Bee Acquisition Corp.		
9.000% due 12/15/2017	4,031	4,424
Cablevision Systems Corp.		
8.000% due 04/15/2020	2,000	2,230
Calpine Corp.		
7.500% due 02/15/2021	4,500	4,916
7.875% due 07/31/2020	7,754	8,588
7.875% due 01/15/2023	2,700	3,004
Capella Healthcare, Inc.		
9.250% due 07/01/2017	6,000	6,495
Case New Holland, Inc.		
7.875% due 12/01/2017	7,750	9,135
Catalent Pharma Solutions, Inc.		
7.875% due 10/15/2018	1,500	1,526
CCO Holdings LLC		
5.250% due 09/30/2022	1,500	1,483
6.500% due 04/30/2021	2,500	2,675
7.000% due 01/15/2019	7,000	7,577
7.875% due 04/30/2018	2,500	2,681
8.125% due 04/30/2020	5,600	6,265
Celanese US Holdings LLC		
5.875% due 06/15/2021	3,150	3,449
6.625% due 10/15/2018	4,000	4,340
Central Garden & Pet Co.		
8.250% due 03/01/2018	3,000	3,112
Chemtura Corp.		
7.875% due 09/01/2018	6,250	6,781
Chesapeake Energy Corp.		
7.250% due 12/15/2018	2,000	2,270
9.500% due 02/15/2015	3,000	3,405
CIT Group, Inc.		
4.250% due 08/15/2017	8,500	8,840
5.000% due 05/15/2017	2,000	2,137
5.000% due 08/15/2022	8,000	8,600
5.250% due 03/15/2018	3,000	3,240
CityCenter Holdings LLC		
7.625% due 01/15/2016	5,750	6,217
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.		
6.500% due 11/15/2022	7,250	7,652
7.625% due 03/15/2020	7,500	7,800
CNL Lifestyle Properties, Inc.		
7.250% due 04/15/2019	4,000	4,000
CommScope, Inc.		
8.250% due 01/15/2019	5,500	5,995

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Community Health Systems, Inc.		
5.125% due 08/15/2018	\$ 3,250	\$ 3,425
7.125% due 07/15/2020	3,000	3,236
Concho Resources, Inc.		
6.500% due 01/15/2022	9,000	9,855
8.625% due 10/01/2017	3,000	3,240
Consol Energy, Inc.		
8.000% due 04/01/2017	7,000	7,647
8.250% due 04/01/2020	5,650	6,257
Constellation Brands, Inc.		
7.250% due 09/01/2016	3,000	3,416
7.250% due 05/15/2017	5,960	6,787
Continental Airlines 2001-1 Class B Pass-Through Trust		
7.373% due 12/15/2015	1,072	1,134
Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass-Through Trust		
9.798% due 04/01/2021	1,431	1,616
Continental Resources, Inc.		
7.375% due 10/01/2020	5,625	6,370
8.250% due 10/01/2019	3,000	3,367
Continental Rubber of America Corp.		
4.500% due 09/15/2019	3,000	3,075
Cooper-Standard Automotive, Inc.		
8.500% due 05/01/2018	7,500	8,175
Cott Beverages, Inc.		
8.125% due 09/01/2018	4,000	4,410
Countrywide Capital III		
8.050% due 06/15/2027	6,250	7,469
Covanta Holding Corp.		
7.250% due 12/01/2020	3,000	3,306
Crown Americas LLC		
6.250% due 02/01/2021	1,500	1,642
Crown Castle International Corp.		
5.250% due 01/15/2023	5,500	5,658
7.125% due 11/01/2019	2,060	2,266
CSC Holdings LLC		
7.625% due 07/15/2018	9,000	10,395
7.875% due 02/15/2018	4,725	5,469
8.625% due 02/15/2019	6,825	8,173
DaVita HealthCare Partners, Inc.		
5.750% due 08/15/2022	5,000	5,237
6.375% due 11/01/2018	1,500	1,603
6.625% due 11/01/2020	5,000	5,475
Del Monte Corp.		
7.625% due 02/15/2019	4,000	4,170
Denbury Resources, Inc.		
8.250% due 02/15/2020	7,000	7,892
DISH DBS Corp.		
5.000% due 03/15/2023	1,750	1,746
7.125% due 02/01/2016	8,000	8,940
7.875% due 09/01/2019	12,000	14,265
DJO Finance LLC		
7.750% due 04/15/2018	3,000	3,000
Dole Food Co., Inc.		
13.875% due 03/15/2014	2,000	2,155

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
E*Trade Financial Corp.		
6.375% due 11/15/2019	\$ 6,000	\$ 6,285
6.750% due 06/01/2016	2,500	2,681
Eagle Spinco, Inc.		
4.625% due 02/15/2021	3,000	3,060
EI Paso LLC		
7.000% due 06/15/2017	550	629
7.750% due 01/15/2032	9,250	10,479
8.050% due 10/15/2030	15,000	16,885
Emergency Medical Services Corp.		
8.125% due 06/01/2019	5,000	5,481
Endo Health Solutions, Inc.		
7.000% due 12/15/2020	6,075	6,599
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC		
10.000% due 12/01/2020	16,990	19,271
Energy Transfer Equity LP		
7.500% due 10/15/2020	7,975	9,151
Enterprise Products Operating LLC		
8.375% due 08/01/2066	3,000	3,430
EP Energy LLC		
6.875% due 05/01/2019	1,750	1,916
9.375% due 05/01/2020	1,500	1,717
Fidelity National Information Services, Inc.		
7.625% due 07/15/2017	3,000	3,244
First Data Corp.		
8.250% due 01/15/2021	8,000	8,220
Ford Motor Credit Co. LLC		
8.125% due 01/15/2020	2,000	2,527
Forest Oil Corp.		
7.250% due 06/15/2019	4,000	4,050
8.500% due 02/15/2014	1,500	1,611
Fresenius US Finance II, Inc.		
9.000% due 07/15/2015	2,600	2,996
Frontier Communications Corp.		
7.000% due 11/01/2025	734	738
7.125% due 03/15/2019	6,000	6,510
7.875% due 04/15/2015	2,000	2,230
8.125% due 10/01/2018	4,150	4,721
8.250% due 04/15/2017	2,000	2,295
Graphic Packaging International, Inc.		
7.875% due 10/01/2018	2,000	2,210
9.500% due 06/15/2017	6,500	6,971
Griffon Corp.		
7.125% due 04/01/2018	4,000	4,350
Grifols, Inc.		
8.250% due 02/01/2018	8,000	8,820
HCA Holdings, Inc.		
6.250% due 02/15/2021	2,000	2,115
7.750% due 05/15/2021	10,000	11,050
HCA, Inc.		
4.750% due 05/01/2023	3,750	3,750
5.875% due 05/01/2023	2,500	2,597
6.500% due 02/15/2020	7,000	7,857
7.250% due 09/15/2020	4,725	5,257

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
7.500% due 02/15/2022	\$ 6,750	\$ 7,779
7.875% due 02/15/2020	12,232	13,593
8.500% due 04/15/2019	7,150	7,936
9.000% due 12/15/2014	1,625	1,812
HD Supply, Inc.		
8.125% due 04/15/2019	6,000	6,787
HDTFS, Inc.		
6.250% due 10/15/2022	1,500	1,620
Hertz Corp.		
6.750% due 04/15/2019	1,900	2,057
7.375% due 01/15/2021	5,000	5,538
Hexion US Finance Corp.		
8.875% due 02/01/2018	9,000	9,090
Hiland Partners LP		
7.250% due 10/01/2020	1,500	1,627
Hologic, Inc.		
6.250% due 08/01/2020	3,250	3,445
Host Hotels & Resorts LP		
6.000% due 11/01/2020	6,500	7,207
Hughes Satellite Systems Corp.		
6.500% due 06/15/2019	4,000	4,400
7.625% due 06/15/2021	3,500	4,008
Huntington Ingalls Industries, Inc.		
6.875% due 03/15/2018	1,750	1,915
7.125% due 03/15/2021	4,250	4,654
Huntsman International LLC		
8.625% due 03/15/2020	4,000	4,480
8.625% due 03/15/2021	6,210	7,048
IMS Health, Inc.		
6.000% due 11/01/2020	2,250	2,346
Interactive Data Corp.		
10.250% due 08/01/2018	5,000	5,694
International Lease Finance Corp.		
6.250% due 05/15/2019	4,250	4,676
7.125% due 09/01/2018	10,000	11,738
8.250% due 12/15/2020	5,000	6,138
8.625% due 09/15/2015	3,000	3,424
8.750% due 03/15/2017	5,000	5,919
Jaguar Holding Co. II		
9.500% due 12/01/2019	4,000	4,610
Jarden Corp.		
7.500% due 05/01/2017	1,500	1,704
7.500% due 01/15/2020	5,000	5,488
Lamar Media Corp.		
7.875% due 04/15/2018	4,000	4,380
Lear Corp.		
7.875% due 03/15/2018	3,195	3,475
Limited Brands, Inc.		
6.625% due 04/01/2021	4,000	4,530
7.000% due 05/01/2020	3,725	4,316
LIN Television Corp.		
8.375% due 04/15/2018	3,850	4,211
Linn Energy LLC		
8.625% due 04/15/2020	5,000	5,556

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Live Nation Entertainment, Inc.		
8.125% due 05/15/2018	\$ 4,000	\$ 4,360
Lynx I Corp.		
6.000% due 04/15/2021	GBP 2,250	3,518
ManTech International Corp.		
7.250% due 04/15/2018	\$ 5,775	6,165
Marina District Finance Co., Inc.		
9.500% due 10/15/2015	250	258
9.875% due 08/15/2018	2,500	2,581
MarkWest Energy Partners LP		
6.750% due 11/01/2020	3,675	4,043
MGM Resorts International		
6.625% due 12/15/2021	5,000	5,181
6.750% due 10/01/2020	3,000	3,150
6.875% due 04/01/2016	400	433
7.750% due 03/15/2022	5,000	5,519
8.625% due 02/01/2019	4,250	4,898
Michael Foods Group, Inc.		
9.750% due 07/15/2018	6,000	6,705
NBTY, Inc.		
9.000% due 10/01/2018	4,000	4,495
Newfield Exploration Co.		
6.875% due 02/01/2020	6,450	6,950
7.125% due 05/15/2018	2,000	2,093
NFR Energy LLC		
9.750% due 02/15/2017	3,600	3,636
NGPL PipeCo LLC		
7.119% due 12/15/2017	3,900	4,310
9.625% due 06/01/2019	2,500	2,913
Nielsen Finance LLC		
4.500% due 10/01/2020	3,750	3,722
7.750% due 10/15/2018	6,500	7,231
Northwest Airlines 2001-1 Class B Pass-Through Trust		
7.691% due 04/01/2017	1,186	1,253
Northwestern Bell Telephone		
7.750% due 05/01/2030	775	844
NRG Energy, Inc.		
7.875% due 05/15/2021	2,750	3,101
8.250% due 09/01/2020	10,000	11,363
8.500% due 06/15/2019	4,000	4,470
NSG Holdings LLC		
7.750% due 12/15/2025	11,086	11,585
Oshkosh Corp.		
8.250% due 03/01/2017	2,325	2,552
8.500% due 03/01/2020	1,250	1,409
Peabody Energy Corp.		
6.000% due 11/15/2018	2,000	2,135
6.250% due 11/15/2021	2,000	2,090
7.875% due 11/01/2026	5,995	6,445
Pilgrim's Pride Corp.		
7.875% due 12/15/2018	1,500	1,609
Pinnacle Entertainment, Inc.		
8.625% due 08/01/2017	2,280	2,434
Pinnacle Foods Finance LLC		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
8.250% due 09/01/2017	\$ 8,000	\$ 8,600
Pittsburgh Glass Works LLC		
8.500% due 04/15/2016	3,000	3,038
Plains Exploration & Production Co.		
6.500% due 11/15/2020	2,500	2,806
6.625% due 05/01/2021	4,000	4,475
7.625% due 06/01/2018	2,085	2,200
7.625% due 04/01/2020	8,000	9,110
8.625% due 10/15/2019	1,000	1,148
Polymer Group, Inc.		
7.750% due 02/01/2019	4,250	4,622
Polypore International, Inc.		
7.500% due 11/15/2017	4,000	4,320
Post Holdings, Inc.		
7.375% due 02/15/2022	2,000	2,170
Production Resource Group, Inc.		
8.875% due 05/01/2019	6,000	4,703
Puget Energy, Inc.		
6.500% due 12/15/2020	2,000	2,292
PVH Corp.		
4.500% due 12/15/2022	2,500	2,478
7.375% due 05/15/2020	7,000	7,884
QVC, Inc.		
7.125% due 04/15/2017	2,000	2,083
7.500% due 10/01/2019	8,375	9,247
Qwest Capital Funding, Inc.		
7.625% due 08/03/2021	3,994	4,332
Qwest Corp.		
7.200% due 11/10/2026	3,820	3,830
Rain CII Carbon LLC		
8.000% due 12/01/2018	5,900	6,195
Range Resources Corp.		
5.750% due 06/01/2021	5,750	6,153
6.750% due 08/01/2020	4,000	4,390
7.250% due 05/01/2018	1,050	1,103
RBS Capital Trust A		
2.285% due 06/30/2013(a)	EUR 6,600	6,203
RBS Global, Inc.		
8.500% due 05/01/2018	\$ 10,500	11,550
Red Oak Power LLC		
8.540% due 11/30/2019	6,951	7,472
Regency Energy Partners LP		
6.875% due 12/01/2018	6,500	7,053
Regions Bank		
7.500% due 05/15/2018	250	306
Reynolds Group Issuer, Inc.		
5.750% due 10/15/2020	7,000	7,245
6.875% due 02/15/2021	3,000	3,210
7.125% due 04/15/2019	9,500	10,248
8.250% due 02/15/2021	2,000	2,075
8.500% due 05/15/2018	10,000	10,575
9.000% due 04/15/2019	10,000	10,650
Rockies Express Pipeline LLC		
6.000% due 01/15/2019	1,750	1,719

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Rockwood Specialties Group, Inc.		
4.625% due 10/15/2020	\$ 6,000	\$ 6,233
Sally Holdings LLC		
5.750% due 06/01/2022	2,750	2,918
6.875% due 11/15/2019	2,000	2,240
SandRidge Energy, Inc.		
7.500% due 03/15/2021	7,000	7,350
8.125% due 10/15/2022	5,250	5,677
8.750% due 01/15/2020	2,747	2,967
Scientific Games International, Inc.		
9.250% due 06/15/2019	2,500	2,781
Scotts Miracle-Gro Co.		
6.625% due 12/15/2020	3,750	4,106
7.250% due 01/15/2018	3,000	3,210
Sealed Air Corp.		
6.500% due 12/01/2020	3,750	4,097
ServiceMaster Co.		
7.000% due 08/15/2020	5,000	5,113
Simmons Foods, Inc.		
10.500% due 11/01/2017	2,500	2,463
SLM Corp.		
2.392% due 11/01/2016(d)	1,476	1,440
3.914% due 12/15/2020(d)	1,744	1,684
8.000% due 03/25/2020	5,000	5,806
Smithfield Foods, Inc.		
6.625% due 08/15/2022	1,000	1,090
7.750% due 07/01/2017	6,000	6,930
Sonat, Inc.		
7.000% due 02/01/2018	10,000	11,046
Spectrum Brands Escrow Corp.		
6.375% due 11/15/2020	2,500	2,666
Spectrum Brands, Inc.		
9.500% due 06/15/2018	7,000	7,971
Sprint Capital Corp.		
6.900% due 05/01/2019	16,000	17,480
8.750% due 03/15/2032	9,000	10,620
Sprint Nextel Corp.		
6.000% due 11/15/2022	8,750	8,881
8.375% due 08/15/2017	7,000	8,155
SPX Corp.		
6.875% due 09/01/2017	6,000	6,735
Steel Dynamics, Inc.		
6.125% due 08/15/2019	1,500	1,613
6.375% due 08/15/2022	1,250	1,344
7.625% due 03/15/2020	4,000	4,460
STHI Holding Corp.		
8.000% due 03/15/2018	7,500	8,231
Suburban Propane Partners LP		
7.375% due 03/15/2020	2,100	2,268
7.375% due 08/01/2021	1,702	1,859
7.500% due 10/01/2018	2,533	2,748
SunGard Data Systems, Inc.		
7.375% due 11/15/2018	6,000	6,473
7.625% due 11/15/2020	7,500	8,156

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Syniverse Holdings, Inc.		
9.125% due 01/15/2019	\$ 6,000	\$ 6,570
Taminco Global Chemical Corp.		
9.750% due 03/31/2020	2,500	2,775
Targa Resources Partners LP		
5.250% due 05/01/2023	2,000	2,070
7.875% due 10/15/2018	7,250	7,975
Tenaska Alabama Partners LP		
7.000% due 06/30/2021	9,842	10,580
Tenet Healthcare Corp.		
8.875% due 07/01/2019	2,176	2,464
Tenneco, Inc.		
7.750% due 08/15/2018	2,875	3,173
Thermon Industries, Inc.		
9.500% due 05/01/2017	1,450	1,617
Tomkins LLC		
9.000% due 10/01/2018	4,905	5,506
TransDigm, Inc.		
5.500% due 10/15/2020	3,000	3,135
7.750% due 12/15/2018	8,875	9,785
TransUnion Holding Co., Inc.		
8.125% due 06/15/2018(b)	3,000	3,158
TreeHouse Foods, Inc.		
7.750% due 03/01/2018	7,000	7,586
Triumph Group, Inc.		
4.875% due 04/01/2021	1,750	1,763
TRW Automotive, Inc.		
7.250% due 03/15/2017	4,000	4,620
TW Telecom Holdings, Inc.		
8.000% due 03/01/2018	3,500	3,824
UBS Preferred Funding Trust V		
6.243% due 05/15/2016 (a)	1,194	1,239
United Rentals North America, Inc.		
5.750% due 07/15/2018	1,750	1,892
7.375% due 05/15/2020	3,000	3,300
7.625% due 04/15/2022	8,750	9,734
Univision Communications, Inc.		
6.875% due 05/15/2019	5,800	6,264
7.875% due 11/01/2020	7,500	8,335
US Coatings Acquisition, Inc.		
5.750% due 02/01/2021 (h)	EUR 4,000	5,347
USG Corp.		
8.375% due 10/15/2018	\$ 2,500	2,781
Valeant Pharmaceuticals International		
6.750% due 10/01/2017	2,000	2,180
6.875% due 12/01/2018	8,000	8,730
7.000% due 10/01/2020	7,000	7,674
Vanguard Health Holding Co. II LLC		
8.000% due 02/01/2018	5,500	5,885
Vertellus Specialties, Inc.		
9.375% due 10/01/2015	1,250	1,128
Whiting Petroleum Corp.		
6.500% due 10/01/2018	4,000	4,320
Windstream Corp.		
7.000% due 03/15/2019	5,040	5,179

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
7.875% due 11/01/2017	\$ 2,500	\$ 2,844
8.125% due 09/01/2018	2,900	3,190
Wolverine World Wide, Inc.		
6.125% due 10/15/2020	1,250	1,319
Wynn Las Vegas LLC		
7.750% due 08/15/2020	3,950	4,434
7.875% due 11/01/2017	5,000	5,394
		1,530,257
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.8%		
Alternative Loan Trust		
0.402% due 06/25/2037	107	87
0.411% due 03/20/2046	165	114
0.462% due 07/25/2035	74	56
0.481% due 09/20/2046	1,243	248
6.000% due 11/25/2036 (c)	613	450
6.500% due 11/25/2037	285	242
American Home Mortgage Assets Trust		
0.392% due 05/25/2046	433	300
American Home Mortgage Investment Trust		
1.961% due 09/25/2045	132	127
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
0.902% due 06/25/2034	267	257
Banc of America Funding Trust		
3.200% due 12/20/2034	6	4
4.252% due 03/20/2036	301	273
Banc of America Mortgage Trust		
2.923% due 02/25/2036	32	28
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.842% due 01/25/2035	27	25
3.071% due 05/25/2047 (c)	396	320
Bear Stearns Alternative-A Trust		
2.548% due 08/25/2036 (c)	1,176	453
2.871% due 11/25/2036	3,654	2,510
Carrington Mortgage Loan Trust		
0.352% due 08/25/2036	100	56
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.845% due 03/25/2034	23	23
2.877% due 12/25/2035 (c)	254	164
2.890% due 07/25/2046 (c)	102	78
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.078% due 09/25/2047 (c)	85	70
CSAB Mortgage-Backed Trust		
5.720% due 09/25/2036	511	427
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
6.000% due 05/25/2036 (c)	486	422
GSR Mortgage Loan Trust		
2.774% due 01/25/2036	162	147
2.817% due 04/25/2035	13	13
Harborview Mortgage Loan Trust		
0.382% due 07/19/2046	426	263
0.541% due 06/20/2035	670	635
0.972% due 02/19/2036	860	629
3.661% due 08/19/2036 (c)	1,300	901
5.193% due 08/19/2036 (c)	38	32

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
HomeBanc Mortgage Trust		
5.479% due 04/25/2037	\$ 700	\$ 356
5.584% due 04/25/2037	452	352
HSI Asset Securitization Corp. Trust		
0.252% due 10/25/2036	60	29
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
0.402% due 11/25/2046 (c)	732	351
0.412% due 05/25/2046	34	28
0.502% due 06/25/2037 (c)	293	131
2.590% due 08/25/2035	507	431
4.776% due 09/25/2035	357	328
JPMorgan Mortgage Trust		
6.000% due 08/25/2037	227	198
Lehman XS Trust		
0.372% due 04/25/2046 (c)	3	3
Luminent Mortgage Trust		
0.372% due 12/25/2036	210	153
0.382% due 12/25/2036	68	48
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
0.412% due 04/25/2046	146	104
MASTR Asset-Backed Securities Trust		
0.412% due 11/25/2036	1,031	475
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
4.993% due 04/25/2037 (c)	163	136
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
2.458% due 06/25/2036	35	33
5.701% due 02/25/2047	506	335
5.750% due 11/25/2036 (c)	473	260
Residential Accredit Loans, Inc. Trust		
0.402% due 12/25/2046 (c)	628	238
0.452% due 08/25/2037	130	91
4.783% due 02/25/2036 (c)	334	222
5.500% due 02/25/2036 (c)	1,448	1,091
Residential Asset Securitization Trust		
6.000% due 05/25/2037 (c)	462	426
Sequoia Mortgage Trust		
2.671% due 01/20/2047	71	60
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
5.254% due 03/25/2036 (c)	314	255
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust		
0.502% due 06/25/2035	5,221	4,450
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates		
0.914% due 01/25/2047	251	188
2.372% due 04/25/2037	85	68
2.411% due 12/25/2036 (c)	80	66
2.674% due 02/25/2037 (c)	513	440
4.699% due 05/25/2037 (c)	198	161
		20,861
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 6.2%		
U.S. Treasury Notes		
0.125% due 08/31/2013	2,700	2,701
0.125% due 12/31/2013	18,200	18,196
0.250% due 10/31/2013	23,200	23,218
0.250% due 11/30/2013	18,100	18,114

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.250% due 01/31/2014 (i)	\$ 37,737	\$ 37,771
0.250% due 02/28/2014	5,100	5,105
0.500% due 10/15/2013	3,261	3,268
0.500% due 11/15/2013	11,800	11,830
0.750% due 12/15/2013	4,517	4,538
1.000% due 01/15/2014	24,400	24,580
1.250% due 02/15/2014	2,100	2,122
1.750% due 01/31/2014	6,000	6,088
		157,531
Total United States (Cost \$1,590,059)		1,727,801
SHORT-TERM INSTRUMENTS 0.1%		
U.S. TREASURY BILLS 0.1%		
0.127% due 08/22/2013 - 01/09/2014 (e)(f)(i)	2,253	2,251
	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
TIME DEPOSITS 0.0%		
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.030% due 03/01/2013	\$ 1,452	\$ 1,452
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.005% due 03/01/2013	/ 145	1
0.074% due 03/01/2013	GBP 0	1
0.206% due 03/01/2013	CAD 1	1
		1,455
Total Short-Term Instruments (Cost \$3,706)		3,706
Total Investments 98.3% (Cost \$2,301,136)		\$2,480,492
Other Assets and Liabilities (Net) 1.7%		43,945
Net Assets 100.0%		\$2,524,437

Notes to Schedule of Investments (amounts in thousands*, except number of contracts):

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

- (a) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.
- (b) Payment in-kind bond security.
- (c) Security is in default.
- (d) Principal amount of security is adjusted for inflation.
- (e) Coupon represents a weighted average rate.
- (f) Securities with an aggregate market value of \$1,824 have been pledged as collateral as of February 28, 2013 for OTC swap, swaption, and foreign currency contracts as governed by ISDA Master Agreements.
- (g) The average amount of borrowings while outstanding during the period ended February 28, 2013 was \$2,782 at a weighted average interest rate of (0.923)%.
- (h) Securities with an aggregate market value of \$5,347 have been pledged or delivered as initial collateral and/or additional collateral for repurchase agreements, reverse repurchase agreements, and/or sale-buyback financing transactions as governed by Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as of February 28, 2013.
- (i) Centrally cleared swap agreements outstanding as of February 28, 2013:

Securities with an aggregate market value of \$1,238 have been pledged as collateral for centrally cleared swaps as of February 28, 2013.

Credit Default Swaps on Credit Indices - Sell Protection⁽¹⁾

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価益
Dow Jones CDX N.A. HY16 Index	5.000%	06/20/2016	\$ 8,880	\$ 629	\$ 1,162
Dow Jones CDX N.A. HY19 Index	5.000%	12/20/2017	15,000	520	342
				\$ 1,149	\$ 1,504

(j) OTC swap agreements outstanding as of February 28, 2013:

Credit Default Swaps on Corporate, Sovereign, and U.S. Municipal Issues - Sell Protection⁽¹⁾

参照債券	固定受取 金利	満期日	取引 相手	2013年2月28日 時点のインブラ イドクレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 (3)	市場価格	前払プレミ ウム支払額 (受取額)	未実現評価 益
ARAMARK Corp.	5.000%	03/20/2014	CBK	0.540%	\$ 3,500	\$ 200	\$ (95)	\$ 295
Biomet, Inc.	3.550%	03/20/2013	MYC	0.537%	500	4	0	4
Cablevision Systems Corp.	3.650%	03/20/2013	MYC	0.396%	500	5	0	5
Community Health Systems, Inc.	5.000%	09/20/2014	CBK	0.768%	400	30	(36)	66
Community Health Systems, Inc.	5.000%	12/20/2013	GST	0.385%	2,500	118	(263)	381
Community Health Systems, Inc.	5.000%	12/20/2013	JPM	0.385%	1,250	59	(122)	181
NRG Energy, Inc.	5.500%	12/20/2013	BOA	0.488%	1,750	90	0	90
NRG Energy, Inc.	5.000%	12/20/2013	FBF	0.488%	1,250	58	(14)	72
NRG Energy, Inc.	4.200%	09/20/2013	GST	0.331%	1,500	45	0	45
NRG Energy, Inc.	5.380%	12/20/2013	JPM	0.488%	1,500	75	0	75
SunGard Data Systems, Inc.	3.800%	03/20/2013	MYC	0.973%	500	5	0	5
						\$ 689	\$ (530)	\$ 1,219

Credit Default Swaps on Credit Indices - Sell Protection⁽¹⁾

参照指標	固定受取 金利	満期日	取引 相手	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	前払プレミ ウム支払額 (受取額)	未実現評価 益
Dow Jones CDX N.A. HY15 Index	5.000%	12/20/2015	FBF	\$ 9,576	\$ 764	\$ 266	\$ 498
Dow Jones CDX N.A. HY15 Index	5.000%	12/20/2015	JPM	9,456	755	254	501
Dow Jones CDX N.A. HY15 Index	5.000%	12/20/2015	UAG	1,008	81	29	52
Dow Jones CDX N.A. HY16 Index	5.000%	06/20/2016	DUB	6,480	467	18	449
Dow Jones CDX N.A. HY16 Index	5.000%	06/20/2016	MYC	21,168	1,525	116	1,409
					\$ 3,592	\$ 683	\$ 2,909

(1) If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

(2) Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(3) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

(4) The quoted market prices and resulting values for credit default swap agreements on credit indices serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood of an expected liability (or profit) for the credit derivative should the notional amount of the swap agreement be closed/sold as of the period end. Increasing market values, in absolute terms when compared to the notional amount of the swap, represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(k) Foreign currency contracts outstanding as of February 28, 2013:

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益
Mar-2013	CAD	72	\$ 72 BOA	\$ 2	\$ 0	\$ 2
Mar-2013		61	60 BPS	1	0	1
Mar-2013		486	488 BPS	15	0	15
Mar-2013		5,047	5,106 BRC	199	0	199
Mar-2013		72	72 BRC	2	0	2
Mar-2013		94	92 CBK	0	0	0
Mar-2013		45	45 CBK	1	0	1
Mar-2013		268	263 HUS	3	0	3
Mar-2013		93	92 MSC	1	0	1
Mar-2013		9	9 RBC	0	0	0
Mar-2013		242	242 UAG	7	0	7
Mar-2013		10	10 UAG	0	0	0
Mar-2013	EUR	2,111	2,853 BOA	93	0	93
Mar-2013		2,319	3,032 BPS	0	0	0
Mar-2013		9,337	12,469 BPS	261	0	261
Mar-2013		1,795	2,387 BPS	40	0	40
Mar-2013		2,096	2,815 BRC	75	0	75
Mar-2013		4,930	6,453 BRC	7	0	7
Mar-2013		243	330 BRC	12	0	12
Mar-2013		7,566	9,911 CBK	19	0	19
Mar-2013		1,314	1,779 CBK	61	0	61
Mar-2013		7,114	9,604 FBF	303	0	303
Mar-2013		4,423	5,956 JPM	173	0	173
Mar-2013		2,722	3,626 MSC	67	0	67
Mar-2013		819	1,079 MSC	8	0	8
Mar-2013		5,118	6,904 RBC	212	0	212
Mar-2013		258	350 RBC	13	0	13
Mar-2013		289	395 RYL	17	0	17
Mar-2013		3,703	4,977 UAG	135	0	135
Mar-2013	GBP	246	385 BOA	11	0	11
Mar-2013		211	322 BPS	2	0	2
Mar-2013		3,232	4,899 BPS	1	(7)	(6)
Mar-2013		244	382 BRC	12	0	12
Mar-2013		5,332	8,549 BRC	456	0	456
Mar-2013		40	63 BRC	2	0	2
Mar-2013		153	241 CBK	9	0	9
Mar-2013		1,147	1,804 FBF	63	0	63
Mar-2013		3,152	4,908 HUS	123	0	123
Mar-2013		593	958 JPM	58	0	58
Mar-2013		318	490 MSC	8	0	8
Mar-2013		499	810 MSC	53	0	53
Mar-2013		30	47 RBC	2	0	2
Mar-2013		2,246	3,600 RYL	191	0	191
Mar-2013		34	53 UAG	2	0	2
Mar-2013	\$	18,410	CAD 18,190 CBK	0	(724)	(724)
Mar-2013		92	94 CBK	0	0	0
Mar-2013		264	268 HUS	0	(3)	(3)
Mar-2013		5,646	EUR 4,241 BPS	0	(101)	(101)
Mar-2013		10,142	7,743 CBK	0	(19)	(19)
Mar-2013		338	258 DUB	0	(1)	(1)
Mar-2013		4,019	2,998 HUS	0	(100)	(100)
Mar-2013		1,338	1,001 JPM	0	(29)	(29)

Foreign currency contracts (Cont.)

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益
Mar-2013	\$	4,684	EUR 3,586 JPM	\$ 5	\$ 0	\$ 5
Mar-2013		579	433 RBC	0	(13)	(13)
Mar-2013		2,094	1,557 RBC	0	(59)	(59)
Mar-2013		922	700 RYL	0	(7)	(7)
Mar-2013		2,679	2,037 RYL	18	(34)	(16)
Mar-2013		253	GBP 167 BPS	0	0	0
Mar-2013		32,511	20,213 DUB	0	(1,830)	(1,830)
Mar-2013		316	200 FBF	0	(12)	(12)
Mar-2013		673	433 RBC	0	(16)	(16)
Mar-2013		425	268 UAG	0	(18)	(18)
Mar-2013		4,661	JPY 430,000 BRC	0	0	0
Mar-2013		5,998	550,000 BRC	0	(37)	(37)
Mar-2013		6,877	630,000 CBK	0	(49)	(49)
Apr-2013	CAD	31	\$ 30 BOA	0	0	0
Apr-2013		41	40 BRC	0	0	0
Apr-2013		27	26 CBK	0	0	0
Apr-2013	EUR	912	1,205 BOA	13	0	13
Apr-2013		1,204	1,574 BRC	0	0	0
Apr-2013		789	1,035 CBK	3	0	3
Apr-2013	GBP	106	160 BOA	0	(1)	(1)
Apr-2013		142	215 BRC	0	0	0
Apr-2013		92	139 CBK	0	0	0
May-2013	CHF	9,390	10,240 BRC	170	0	170
				\$ 2,929	\$ (3,060)	\$ (131)

(1) Fair Value Measurements⁽¹⁾

(i) The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of February 28, 2013 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Investments, at value				
Australia				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 18,876	\$ 0	\$ 18,876
Canada				
Corporate Bonds & Notes	0	32,943	0	32,943
Cayman Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	25,573	0	25,573
Denmark				
Corporate Bonds & Notes	0	4,724	0	4,724
France				
Corporate Bonds & Notes	0	56,501	0	56,501
Germany				
Corporate Bonds & Notes	0	59,660	0	59,660
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	36,420	0	36,420
Italy				
Corporate Bonds & Notes	0	22,776	0	22,776
Jersey, Channel Islands				
Corporate Bonds & Notes	0	3,094	0	3,094
Luxembourg				
Corporate Bonds & Notes	0	216,552	0	216,552
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	0	122,943	0	122,943
Poland				
Corporate Bonds & Notes	0	1,787	0	1,787
Puerto Rico				
Corporate Bonds & Notes	0	11,935	0	11,935

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Spain				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 17,204	\$ 0	\$ 17,204
Sweden				
Corporate Bonds & Notes	0	9,607	0	9,607
Switzerland				
Corporate Bonds & Notes	0	11,406	0	11,406
United Kingdom				
Corporate Bonds & Notes	0	91,974	0	91,974
Preferred Securities	0	5,010	0	5,010
United States				
Bank Loan Obligations	0	19,027	0	19,027
Convertible Bonds & Notes	0	0	125	125
Corporate Bonds & Notes	0	1,527,507	2,750	1,530,257
Mortgage-Backed Securities	0	20,861	0	20,861
U.S. Treasury Obligations	0	157,531	0	157,531
Short-Term Instruments	0	3,706	0	3,706
	\$ 0	\$ 2,477,617	\$ 2,875	\$ 2,480,492
Financial Derivative Instruments - Assets				
Credit Contracts	\$ 0	\$ 5,632	\$ 0	\$ 5,632
Foreign Currency Contracts	0	2,929	0	2,929
	\$ 0	\$ 8,561	\$ 0	\$ 8,561
Financial Derivative Instruments - Liabilities				
Foreign Currency Contracts	\$ 0	\$ (3,060)	\$ 0	\$ (3,060)
Totals	\$ 0	\$ 2,483,118	\$ 2,875	\$ 2,485,993

(ii) There were no transfers between Level 1 and 2 during the period ended February 28, 2013.

Fair Value Measurements⁽¹⁾ (Cont.)

(iii) The following is a reconciliation of the fair valuations using significant unobservable inputs (Level 3) for the Fund during the period ended February 28, 2013:

Category and Sub-category	Beginning Balance at February 29, 2012	Net Purchases (2)	Net Sales (2)	Accrued Discounts/ (Premiums)	Realized Gain/ (Loss)	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) (3)	Transfers into Level 3	Transfers out of Level 3	Ending Balance at February 28, 2013	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) on Investments held at February 28, 2013 ⁽³⁾
Investments, at value										
Ireland										
Corporate Bonds & Notes	\$ 8,592	\$ 0	\$ (9,985)	\$ (86)	\$ (223)	\$ 1,702	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
United States										
Convertible Bonds & Notes	126	0	0	0	0	(1)	0	0	125	(1)
Corporate Bonds & Notes	4,014	0	(305)	54	6	233	0	(1,252)	2,750	167
	\$12,732	\$ 0	\$ (10,290)	\$ (32)	\$ (217)	\$ 1,934	\$ 0	\$ (1,252)	\$ 2,875	\$ 166
Financial Derivative Instruments - Liabilities										
Credit Contracts	\$(2,562)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,562	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Totals	\$10,170	\$ 0	\$ (10,290)	\$ (32)	\$ (217)	\$ 4,496	\$ 0	\$ (1,252)	\$ 2,875	\$ 166

(iv) The following is a summary of significant unobservable inputs used in the fair valuations of assets and liabilities categorized within Level 3 of the fair value hierarchy:

Category and Sub-category	Ending Balance at February 28, 2013	Valuation Technique	Unobservable Inputs	Input Value(s) (% Unless Noted Otherwise)
Investments, at value				
United States				
Convertible Bonds & Notes	\$	125 Benchmark Pricing	Base Price	6.24
Corporate Bonds & Notes		2,750 Third Party Vendor	Broker Quote	105.75 - 113.00
Totals	<u>\$</u>	<u>2,875</u>		

(1) See note 3 in the Notes to Financial Statements for more information regarding pricing inputs, valuation techniques, and transfers.

(2) Net Purchases and Sales for Financial Derivative Instruments may include payments made or received upon entering into swap agreements to compensate for differences between the stated terms of the swap agreement and prevailing market conditions.

(3) Any difference between Net Change In Unrealized Appreciation/(Depreciation) and Net Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) on Investments held at February 28, 2013 may be due to an investment no longer held or categorized as Level 3 at period end.

(m) Fair Value of Derivative Instruments as of February 28, 2013^

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure:

Fair Values of Derivative Instruments in the Statements of Assets and Liabilities as of February 28, 2013:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts		
Assets							
Unrealized appreciation on foreign currency contracts	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 2,929	\$ 0	\$ 2,929	
Unrealized appreciation on OTC swap agreements	0	4,128	0	0	0	4,128	
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 4,128</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 2,929</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 7,057</u>	
Liabilities							
Variation margin payable on financial derivative instruments^^	\$ 0	\$ (32)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (32)	
Unrealized depreciation on foreign currency contracts	0	0	0	(3,060)	0	(3,060)	
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (32)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (3,060)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (3,092)</u>	

The effect of Derivative Instruments in the Statements of Operations for the period ended February 28, 2013:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts		
Realized Gain on Derivatives							
Net realized gain on swap agreements	\$ 0	\$ (41)	\$ 0	\$ 0	\$ 1,157	\$ 1,116	
Net realized gain on foreign currency contracts	0	0	0	1,977	0	1,977	
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (41)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 1,977</u>	<u>\$ 1,157</u>	<u>\$ 3,093</u>	
Net Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) on Derivatives							
Net change in unrealized appreciation on swap agreements	\$ 0	\$ 5,620	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 5,620	
Net change in unrealized (depreciation) on foreign currency contracts	0	0	0	(710)	0	(710)	
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 5,620</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (710)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 4,910</u>	

^ See note 6 in the Notes to Financial Statements for additional information.

^^ Only current day's variation margin is reported within the Statements of Assets and Liabilities. The variation margin is included in the centrally cleared swaps cumulative appreciation of \$1,504 as reported in the Notes to Schedule of Investments.

(n) Reverse Repurchase Agreements as of February 28, 2013:

Counterparty	Coupon Rate	Settlement Date	Maturity Date	Principal Amount	Payable for Reverse Repurchase Agreements
FBF	(3.250)%	02/07/2013	02/06/2015	EUR 2,999	\$ (3,920)
FBF	(3.250)%	02/08/2013	02/07/2015	1,002	(1,310)
					<u>\$ (5,230)</u>

(o) Collateral (Received)/Pledged for OTC Financial Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as of February 28, 2013.

Counterparty	Total Market Value of OTC Derivatives	Collateral (Received)/Pledged	Net Exposures ⁽¹⁾
BOA	\$ 208	\$ (380)	\$ (172)
BPS	212	0	212
BRC	898	(700)	198
CBK	(469)	292	(177)
DUB	(1,364)	1,532	168
FBF	1,176	(1,150)	26
GST	163	(330)	(167)
HUS	23	0	23
JPM	1,096	(1,070)	26
MSC	137	(390)	(253)
MYC	1,539	(1,955)	(416)
RBC	139	0	139
RYL	185	0	185
UAG	207	0	207

(1) Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparties risk.

ピムコケイマン グローバル アグリゲイト エクス・ジャパン インカム ファンド
(2013年2月28日現在)

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
AUSTRALIA 6.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
4.6%		
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.		
1.000% due 10/06/2015	\$ 1,600	\$ 1,613
Commonwealth Bank of Australia		
0.588% due 09/17/2014	10,900	10,938
0.725% due 07/12/2013	11,300	11,320
3.492% due 08/13/2014	9,200	9,611
Goodman Funding Pty Ltd.		
6.375% due 11/12/2020	11,300	12,731
ING Bank Australia Ltd.		
3.281% due 03/03/2015	AUD 9,000	9,250
		<u>55,463</u>
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%		
Crusade Global Trust		
3.116% due 08/14/2037	895	904
Puma Finance Pty Ltd.		
0.429% due 02/21/2038	\$ 1,112	1,095
3.423% due 08/22/2037	AUD 1,408	1,411
		<u>3,410</u>
SOVEREIGN ISSUES 1.5%		
New South Wales Treasury Corp.		
2.750% due 11/20/2025 (a)	2,800	3,787
6.000% due 02/01/2018	7,900	8,997
6.000% due 03/01/2022	4,500	5,293
Treasury Corp. of Victoria		
6.000% due 10/17/2022	300	356
		<u>18,433</u>
Total Australia		<u>77,306</u>
(Cost \$73,336)		
AUSTRIA 0.3%		
SOVEREIGN ISSUES 0.3%		
Austria Government Bond		
3.650% due 04/20/2022	EUR 2,200	3,350
Total Austria		<u>3,350</u>
(Cost \$3,035)		
CANADA 6.4%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
1.0%		
Royal Bank of Canada		
3.770% due 03/30/2018	CAD11,200	11,772
SOVEREIGN ISSUES 5.4%		
Province of British Columbia		
2.700% due 12/18/2022	200	195
Province of Ontario		
2.100% due 09/08/2018	4,100	4,019

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
2.450% due 06/29/2022	\$ 1,800	\$ 1,819
2.950% due 02/05/2015	2,600	2,724
3.150% due 06/02/2022	CAD 8,000	8,053
4.000% due 12/03/2019	EUR13,700	20,963
4.000% due 06/02/2021	CAD13,700	5,275
Province of Quebec		
3.500% due 12/01/2022	3,600	3,692
4.250% due 12/01/2021	4,100	4,469
4.500% due 12/01/2018	9,400	10,357
5.000% due 12/01/2041	2,000	2,407
6.000% due 10/01/2029	1,000	1,285
		<u>65,258</u>
Total Canada		<u>77,030</u>
(Cost \$77,183)		
CAYMAN ISLANDS 0.0%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.0%		
Plymouth Rock CLO Ltd.		
1.790% due 02/16/2019	\$ 441	441
Total Cayman Islands		<u>441</u>
(Cost \$441)		
DENMARK 0.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.1%		
Realkredit Danmark A/S		
1.420% due 01/01/2038	DKK 5,242	938
Total Denmark		<u>938</u>
(Cost \$899)		
FRANCE 6.1%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.3%		
Cars Alliance Auto Loans		
1.379% due 09/25/2021	EUR 1,156	1,520
FCT GINKGO Sales Finance		
1.821% due 10/18/2037	1,414	1,868
		<u>3,388</u>
CORPORATE BONDS & NOTES		
5.5%		
BNP Paribas Home Loan SFH		
4.750% due 05/28/2013	3,500	4,624
Caisse Francaise de Financement Local		
2.750% due 01/25/2016	6,966	9,634
Credit Agricole Home Loan SFH		
1.052% due 07/21/2014	\$ 11,000	11,065
Credit Mutuel Arkea Home Loan SFH		
2.500% due 06/16/2015	EUR 1,600	2,186
Credit Mutuel - CIC Home Loans SFH		
3.125% due 01/21/2015	4,500	6,182

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Dexia Credit Local S.A.		
0.781% due 04/29/2014	\$ 25,550	\$ 25,384
2.750% due 04/29/2014	500	512
GCE Covered Bonds S.A.		
2.000% due 09/30/2013	EUR 4,500	5,941
Vivendi S.A.		
6.625% due 04/04/2018	\$ 1,100	1,289
		<u>66,817</u>
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%		
FCC Proudreed Properties		
0.456% due 08/18/2017	EUR 2,664	3,361
Total France		<u>73,566</u>
(Cost \$73,188)		
GERMANY 8.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
1.7%		
KFW		
5.500% due 07/25/2016	AUD 4,900	5,355
6.000% due 08/20/2020	10,600	12,109
6.250% due 05/19/2021	3,000	3,483
		<u>20,947</u>
SOVEREIGN ISSUES 6.6%		
FMS Wertmanagement		
1.375% due 01/16/2015	EUR 3,800	5,077
1.625% due 02/22/2017	13,200	17,909
1.875% due 05/09/2019	11,400	15,513
2.375% due 12/15/2014	28,900	39,316
Republic of Germany		
3.250% due 07/04/2021	300	458
Republic of Germany Inflation-Linked Bond		
0.100% due 04/15/2023 (a)	1,336	1,826
		<u>80,099</u>
Total Germany		<u>101,046</u>
(Cost \$97,888)		
IRELAND 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
1.2%		
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd.		
12.000% due 07/15/2014 (b)	1,100	1,610
German Postal Pensions Securitisation 2 PLC		
4.375% due 01/18/2022	500	790
German Postal Pensions Securitisation PLC		
3.375% due 01/18/2016	4,200	5,918
3.750% due 01/18/2021	3,900	5,879
		<u>14,197</u>
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.1%		
Rivoli Pan Europe PLC		
0.412% due 08/03/2018	706	813
Talisman Finance Ltd.		
0.409% due 04/22/2017	468	591
		<u>1,404</u>
Total Ireland		<u>15,601</u>
(Cost \$15,158)		

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
ITALY 0.2%		
SOVEREIGN ISSUES 0.2%		
Republic of Italy		
5.250% due 09/20/2016	\$ 1,700	\$ 1,844
Total Italy		<u>1,844</u>
(Cost \$1,734)		
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.4%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.4%		
Magnolia Funding Ltd.		
3.000% due 04/20/2017	EUR 3,232	4,230
Total Jersey, Channel Islands		<u>4,230</u>
(Cost \$4,275)		
LUXEMBOURG 1.1%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.7%		
Asset-Backed European Securitisation Transaction Five S.A.		
1.020% due 09/21/2020	744	974
ECAR		
0.852% due 11/18/2020	5,700	7,456
		<u>8,430</u>
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.4%		
Prologis International Funding II		
4.875% due 02/15/2020	\$ 5,100	5,217
Total Luxembourg		<u>13,647</u>
(Cost \$13,563)		
NETHERLANDS 3.0%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
2.5%		
ABN AMRO Bank NV		
4.310% due 03/10/2016 (b)	EUR 1,200	1,372
Achmea Hypotheekbank NV		
3.200% due 11/03/2014	\$ 194	203
Bank Nederlandse Gemeenten		
1.875% due 06/06/2019	EUR 8,600	11,616
2.250% due 08/24/2016	3,300	4,558
3.750% due 12/16/2013	2,700	3,636
Fortis Bank Nederland NV		
3.375% due 05/19/2014	2,000	2,720
ING Bank NV		
3.900% due 03/19/2014	\$ 500	518
NIBC Bank NV		
0.667% due 12/02/2014	6,000	5,974
		<u>30,597</u>
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.5%		
Dutch Mortgage Portfolio Loans II BV		
0.473% due 05/20/2036	EUR 459	599
Dutch Mortgage Portfolio Loans III BV		
0.473% due 11/20/2035	853	1,114

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Dutch Mortgage Portfolio Loans VIII BV		
1.159% due 07/25/2047	EUR 2,778	\$ 3,655
		5,368
Total Netherlands (Cost \$35,715)		35,965
NEW ZEALAND 5.8%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.6%		
ANZ New Zealand International Ltd.		
6.200% due 07/19/2013	\$ 1,300	1,329
BNZ International Funding Ltd.		
3.125% due 11/23/2017	EUR 4,200	5,996
		7,325
SOVEREIGN ISSUES 5.2%		
New Zealand Government Bond		
5.000% due 03/15/2019	NZD40,500	36,739
5.500% due 04/15/2023	3,200	3,045
6.000% due 05/15/2021	23,600	22,931
		62,715
Total New Zealand (Cost \$61,183)		70,040
NORWAY 1.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.9%		
DnB Boligkreditt A/S		
2.625% due 01/11/2016	EUR 7,700	10,643
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Kommunalbanken A/S		
4.750% due 04/12/2017	AUD 5,300	5,620
Total Norway (Cost \$15,623)		16,263
SOUTH KOREA 0.5%		
CORPORATE BONDS & NOTES		
0.5%		
Export-Import Bank of Korea		
4.000% due 01/29/2021	\$ 1,800	1,939
5.750% due 05/22/2013	EUR 3,200	4,238
Total South Korea (Cost \$6,721)		6,177
SPAIN 4.2%		
SOVEREIGN ISSUES 4.2%		
FADE-Fondo de Amortizacion del Deficit Electrico		
4.000% due 12/17/2015	1,800	2,409
4.125% due 03/17/2017	5,100	6,782
Fondo de Reestructuracion Ordenada Bancaria		
4.400% due 10/21/2013	2,100	2,792
Instituto de Credito Oficial		
4.500% due 07/08/2014	11,600	15,608

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
4.875% due 07/30/2017	EUR 4,300	\$ 5,861
5.000% due 05/15/2015	NOK19,000	3,178
6.125% due 02/27/2014	AUD 800	807
Junta de Castilla y Leon		
6.505% due 03/01/2019	EUR 4,900	6,615
Spain Government Bond		
3.750% due 10/31/2015	2,200	2,938
5.250% due 04/06/2029	GBP 1,600	2,212
Xunta de Galicia		
5.763% due 04/03/2017	EUR 900	1,194
Total Spain		50,396
(Cost \$50,045)		
SUPRANATIONAL 5.0%		
SOVEREIGN ISSUES 5.0%		
European Investment Bank		
6.125% due 01/23/2017	AUD 4,300	4,782
6.250% due 04/15/2015	7,700	8,361
6.250% due 06/08/2021	8,700	9,915
European Union		
2.750% due 04/04/2022	EUR13,900	19,683
3.250% due 04/04/2018	2,000	2,929
3.500% due 06/04/2021	3,600	5,396
Inter-American Development Bank		
6.000% due 02/26/2021	AUD 4,900	5,696
International Finance Corp.		
5.000% due 08/03/2016	500	540
5.750% due 06/24/2014	500	530
Nordic Investment Bank		
5.000% due 04/19/2022	2,200	2,394
Total Supranational		60,226
(Cost \$57,479)		
UNITED KINGDOM 15.5%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.8%		
E-CARAT		
1.300% due 06/18/2020	GBP 2,759	4,219
Gracechurch Card Funding PLC		
0.971% due 01/15/2016	EUR 4,700	6,179
		10,398
CORPORATE BONDS & NOTES		
7.4%		
Abbey National Treasury Services PLC		
2.500% due 03/18/2013	19,550	25,580
Bank of Scotland PLC		
4.500% due 10/23/2013	1,400	1,880
Hanson Ltd.		
6.125% due 08/15/2016	\$ 5,000	5,575
HBOS PLC		
6.750% due 05/21/2018	300	334
HSBC Holdings PLC		
7.625% due 05/17/2032	300	401

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
LBG Capital No.1 PLC		
8.500% due 12/17/2021 (b)	\$ 13,300	\$ 14,268
LBG Capital No.2 PLC		
6.385% due 05/12/2020	EUR 4,800	6,352
Lloyds TSB Bank PLC		
1.013% due 06/16/2014	1,500	1,977
9.875% due 12/16/2021	\$ 2,409	2,885
Pearson Dollar Finance Two PLC		
6.250% due 05/06/2018	3,000	3,592
Rexam PLC		
6.750% due 06/01/2013	7,000	7,088
Royal Bank of Scotland Group PLC		
6.666% due 10/05/2017 (b)	CAD10,000	8,771
Yorkshire Building Society		
3.250% due 09/22/2015	EUR 8,200	11,391
		<u>90,094</u>
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 3.8%		
Gosforth Funding PLC		
1.961% due 04/24/2047	GBP 4,600	7,115
Holmes Master Issuer PLC		
1.595% due 10/15/2054	EUR13,176	17,370
Mansard Mortgages PLC		
1.169% due 12/15/2049	GBP10,083	14,242
Newgate Funding		
0.783% due 12/15/2050	EUR 3,000	3,623
1.519% due 12/15/2050	GBP 2,400	3,011
		<u>45,361</u>
SOVEREIGN ISSUES 3.5%		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked (a)		
0.125% due 03/22/2024	10,588	17,999
0.125% due 03/22/2029 (g)	1,559	2,575
0.125% due 03/22/2044 (g)	5,803	9,085
0.375% due 03/22/2062 (g)	1,465	2,615
1.875% due 11/22/2022 (g)	5,160	10,339
		<u>42,613</u>
Total United Kingdom (Cost \$184,251)		<u>188,466</u>
UNITED STATES 43.1%		
CORPORATE BONDS & NOTES 11.2%		
American International Group, Inc.		
6.797% due 11/15/2017	EUR 2,208	3,509
Aviation Capital Group Corp.		
7.125% due 10/15/2020	\$ 3,400	3,809
Bank of America Corp.		
0.889% due 05/23/2017	EUR11,300	13,883
Cardinal Health, Inc.		
6.000% due 06/15/2017	\$ 2,200	2,591
Citigroup, Inc.		
0.857% due 05/31/2017	EUR 1,700	2,095
1.480% due 11/30/2017	14,000	17,525
6.625% due 06/15/2032	\$ 1,200	1,419

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
CNA Financial Corp. 5.850% due 12/15/2014	\$ 1,000	\$ 1,080
Computer Sciences Corp. 6.500% due 03/15/2018	6,100	7,035
Con-way, Inc. 7.250% due 01/15/2018	1,500	1,778
Dow Chemical Co. 2.500% due 02/15/2016	5,400	5,636
4.250% due 11/15/2020	3,100	3,416
8.550% due 05/15/2019	2,600	3,514
HCP, Inc. 5.650% due 12/15/2013	1,000	1,039
Health Care REIT, Inc. 5.875% due 05/15/2015	1,400	1,538
Hospira, Inc. 5.900% due 06/15/2014	2,000	2,121
Hospitality Properties Trust 6.700% due 01/15/2018	4,000	4,601
International Lease Finance Corp. 6.750% due 09/01/2016	900	1,021
JC Penney Corp., Inc. 6.375% due 10/15/2036	1,074	814
Kilroy Realty LP 5.000% due 11/03/2015	5,600	6,119
Lehman Brothers Holdings, Inc. (c) 0.000% due 05/25/2010	3,700	962
5.625% due 01/24/2013	10,500	2,756
7.875% due 05/08/2018	GBP 4,100	1,836
Masco Corp. 6.125% due 10/03/2016	\$ 3,000	3,333
Merrill Lynch & Co., Inc. 0.486% due 01/31/2014	EUR 1,100	1,435
0.510% due 05/30/2014	1,000	1,302
4.875% due 05/30/2014	2,000	2,741
Morgan Stanley 0.632% due 05/02/2014	800	1,042
PPG Industries, Inc. 6.650% due 03/15/2018	\$ 5,000	6,180
Rockies Express Pipeline LLC 5.625% due 04/15/2020	900	844
Spectra Energy Capital LLC 6.200% due 04/15/2018	5,500	6,677
Springleaf Finance Corp. 6.900% due 12/15/2017	7,500	7,387
UST LLC 5.750% due 03/01/2018	2,500	2,946
WM Covered Bond Program 4.000% due 09/27/2016	EUR 5,200	7,528
4.375% due 05/19/2014	3,100	4,241
		<u>135,753</u>
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 7.4%		
Adjustable Rate Mortgage Trust 3.104% due 09/25/2035	\$ 315	300

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Alternative Loan Trust		
0.382% due 05/25/2047	\$ 5,268	\$ 3,882
0.396% due 12/20/2046	8,303	5,527
0.402% due 05/25/2036	33	23
0.402% due 06/25/2037	54	43
1.671% due 11/25/2035	387	279
2.211% due 11/25/2035	388	288
5.308% due 08/25/2036	238	241
6.000% due 10/25/2032	1	1
6.250% due 08/25/2037 (c)	514	384
American Home Mortgage Investment Trust		
2.344% due 10/25/2034	285	287
Amortizing Residential Collateral Trust		
0.782% due 07/25/2032	8	7
Asset-Backed Funding Certificates Trust		
0.902% due 06/25/2034	2,638	2,537
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust		
0.282% due 05/25/2037	158	137
Banc of America Funding Trust		
2.692% due 02/20/2036	112	109
5.561% due 01/20/2047 (c)	414	320
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.320% due 08/25/2035	1,781	1,819
2.600% due 03/25/2035	2,807	2,844
2.793% due 03/25/2035	898	908
2.831% due 10/25/2033	256	260
3.016% due 02/25/2034	57	57
3.135% due 05/25/2034	465	446
3.195% due 05/25/2034	204	198
Bear Stearns Alternative-A Trust		
2.584% due 04/25/2035	70	64
2.849% due 11/25/2035 (c)	62	46
2.871% due 11/25/2036	5,067	3,481
2.928% due 09/25/2035	2,403	2,006
5.309% due 08/25/2036 (c)	40	27
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
2.722% due 01/26/2036	1,717	1,352
Carrington Mortgage Loan Trust		
0.522% due 10/25/2035	24	24
Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
0.332% due 05/25/2048 (c)	3,436	2,329
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.262% due 07/25/2045	1,065	789
2.570% due 10/25/2035	107	106
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
1.990% due 09/25/2035	68	68
2.340% due 09/25/2035	1,386	1,369
Commercial Mortgage Trust		
0.467% due 12/10/2046 (d)	173,369	693
Conseco Finance Securitizations Corp.		
6.030% due 03/01/2033	152	158
6.681% due 12/01/2033	82	85
Countrywide Asset-Backed Certificates		
0.382% due 09/25/2036	142	141

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.682% due 12/25/2031	\$ 23	\$ 15
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
0.432% due 05/25/2035	1,502	1,239
0.492% due 04/25/2035	143	108
0.522% due 03/25/2035	472	328
0.532% due 02/25/2035	214	192
0.962% due 09/25/2034	122	112
2.820% due 09/20/2036 (c)	689	453
2.930% due 11/25/2034	631	594
3.026% due 08/25/2034	151	134
4.179% due 11/19/2033	23	23
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.		
2.547% due 07/25/2033	48	48
2.662% due 08/25/2033	503	504
6.500% due 04/25/2033	14	15
DBUS Mortgage Trust (d)		
0.246% due 11/10/2046	10,400	210
1.391% due 11/10/2046	26,370	1,265
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
2.615% due 08/25/2035	336	335
First NLC Trust		
0.272% due 08/25/2037	146	72
GMACM Mortgage Loan Trust		
3.610% due 06/25/2034	64	61
GreenPoint Mortgage Funding Trust		
0.382% due 01/25/2037	805	496
0.472% due 11/25/2045	83	68
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
3.088% due 10/25/2033	52	52
GS Mortgage Securities Corp. II		
2.409% due 11/10/2045 (d)	6,281	970
GSR Mortgage Loan Trust		
1.940% due 03/25/2033	198	201
2.661% due 09/25/2035	890	920
Harborview Mortgage Loan Trust		
0.442% due 03/19/2036	82	55
0.942% due 02/19/2034	11	11
2.775% due 05/19/2033	480	484
3.053% due 07/19/2035	132	112
Home Equity Asset Trust		
0.802% due 11/25/2032	1	1
1.122% due 02/25/2033	0	0
Indymac Index Mortgage Loan Trust		
2.652% due 12/25/2034	184	163
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
0.282% due 03/25/2037	19	19
JPMorgan Mortgage Trust		
2.352% due 11/25/2033	263	264
Long Beach Mortgage Loan Trust		
0.762% due 10/25/2034	407	365
MASTR Asset-Backed Securities Trust		
0.282% due 05/25/2037	231	228
Mellon Residential Funding Corp. Mortgage Pass-Through Trust		
0.641% due 12/15/2030	205	200

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Merrill Lynch CFC Commercial Mortgage Trust		
5.935% due 08/12/2049	\$ 5,300	\$ 6,182
Merrill Lynch Floating Trust		
0.737% due 07/09/2021	4,018	4,002
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
0.282% due 09/25/2037	62	17
0.322% due 02/25/2037	16	6
0.862% due 06/25/2028	37	36
1.202% due 10/25/2035	524	526
1.760% due 10/25/2035	1,809	1,789
2.436% due 02/25/2033	196	186
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust		
1.002% due 07/25/2037	2,037	1,849
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust		
0.252% due 11/25/2036	38	18
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust		
2.689% due 10/25/2035	824	739
Option One Mortgage Loan Trust		
0.262% due 07/25/2037	37	37
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust		
0.292% due 06/25/2047	162	144
Renaissance Home Equity Loan Trust		
0.702% due 12/25/2033	11	11
Reperforming Loan REMIC Trust		
0.542% due 06/25/2035	337	305
Residential Accredited Loans, Inc. Trust		
0.382% due 06/25/2046	190	89
0.412% due 04/25/2046	2,968	1,495
Residential Asset Mortgage Products Trust		
0.762% due 06/25/2032	14	13
8.500% due 10/25/2031	533	574
Residential Funding Mortgage Securities I Trust		
3.303% due 09/25/2035	382	309
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
0.332% due 05/25/2037 (c)	107	60
Sequoia Mortgage Trust		
0.902% due 10/19/2026	120	120
Soundview Home Equity Loan Trust		
0.262% due 11/25/2036	53	20
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
2.586% due 02/25/2034	401	407
2.784% due 04/25/2034	777	784
2.833% due 09/25/2034	1,349	1,357
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.392% due 06/25/2036	362	281
0.422% due 05/25/2036	4,763	3,258
0.422% due 09/25/2047	100	59
0.432% due 05/25/2045	407	307
0.452% due 07/19/2035	5,173	5,177
0.782% due 07/19/2034	17	17
0.862% due 10/19/2034	860	858
0.902% due 03/19/2034	40	39
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.862% due 09/19/2032	246	244

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Loan Trust		
0.602% due 05/25/2034	\$ 45	\$ 44
1.704% due 04/25/2035	615	571
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates		
0.782% due 01/25/2033	5	5
Thornburg Mortgage Securities Trust		
2.736% due 10/25/2043	435	431
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates		
0.432% due 04/25/2045	1,437	1,352
0.492% due 10/25/2045	845	798
0.512% due 01/25/2045	297	291
0.984% due 12/25/2046	4,690	4,171
1.368% due 05/25/2041	11	11
1.374% due 11/25/2042	792	762
1.574% due 06/25/2042	18	17
1.574% due 08/25/2042	244	235
2.211% due 03/25/2033	924	936
2.321% due 02/27/2034	35	36
2.435% due 08/25/2034	1,241	1,234
2.452% due 06/25/2033	208	213
2.571% due 05/25/2046	29	25
2.596% due 03/25/2034	697	712
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
2.665% due 06/25/2035	1,520	1,560
2.682% due 04/25/2036	160	162
5.017% due 03/25/2036	817	819
		<u>89,652</u>
MUNICIPAL BONDS & NOTES		
0.9%		
California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010		
7.700% due 11/01/2030	2,400	3,024
7.950% due 03/01/2036	900	1,128
California, Metropolitan Water District of Southern California Revenue Bonds, Series 2003		
5.000% due 10/01/2036	60	62
Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005		
6.500% due 06/01/2023	1,845	1,800
New Jersey, Tobacco Settlement Financing Corp. Revenue Bonds, Series 2007		
5.000% due 06/01/2041	2,000	1,759
Pasadena, California, Public Financing Authority Lease Revenue Bonds, Series 2010		
7.148% due 03/01/2043	1,140	1,477
San Diego, California, Tobacco Securitization Authority Revenue Bonds, Series 2006		
5.125% due 06/01/2046	300	264
West Virginia, Tobacco Settlement Finance Authority Revenue Bonds, Series 2007		
7.467% due 06/01/2047	1,890	1,565
		<u>11,079</u>
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 7.7%		
Fannie Mae		
0.262% due 07/25/2037	43	41

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
0.322% due 03/25/2034	\$ 121	\$ 120
0.332% due 03/25/2036	29	27
0.402% due 10/27/2037	13,200	13,141
0.552% due 09/25/2042 - 03/25/2044	178	174
0.602% due 06/25/2029	56	56
0.702% due 12/25/2040	5,674	5,719
1.372% due 07/01/2044 - 10/01/2044	1,157	1,175
1.719% due 04/25/2024	81	84
2.378% due 12/01/2034	161	171
2.492% due 11/01/2034	1,063	1,142
2.655% due 12/01/2035	46	49
2.706% due 05/25/2035	220	232
3.490% due 12/01/2020	2,507	2,753
4.000% due 09/01/2030 - 05/01/2042	18,500	19,761
4.500% due 11/01/2023 - 06/01/2042	2,250	2,434
5.083% due 07/01/2035	109	117
5.256% due 10/01/2035	224	242
5.258% due 08/01/2035	291	314
5.279% due 10/01/2035	302	325
5.318% due 01/01/2036	234	252
5.334% due 11/01/2035	276	298
5.490% due 03/01/2015	319	341
6.000% due 04/25/2043 - 07/25/2044	1,316	1,545
6.500% due 06/25/2044	297	345
Freddie Mac		
0.482% due 09/25/2031	504	468
1.340% due 10/25/2044	970	967
1.372% due 02/25/2045	933	901
2.367% due 01/01/2034	278	296
2.500% due 03/01/2035	62	65
2.726% due 06/01/2035	125	133
2.856% due 08/01/2035	243	260
2.896% due 09/01/2035	61	65
4.000% due 09/01/2039 - 12/01/2041	12,965	13,785
4.500% due 02/15/2020 - 07/15/2023	766	781
5.000% due 09/15/2034 - 08/15/2035	11,330	12,694
Ginnie Mae		
1.625% due 11/20/2030	61	63
5.500% due 08/20/2035	2,867	3,363
Small Business Administration		
4.233% due 09/10/2019	1,251	1,379
4.754% due 08/10/2014	116	119
4.760% due 09/01/2025	885	986
4.941% due 09/10/2015	4,948	5,243
5.090% due 10/01/2025	465	523
5.980% due 05/01/2022	151	167
		93,116
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 15.9%		
Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.125% due 01/15/2023	3,084	3,331
0.125% due 07/15/2022	2,097	2,285
1.750% due 01/15/2028 (i)	1,096	1,396
2.500% due 01/15/2029 (i)	749	1,050

	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
U.S. Treasury Bonds		
3.000% due 05/15/2042	\$ 7,800	\$ 7,675
3.125% due 11/15/2041	5,300	5,360
3.750% due 08/15/2041 (i)(j)	2,400	2,728
5.500% due 08/15/2028 (g)(h) (i)(j)	63,200	87,522
U.S. Treasury Notes		
0.500% due 11/15/2013	600	602
0.750% due 12/15/2013	202	203
1.625% due 08/15/2022 (h)	81,600	80,287
		192,439
Total United States (Cost \$532,705)		522,039
SHORT-TERM INSTRUMENTS 1.0%		
U.S. TREASURY BILLS 0.1%		
0.142% due 05/23/2013 - 02/06/2014 (e)(j)	1,084	1,083
REPURCHASE AGREEMENTS 0.6%		
Citigroup, Inc.		
0.210% due 03/01/2013 (Dated 02/28/2013. Collateralized by Freddie Mac 1.020% due 10/16/2017 valued at \$7,870. Repurchase proceeds are \$7,700.)	7,700	7,700
TIME DEPOSITS 0.3%		
Bank of Nova Scotia		
0.074% due 03/01/2013	GBP 683	1,037
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.030% due 03/01/2013	\$ 734	734
Brown Brothers Harriman & Co.		
(0.050)% due 03/01/2013	DKK 1	0
0.005% due 03/01/2013	/ 1	0
1.450% due 03/01/2013	NZD 1	1
2.083% due 03/01/2013	AUD 4	4
Citibank N.A.		
(0.037)% due 03/01/2013	EUR 1,613	2,109
Deutsche Bank AG		
0.206% due 03/01/2013	CAD 298	290
		4,175
Total Short-Term Instruments (Cost \$12,958)		12,958
PURCHASED OPTIONS (l) 0.1%		
(Cost \$1,246)		1,391
Total Investments 110.1% (Cost \$1,318,626)		\$1,332,920
Written Options (m) (0.5%) (Premiums \$6,960)		(6,549)
Other Assets and Liabilities (Net) (9.6%)		(116,146)
Net Assets 100.0%		\$1,210,225

Notes to Schedule of Investments (amounts in thousands *, except number of contracts):

* A zero balance may reflect actual amounts rounding to less than one thousand.

(a) Principal amount of security is adjusted for inflation.

(b) Perpetual maturity, date shown represents next contractual call date.

(c) Security is in default.

(d) Interest only security.

(e) Securities with an aggregate market value of \$1,007 and cash of \$6,692 have been pledged as collateral as of February 28, 2013 for OTC swap, swaption and foreign currency contracts as governed by ISDA Master Agreements.

(f) The average amount of borrowings while outstanding during the year ended February 28, 2013 was \$199,569 at a weighted average interest amount of 0.335%

(g) Securities with an aggregate market value of \$49,837 have been pledged or delivered as initial collateral and/or additional collateral for repurchase agreements, reverse repurchase agreements, and/or sale-buyback financing transactions as governed by Master Repurchase Agreements and/or Global Master Repurchase Agreements as of February 28, 2013.

(h) Securities with an aggregate market value of \$67,337 have been pledged or delivered as collateral for delayed-delivery and/or sale-buyback financing transactions as governed by Master Securities Forward Transaction Agreements as of February 28, 2013.

(i) Securities with an aggregate market value of \$5,300 have been pledged as collateral for the following open futures contracts as of February 28, 2013:

銘柄	種類	限月	契約数	未実現評価益
3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Long	12/2014	122	\$ 97
3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Long	12/2015	86	42
3-Month Euribor Interest Rate June Futures	Long	06/2015	1,124	101
3-Month Euribor Interest Rate June Futures Put Options Strike @ EUR 99.250	Short	06/2013	532	136
3-Month Euribor Interest Rate March Futures	Long	03/2015	569	490
3-Month Euribor Interest Rate September Futures	Long	09/2014	44	1
3-Month Euribor Interest Rate September Futures	Long	09/2015	791	43
90-Days Sterling December Futures	Long	12/2014	162	71
90-Days Sterling March Futures	Long	03/2015	109	56
90-Days Sterling September Futures	Long	09/2015	1,146	410
Australian Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2013	641	6
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2013	18	35
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Long	03/2013	218	632
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2013	381	348
U.S. Treasury 10-Year Note March Futures	Long	03/2013	269	269
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2013	165	503
				<u>\$ 3,240</u>

(j) Centrally cleared swap agreements outstanding as of February 28, 2013:

Securities with an aggregate market value of \$456 and cash of \$331 have been pledged as collateral for centrally cleared swaps as of February 28, 2013.

Interest Rate Swaps

変動金利の支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益
Pay	3-Month USD-LIBOR	0.500%	06/19/2015	\$ 29,100	\$ (38)	\$ (42)
Pay	6-Month Canadian Bank Bill	1.500%	06/18/2015	CAD 98,200	(398)	(410)
Receive	6-Month EURIBOR	0.750%	03/19/2015	EUR 11,800	30	29
Receive	6-Month GBP-LIBOR	1.000%	06/18/2015	GBP 5,000	24	15
					<u>\$ (382)</u>	<u>\$ (408)</u>

(k) OTC swap agreements outstanding as of February 28, 2013:

Credit Default Swaps on Corporate, Sovereign, and U.S. Municipal Issues - Buy Protection⁽¹⁾

参照債券	固定支払金利	満期日	取引相手	2013年2月28日時点 のインプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 (4)	市場価格	前払プレミアム 支払額 (受取額)	未実現評価 益 (損)
Cardinal Health, Inc.	(0.740%)	06/20/2017	DUB	0.440%	\$ 2,200	\$ (31)	\$ 0	\$ (31)
CNA Financial Corp.	(0.940%)	12/20/2014	BOA	0.301%	1,000	(13)	108	(121)
Computer Sciences Corp.	(0.870%)	03/20/2018	BRC	1.476%	1,400	39	0	39
Computer Sciences Corp.	(1.248%)	03/20/2018	MYC	1.476%	4,000	34	0	34
Con-way, Inc.	(1.834%)	03/20/2018	BOA	2.307%	1,500	28	0	28
Hanson Ltd.	(1.000%)	09/20/2016	BRC	1.140%	5,000	15	0	15
HCP, Inc.	(2.030%)	12/20/2013	MYC	0.167%	1,000	(19)	75	(94)
Health Care REIT, Inc.	(2.930%)	06/20/2015	BRC	0.567%	1,400	(84)	0	(84)
Hospira, Inc.	(1.030%)	06/20/2014	MYC	0.577%	2,000	(16)	0	(16)
Hospitality Properties Trust	(2.580%)	03/20/2018	MYC	1.599%	4,000	(209)	0	(209)
JC Penney Corp., Inc.	(6.350%)	12/20/2013	DUB	4.022%	2,100	(65)	0	(65)
Masco Corp.	(1.000%)	12/20/2016	CBK	1.389%	3,000	38	325	(287)
Pearson Dollar Finance Two PLC	(0.690%)	06/20/2018	BRC	0.939%	3,000	34	0	34
PPG Industries, Inc.	(0.830%)	03/20/2018	FBF	0.652%	1,000	(11)	41	(52)
PPG Industries, Inc.	(0.820%)	03/20/2018	JPM	0.652%	4,000	(40)	0	(40)
Rexam PLC	(1.450%)	06/20/2013	RYL	0.105%	7,000	(49)	0	(49)
Spectra Energy Capital LLC	(1.200%)	06/20/2018	DUB	1.195%	4,000	(11)	0	(11)
Spectra Energy Capital LLC	(1.150%)	06/20/2018	MYC	1.195%	1,500	0	0	0
UST, Inc.	(0.720%)	03/20/2018	GST	0.261%	2,500	(61)	0	(61)
Vivendi S.A.	(1.540%)	06/20/2018	FBF	1.539%	1,100	(3)	0	(3)
						\$ (424)	\$ 549	\$ (973)

Credit Default Swaps on Corporate, Sovereign, and U.S. Municipal Issues - Sell Protection⁽²⁾

参照債券	固定受取金利	満期日	取引相手	2013年2月28日時点 のインプライド クレジット スプレッド ⁽³⁾	想定元本 (4)	市場価格	前払プレミアム 支払額 (受取額)	未実現評価 益
Australia Government Bond	1.000%	09/20/2016	DUB	0.282%	\$ 4,600	\$ 127	\$ 70	\$ 57
Australia Government Bond	1.000%	12/20/2016	UAG	0.302%	400	11	(2)	13
H.J. Heinz Co.	1.000%	03/20/2018	BRC	2.073%	3,000	(149)	(156)	7
Republic Of Italy	1.000%	06/20/2017	CBK	2.549%	23,700	(1,422)	(3,668)	2,246
						\$ (1,433)	\$ (3,756)	\$ 2,323

(1) If the Fund is a buyer of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) receive from the seller of protection an amount equal to the notional amount of the swap and deliver the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) receive a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

(2) If the Fund is a seller of protection and a credit event occurs, as defined under the terms of that particular swap agreement, the Fund will either (i) pay to the buyer of protection an amount equal to the notional amount of the swap and take delivery of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index or (ii) pay a net settlement amount in the form of cash or securities equal to the notional amount of the swap less the recovery value of the referenced obligation or underlying securities comprising the referenced index.

(3) Implied credit spreads, represented in absolute terms, utilized in determining the market value of credit default swap agreements on corporate issues, U.S. Municipal issues or sovereign issues as of period end serve as an indicator of the current status of the payment/performance risk and represent the likelihood or risk of default for the credit derivative. The implied credit spread of a particular referenced entity reflects the cost of buying/selling protection and may include upfront payments required to be made to enter into the agreement. Wider credit spreads represent a deterioration of the referenced entity's credit soundness and a greater likelihood or risk of default or other credit event occurring as defined under the terms of the agreement.

(4) The maximum potential amount the Fund could be required to pay as a seller of credit protection or receive as a buyer of credit protection if a credit event occurs as defined under the terms of that particular swap agreement.

(l) Purchased options outstanding as of February 28, 2013:

Interest Rate Swaptions

銘柄	取引 相手	変動金利 インデックス	変動金利の支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本	コスト	市場価格
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.450%	09/21/2015	\$10,000	\$ 807	\$ 909
Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	CBK	3-Month USD-LIBOR	Receive	3.450%	09/21/2015	5,300	439	482
							\$ 1,246	\$ 1,391

(m) Written options outstanding as of February 28, 2013:

Inflation Floor Options

銘柄	取引 相手	イニシャル インデックス	変動金利	行使期限	想定元本	プレミアム	市場価格
Floor - OTC CPURNSA Index	CBK	217.965	Maximum of [1 - (Final Index/Initial Index), 0]	09/29/2020	\$ 4,400	\$ 57	\$ (9)
Floor - OTC CPURNSA Index	DUB	218.011	Maximum of [-(Final Index/Initial Index -1), 0]	10/13/2020	5,000	49	(10)
						\$ 106	\$ (19)

Interest Rate Swaptions

銘柄	取引 相手	変動金利 インデックス	変動金利の 支払/受取	行使金利	行使期限	想定元本	プレミアム	市場価格
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	BOA	6-Month EURIBOR	Pay	1.150%	07/24/2013	EUR26,400	\$ 55	\$ (9)
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	BRC	6-Month EURIBOR	Pay	0.850%	04/24/2013	23,900	34	(2)
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	BRC	6-Month EURIBOR	Pay	1.150%	07/24/2013	11,200	19	(4)
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	FBF	6-Month EURIBOR	Pay	1.900%	04/02/2013	3,800	25	(13)
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	FBF	6-Month EURIBOR	Pay	1.150%	07/24/2013	7,800	15	(3)
Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	HUS	6-Month EURIBOR	Pay	1.150%	07/24/2013	5,300	9	(2)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.400%	03/18/2013	\$ 6,800	47	(152)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.400%	03/18/2013	6,800	162	0
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.800%	07/29/2013	18,500	67	(94)
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.650%	07/29/2013	18,500	127	(82)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	BOA	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.500%	09/21/2015	42,000	798	(787)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	BRC	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.800%	07/29/2013	8,200	38	(42)
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	BRC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.650%	07/29/2013	8,200	59	(36)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.400%	03/18/2013	45,200	231	(1,011)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.700%	03/18/2013	77,500	916	(2,883)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.400%	03/18/2013	45,200	1,247	0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.700%	03/18/2013	77,500	1,469	0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	DUB	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.500%	09/21/2015	22,300	420	(418)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.850%	03/18/2013	29,200	13	(10)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.250%	03/18/2013	29,200	45	(1)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.800%	07/29/2013	25,800	116	(132)
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	GLM	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.650%	07/29/2013	25,800	151	(114)
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.800%	07/29/2013	10,400	42	(53)
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	JPM	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.650%	07/29/2013	10,400	58	(46)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.850%	03/18/2013	23,800	11	(8)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.700%	03/18/2013	8,900	125	(331)
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.250%	03/18/2013	23,800	29	0
Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.700%	03/18/2013	8,900	148	0
Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Receive	1.800%	07/29/2013	26,800	124	(137)
Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	MYC	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.650%	07/29/2013	26,800	198	(119)
Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Receive	0.850%	03/18/2013	9,900	3	(3)

Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	RYL	3-Month USD-LIBOR	Pay	1.250%	03/18/2013	9,900	13	0
							<u>\$ 6,814</u>	<u>\$(6,492)</u>

Options on Exchange-Traded Futures Contracts

銘柄	行使価格	行使期限	契約数	プレミアム	市場価格
Call - U.S. Treasury 10-Year Note May Futures	\$ 132.500	04/26/2013	61	\$ 15	\$ (27)
Put - U.S. Treasury 10-Year Note May Futures	129.000	04/26/2013	61	25	(11)
				\$ 40	\$ (38)

Transactions in written call and put options

	契約数	米ドル建て想定元本	ユーロ建て想定元本	プレミアム
Balance at February 29, 2012	0	\$ 555,900	EUR 0	\$ 3,853
Sales	1,011	690,578		78,400
Closing Buys	(275)	(330,378)		0
Expirations	(614)	(260,400)		0
Exercised	0	0		0
Balance at February 28, 2013	122	\$ 655,700	EUR 78,400	\$ 6,960

(n) Short sales outstanding as of February 28, 2013:

種類	クーポン	満期日	元本	収益	市場価格
Freddie Mac	4.000%	03/01/2043	\$ 14,000	\$ 14,838	\$14,873

(o) Foreign currency contracts outstanding as of February 28, 2013:

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益
Mar-2013	AUD	2,298	\$ 2,348 BOA	\$ 0	\$ (4)	\$ (4)
Mar-2013		58,162	60,690 BOA	1,146	0	1,146
Mar-2013		3,397	3,475 UAG	0	(3)	(3)
Mar-2013		791	806 UAG	0	(4)	(4)
Mar-2013	CAD	66	66 BOA	2	0	2
Mar-2013		319	314 BPS	3	0	3
Mar-2013		301	300 BRC	7	0	7
Mar-2013		157	157 CBK	4	0	4
Mar-2013		10,456	10,192 DUB	22	0	22
Mar-2013		9,714	9,671 FBF	222	0	222
Mar-2013		412	406 MSC	5	0	5
Mar-2013		33	33 RBC	1	0	1
Mar-2013		45	45 UAG	1	0	1
Mar-2013		1,444	1,401 WST	0	(3)	(3)
Mar-2013	CHF	15,111	16,311 BPS	118	0	118
Mar-2013		837	921 BRC	24	0	24
Mar-2013		5,220	5,752 BRC	157	0	157
Mar-2013	DKK	58,055	10,170 CBK	0	(10)	(10)
Mar-2013	EUR	522	704 BOA	21	0	21
Mar-2013		2,524	3,357 BPS	57	0	57
Mar-2013		37,798	51,217 BRC	1,801	0	1,801
Mar-2013		1,237	1,675 CBK	58	0	58
Mar-2013		3,231	4,358 HUS	134	0	134
Mar-2013		14,412	19,393 JPM	551	0	551
Mar-2013		12,661	17,046 MSC	494	0	494
Mar-2013		262	356 RBC	13	0	13
Mar-2013		5,776	7,566 UAG	15	0	15
Mar-2013	EUR	11,098	14,918 UAG	409	0	409
Mar-2013		1,583	2,071 UAG	1	0	1
Mar-2013	GBP	101	158 BOA	4	0	4
Mar-2013		496	758 BPS	5	0	5
Mar-2013		1,350	2,132 BRC	83	0	83
Mar-2013		241	380 CBK	14	0	14
Mar-2013		31,142	47,024 DUB	0	(248)	(248)
Mar-2013		6,005	9,484 FBF	369	0	369
Mar-2013		642	989 MSC	14	0	14

Foreign currency contracts (Cont.)

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益
Mar-2013	GBP	51	\$ 81 RBC	\$ 3	\$ 0	\$ 3
Mar-2013		1,350	2,117 RYL	68	0	68
Mar-2013		69	108 UAG	3	0	3
Mar-2013	JPY	24,246	288 BOA	25	0	25
Mar-2013		106,016	1,150 BOA	1	0	1
Mar-2013		106,063	1,150 BRC	0	0	0
Mar-2013		10,482	113 BRC	0	(1)	(1)
Mar-2013		105,890	1,150 CBK	2	0	2
Mar-2013		105,924	1,150 DUB	2	0	2
Mar-2013		106,006	1,150 HUS	1	0	1
Mar-2013		11,700	125 RBC	0	(2)	(2)
Mar-2013		347,322	3,817 RYL	53	0	53
Mar-2013		105,936	1,150 UAG	2	0	2
Mar-2013	NZD	75,035	62,668 CBK	457	0	457
Mar-2013	SEK	64,083	9,893 BOA	0	(49)	(49)
Mar-2013	\$	59,001	AUD 57,686 CBK	56	0	56
Mar-2013		412	398 DUB	0	(5)	(5)
Mar-2013		5,682	5,557 FBF	6	0	6
Mar-2013		2,749	CAD 2,827 BOA	1	0	1
Mar-2013		2,750	2,827 BRC	0	0	0
Mar-2013		2,749	2,826 CBK	0	0	0
Mar-2013		2,559	2,567 JPM	0	(62)	(62)
Mar-2013		17,265	CHF 15,948 FBF	0	(176)	(176)
Mar-2013		10,482	DKK 58,055 BPS	0	(302)	(302)
Mar-2013		137	EUR 102 BPS	0	(4)	(4)
Mar-2013		13,223	9,876 BRC	0	(312)	(312)
Mar-2013		12,671	9,449 CBK	0	(318)	(318)
Mar-2013		44,220	33,283 GLM	0	(707)	(707)
Mar-2013		39,627	29,672 MSC	0	(836)	(836)
Mar-2013		1,829	GBP 1,168 BPS	0	(56)	(56)
Mar-2013		109	72 BPS	0	0	0
Mar-2013		131	84 DUB	0	(4)	(4)
Mar-2013		61,807	39,332 FBF	0	(2,103)	(2,103)
Mar-2013		482	313 HUS	0	(7)	(7)
Mar-2013		854	550 MSC	0	(19)	(19)
Mar-2013		1,012	JPY 94,525 BPS	13	0	13
Mar-2013		4,799	440,000 BRC	0	(29)	(29)
Mar-2013		4,010	370,000 BRC	0	0	0
Mar-2013		2,392	223,001 BRC	25	0	25
Mar-2013		3,390	309,707 BRC	0	(33)	(33)
Mar-2013		4,454	409,666 CBK	0	(14)	(14)
Mar-2013		4,694	430,000 CBK	0	(33)	(33)
Mar-2013		1,552	140,882 RYL	0	(25)	(25)
Mar-2013		1,699	158,343 UAG	17	0	17
Mar-2013		61,887	NZD 75,035 RYL	325	0	325
Mar-2013		10,022	SEK 64,083 BPS	0	(80)	(80)
Apr-2013	AUD	57,686	\$ 58,872 CBK	0	(49)	(49)
Apr-2013		5,557	5,670 FBF	0	(6)	(6)
Apr-2013		4,559	4,636 HUS	0	(21)	(21)
Apr-2013	CAD	2,989	2,905 BOA	0	0	0
Apr-2013		13,525	13,132 BRC	0	(15)	(15)
Apr-2013		2,957	2,875 CBK	0	0	0
Apr-2013		505	492 HUS	1	0	1
Apr-2013	EUR	1,292	1,708 BOA	18	0	18
Apr-2013		1,929	2,522 BRC	0	0	0
Apr-2013		1,044	1,369 CBK	4	0	4
Apr-2013	EUR	18,021	23,640 DUB	75	0	75
Apr-2013		33,283	44,229 GLM	707	0	707
Apr-2013	GBP	252	381 BOA	0	(2)	(2)

Foreign currency contracts (Cont.)

決済月	受渡し通貨	受取通貨	取引相手	未実現評価益	未実現評価損	未実現純評価(損)益
Apr-2013	GBP	380	\$ 576 BRC	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)
Apr-2013		204	309 CBK	0	(1)	(1)
Apr-2013	JPY	1,523,564	16,676 DUB	160	0	160
Apr-2013		158,343	1,699 UAG	0	(17)	(17)
Apr-2013	NZD	75,035	61,767 RYL	0	(321)	(321)
Apr-2013	\$	155	AUD 151 RYL	0	(1)	(1)
Apr-2013		16,316	CHF 15,111 BPS	0	(118)	(118)
Apr-2013		10,174	DKK 58,055 CBK	10	0	10
Apr-2013		9,999	EUR 7,632 CBK	0	(19)	(19)
Apr-2013		1,688	1,285 JPM	1	(9)	(8)
Apr-2013		7,904	5,997 RYL	0	(62)	(62)
Apr-2013		576	GBP 381 CBK	2	0	2
Apr-2013		47,017	31,142 DUB	247	0	247
Apr-2013		479	314 RYL	0	(2)	(2)
Apr-2013		4,922	JPY 455,668 BRC	18	0	18
Apr-2013		9,866	906,344 HUS	0	(41)	(41)
Apr-2013		9,887	SEK 64,083 BOA	49	0	49
Apr-2013		3,142	SGD 3,835 CBK	0	(43)	(43)
Apr-2013		8,325	TWD 240,149 BRC	0	(232)	(232)
May-2013		18,180	KRW 19,819,575 HUS	0	(44)	(44)
				\$ 8,107	\$ (6,453)	\$ 1,654

(p) Fair Value Measurements⁽¹⁾

(i) The following is a summary of the fair valuations according to the inputs used as of February 28, 2013 in valuing the Fund's assets and liabilities:

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Investments, at value				
Australia				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 55,463	\$ 0	\$ 55,463
Mortgage-Backed Securities	0	3,410	0	3,410
Sovereign Issues	0	18,433	0	18,433
Austria				
Sovereign Issues	0	3,350	0	3,350
Canada				
Corporate Bonds & Notes	0	11,772	0	11,772
Sovereign Issues	0	65,258	0	65,258
Cayman Islands				
Asset-Backed Securities	0	441	0	441
Denmark				
Corporate Bonds & Notes	0	938	0	938
France				
Asset-Backed Securities	0	3,388	0	3,388
Corporate Bonds & Notes	0	66,817	0	66,817
Mortgage-Backed Securities	0	3,361	0	3,361
Germany				
Corporate Bonds & Notes	0	20,947	0	20,947
Sovereign Issues	0	80,099	0	80,099
Ireland				
Corporate Bonds & Notes	0	14,197	0	14,197
Mortgage-Backed Securities	0	1,404	0	1,404
Italy				
Sovereign Issues	0	1,844	0	1,844
Jersey, Channel Islands				
Asset-Backed Securities	0	0	4,230	4,230
Luxembourg				
Asset-Backed Securities	0	8,430	0	8,430
Corporate Bonds & Notes	0	5,217	0	5,217

Fair Value Measurements⁽¹⁾(Cont.)

Category and Sub-category	Level 1	Level 2	Level 3	Fair Value
Netherlands				
Corporate Bonds & Notes	\$ 0	\$ 30,597	\$ 0	\$ 30,597
Mortgage-Backed Securities	0	5,368	0	5,368
New Zealand				
Corporate Bonds & Notes	0	7,325	0	7,325
Sovereign Issues	0	62,715	0	62,715
Norway				
Corporate Bonds & Notes	0	10,643	0	10,643
Sovereign Issues	0	5,620	0	5,620
South Korea				
Corporate Bonds & Notes	0	6,177	0	6,177
Spain				
Sovereign Issues	0	50,396	0	50,396
Supranational				
Sovereign Issues	0	60,226	0	60,226
United Kingdom				
Asset-Backed Securities	0	10,398	0	10,398
Corporate Bonds & Notes	0	90,094	0	90,094
Mortgage-Backed Securities	0	45,361	0	45,361
Sovereign Issues	0	42,613	0	42,613
United States				
Corporate Bonds & Notes	0	135,753	0	135,753
Mortgage-Backed Securities	0	89,652	0	89,652
Municipal Bonds & Notes	0	11,079	0	11,079
U.S. Government Agencies	0	93,116	0	93,116
U.S. Treasury Obligations	0	192,439	0	192,439
Short-Term Instruments	0	12,958	0	12,958
Purchased Options	0	1,391	0	1,391
	\$ 0	\$ 1,328,690	\$ 4,230	\$ 1,332,920
Short Sales, at value	\$ 0	\$ (14,873)	\$ 0	\$ (14,873)
Financial Derivative Instruments -				
Assets				
Credit Contracts	0	2,473	0	2,473
Foreign Currency Contracts	0	8,107	0	8,107
Interest Rate Contracts	3,240	44	0	3,284
	\$ 3,240	\$ 10,624	\$ 0	\$ 13,864
Financial Derivative Instruments -				
Liabilities				
Credit Contracts	0	(1,123)	0	(1,123)
Foreign Currency Contracts	0	(6,453)	0	(6,453)
Interest Rate Contracts	(81)	(6,944)	(19)	(7,044)
	\$ (81)	\$ (14,520)	\$ (19)	\$ (14,620)
Totals	\$ 3,159	\$ 1,309,921	\$ 4,211	\$ 1,317,291

(ii) There were no transfers between Level 1 and 2 during the period ended February 28, 2013.

(iii) The following is a reconciliation of the fair valuations using significant unobservable inputs (Level 3) for the Fund during the period ended February 28, 2013:

Category and Sub-category	Beginning Balance at February 29, 2012	Net Purchases (2)	Net Sales (2)	Accrued Discounts/ (Premiums)	Realized Gain/ (Loss)	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) (3)	Transfers into Level 3	Transfers out of Level 3	Ending Balance at February 28, 2013	Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) on Investments held at February 28, 2013 (3)
Investments, at value										
Ireland										
Corporate Bonds & Notes	\$ 4,234	\$ 0	\$ (3,375)	\$ (64)	\$ 67	\$ 748	\$ 0	\$(1,610)	\$ 0	\$ 0
Jersey, Channel Islands										
Asset-Backed Securities	5,065	0	(777)	55	(13)	(100)	0	0	4,230	(47)
	<u>\$ 9,299</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (4,152)</u>	<u>\$ (9)</u>	<u>\$ 54</u>	<u>\$ 648</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$(1,610)</u>	<u>\$ 4,230</u>	<u>\$ (47)</u>
Financial Derivative Instruments - Liabilities										
Interest Rate Contracts	\$ (28)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 9	\$ 0	\$ 0	\$ (19)	\$ 10
Totals	<u>\$ 9,271</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (4,152)</u>	<u>\$ (9)</u>	<u>\$ 54</u>	<u>\$ 657</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$(1,610)</u>	<u>\$ 4,211</u>	<u>\$ (37)</u>

(1) See note 3 in the Notes to Financial Statements for more information regarding pricing inputs, valuation techniques, and transfers.

(2) Net Purchases and Sales for Financial Derivative Instruments may include payments made or received upon entering into swap agreements to compensate for differences between the stated terms of the swap agreement and prevailing market conditions.

(3) Any difference between Net Change In Unrealized Appreciation/(Depreciation) and Net Change in Unrealized Appreciation/(Depreciation) on Investments held at February 28, 2013 may be due to an investment no longer held or categorized as Level 3 at period end.

(iv) The following is a summary of significant unobservable inputs used in the fair valuations of assets and liabilities categorized within Level 3 of the fair value hierarchy:

Category and Sub-category	Ending Balance at February 28, 2013	Valuation Technique	Unobservable Inputs	Input Value(s) (% Unless Noted Otherwise)
Investments, at value				
Jersey, Channel Islands				
Asset-Backed Securities	\$ 4,230	Benchmark Pricing	Base Price	100.25
Financial Derivative Instruments				
Liabilities				
Interest Rate Contracts	(19)	Indicative Market Quotation	Broker Quote	0.20
Totals	<u>\$ 4,211</u>			

(q) Fair Value of Derivative Instruments as of February 28, 2013[^]

The following is a summary of the fair valuation of the Fund's derivative instruments categorized by risk exposure:

Fair Values of Derivative Instruments in the Statements of Assets and Liabilities as of February 28, 2013:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts		
Assets							
Investments, at value (purchased options)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 1,391	\$ 1,391	\$ 1,391
Variation margin receivable on financial derivative instruments ^{^^}	0	0	0	0	448	448	448
Unrealized appreciation on foreign currency contracts	0	0	0	8,107	0	8,107	8,107
Unrealized appreciation on OTC swap agreements	0	2,473	0	0	0	2,473	2,473
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 2,473</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 8,107</u>	<u>\$ 1,839</u>	<u>\$ 12,419</u>	<u>\$ 12,419</u>
Liabilities							
Written options outstanding	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6,549)	\$ (6,549)	\$ (6,549)
Unrealized depreciation on foreign currency contracts	0	0	0	(6,453)	0	(6,453)	(6,453)
Unrealized depreciation on OTC swap agreements	0	(1,123)	0	0	0	(1,123)	(1,123)
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (1,123)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (6,453)</u>	<u>\$ (6,549)</u>	<u>\$ (14,125)</u>	<u>\$ (14,125)</u>

The effect of Derivative Instruments in the Statements of Operations for the period ended February 28, 2013:

Location	Derivatives not accounted for as hedging instruments						Total
	Commodity Contracts	Credit Contracts	Equity Contracts	Foreign Currency Contracts	Interest Rate Contracts		
Realized Gain/(Loss) on Derivatives							
Net realized (loss) on investments (purchased options)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (66)	\$ (66)	\$ (66)
Net realized gain on futures contracts	0	0	0	0	16,184	16,184	16,184
Net realized gain on written options	0	2	0	77	6,377	6,456	6,456
Net realized gain (loss) on swap agreements	0	15,494	0	0	(429)	15,065	15,065
Net realized (loss) on foreign currency contracts	0	0	0	(6,681)	0	(6,681)	(6,681)
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 15,496</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (6,604)</u>	<u>\$ 22,066</u>	<u>\$ 30,958</u>	<u>\$ 30,958</u>
Net Change in Unrealized Appreciation/ (Depreciation) on Derivatives							
Net change in unrealized appreciation on investments (purchased options)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 145	\$ 145	\$ 145
Net change in unrealized (depreciation) on futures contracts	0	0	0	0	(5,666)	(5,666)	(5,666)
Net change in unrealized (depreciation) on written options	0	0	0	0	(3,052)	(3,052)	(3,052)
Net change in unrealized (depreciation) on swap agreements	0	(4,121)	0	0	(4,057)	(8,178)	(8,178)
Net change in unrealized appreciation on foreign currency contracts	0	0	0	5,444	0	5,444	5,444
	<u>\$ 0</u>	<u>\$ (4,121)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 5,444</u>	<u>\$ (12,630)</u>	<u>\$ (11,307)</u>	<u>\$ (11,307)</u>

[^] See note 6 in the Notes to Financial Statements for additional information.

^{^^} Only current day's variation margin is reported within the Statements of Assets and Liabilities. The variation margin is included in the open futures cumulative appreciation of \$3,240 and centrally cleared swaps cumulative appreciation/ (depreciation) of \$(408) as reported in the Notes to Schedule of Investments.

(r) Reverse Repurchase Agreements as of February 28, 2013:

Counterparty	Coupon Rate	Settle Date	Maturity Date	Principal Amount	Payable for Reverse Repurchase Agreements
BSN	0.170%	02/27/2013	04/05/2013	\$ 6,956	\$ (6,956)
DUB	0.160%	02/05/2013	03/05/2013	1,670	(1,670)
DUB	0.150%	02/06/2013	03/06/2013	16,819	(16,819)
					<u>\$ (25,445)</u>

(s) Sale-buyback financing transactions outstanding as of February 28, 2013:

Counterparty	Borrowing Rate	Settlement Date	Maturity Date	Borrowing Amount	Payable for Sale-Buyback Financing Transaction ⁽¹⁾
BCY	0.203%	02/15/2013	03/07/2013	\$ 3,596	\$ (3,596)
BRC	0.418%	01/11/2013	04/11/2013	8,866	(8,412)
BRC	0.507%	01/11/2013	04/11/2013	2,508	(2,381)
BRC	0.503%	01/11/2013	04/11/2013	2,535	(2,406)
BRC	0.500%	01/11/2013	04/11/2013	10,360	(9,848)
GSC	0.203%	02/19/2013	03/11/2013	28,870	(28,884)
GSC	0.301%	02/04/2013	03/04/2013	9,408	(9,412)
GSC	0.091%	02/12/2013	03/07/2013	12,495	(12,499)
GSC	0.193%	02/28/2013	03/13/2013	12,339	(12,355)
					<u>\$ (89,793)</u>

(1) Payable for sale-buyback financing transactions includes \$41 of deferred price drop on sale-buyback financing transactions.

(t) Collateral (Received)/Pledged for OTC Derivative Instruments

The following is a summary by counterparty of the market value of OTC financial derivative instruments and collateral (received)/pledged as of February 28, 2013:

Counterparty	Total Market Value of OTC Derivatives	Collateral (Received)/Pledged	Net Exposures ⁽¹⁾
BOA	\$ 103	\$ (970)	\$ (867)
BPS	(364)	310	(54)
BRC	1,263	(1,220)	43
CBK	(1,273)	976	(297)
DUB	(4,053)	3,842	(211)
FBF	(1,718)	1,722	4
GLM	(257)	0	(257)
GST	(61)	100	39
HUS	21	0	21
JPM	342	(300)	42
MSC	(342)	(805)	(1,147)
MYC	(805)	335	(470)
RBC	15	(420)	(405)
RYL	(17)	0	(17)
UAG	435	(300)	135
WST	(3)	0	(3)

(1) Net exposure represents the net receivable/(payable) that would be due from/to the counterparty in the event of default. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding credit and counterparties risk.

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成26年1月31日現在

(単位:円)

資産総額	165,014,688,321
負債総額	358,248,615
純資産総額(-)	164,656,439,706
発行済口数	219,814,480,476 口
1口当たり純資産価額(/)	0.7491 (1万口当たり 7,491)

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

したがって、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（2）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

（4）受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（5）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（6）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。

（7）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

平成26年1月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、124,098株を発行済です。最近5年間における資本金の額の増減はありません。

(2) 委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

運用戦略の決定

運用戦略委員会において、で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

運用計画の決定

で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部門から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

投資行動のモニタリング1

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

投資行動のモニタリング2

運用部門から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（5名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

さらに、委託会社は、三菱UFJ信託銀行からの投資環境および全資産に関する助言を活用して、質の高い運用サービスの提供に努めています。

ファンドの運用体制等は平成26年1月末現在のものであり、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)等を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。
平成26年1月31日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除きます。)

商品分類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	473	6,705,669
追加型公社債投資信託	18	759,921
単位型株式投資信託	17	400,148
単位型公社債投資信託	5	185,339
合計	513	8,051,078

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱UFJ投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和52年大蔵省令第38号）」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第38条及び第57条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第28期事業年度（自平成24年4月1日 至平成25年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第29期事業年度に係る中間会計期間（自平成25年4月1日 至平成25年9月30日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第27期 (平成24年3月31日現在)		第28期 (平成25年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	14,298,590	2	22,261,065
有価証券	2	8,000,000	2	8,000,000
前払費用		154,925		159,117
未収入金		13,813		5,504
未収委託者報酬		3,977,324		4,489,181
未収収益	2	42,563	2	47,936
繰延税金資産		339,052		402,791
金銭の信託	2	30,000	2	30,000
その他		27,621		39,167
流動資産合計		26,883,891		35,434,764
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	281,399	1	270,058
器具備品	1	177,757	1	171,754
土地		1,205,031		1,205,031
有形固定資産合計		1,664,188		1,646,844
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		881,368		857,424
ソフトウェア仮勘定		402,721		430,432
その他		24		
無形固定資産合計		1,299,937		1,303,679
投資その他の資産				
投資有価証券		14,456,313		15,689,317
関係会社株式		320,136		320,136
長期性預金	2	8,500,000	2	3,500,000
長期差入保証金	2	837,456	2	825,804
繰延税金資産		139,650		
その他		15,035		15,035
投資その他の資産合計		24,268,591		20,350,294
固定資産合計		27,232,718		23,300,818
資産合計		54,116,609		58,735,583

(単位：千円)

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	79,079	75,221
未払金		
未払収益分配金	185,817	33,936
未払償還金	1,159,445	1,004,879
未払手数料	2 1,557,726	2 1,761,746
その他未払金	50,899	84,763
未払費用	2 1,174,572	2 1,333,574
未払消費税等	63,602	128,077
未払法人税等	1,532,874	1,686,070
賞与引当金	520,000	594,000
その他	278,521	348,389
流動負債合計	6,602,539	7,050,661
固定負債		
退職給付引当金	119,902	119,776
役員退職慰労引当金	49,735	65,103
時効後支払損引当金	195,228	201,877
繰延税金負債		251,776
固定負債合計	364,866	638,533
負債合計	6,967,405	7,689,194
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金	222,096	222,096
資本剰余金合計	222,096	222,096
利益剰余金		
利益準備金	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金	36,863,331	39,686,216
利益剰余金合計	44,203,921	47,026,806
株主資本合計	46,426,148	49,249,033
評価・換算差額等		
その他有価証券	723,054	1,797,355
評価差額金		
評価・換算差額等合計	723,054	1,797,355
純資産合計	47,149,203	51,046,388
負債純資産合計	54,116,609	58,735,583

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第27期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)		第28期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		47,476,170		48,411,166
投資顧問料		15,335		13,601
その他営業収益		153,305		138,788
営業収益合計		47,644,812		48,563,556
営業費用				
支払手数料	2	19,292,904	2	19,724,426
広告宣伝費		516,886		543,508
公告費		7,961		1,748
調査費				
調査費		909,999		942,478
委託調査費		9,975,300		10,699,987
事務委託費		306,137		242,537
営業雑経費				
通信費		90,066		89,308
印刷費		400,552		443,177
協会費		40,636		39,963
諸会費		7,593		7,621
事務機器関連費		958,507		971,457
その他営業雑経費		16,396		8,989
営業費用合計		32,522,943		33,715,204
一般管理費				
給料				
役員報酬		202,812		198,915
給料・手当		3,623,556		3,740,875
賞与引当金繰入		520,000		594,000
福利厚生費		520,897		593,073
交際費		26,743		23,259
旅費交通費		153,892		139,968
租税公課		102,255		115,450
不動産賃借料		698,539		699,860
退職給付費用		142,883		162,650
役員退職慰労引当金繰入		22,805		19,007
固定資産減価償却費		481,601		442,844
諸経費		247,162		270,874
一般管理費合計		6,743,148		7,000,782
営業利益		8,378,719		7,847,569

(単位：千円)

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)		第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金		153,215		213,088
有価証券利息	2	8,160	2	6,698
受取利息	2	25,661	2	25,684
投資有価証券償還益		1,876		6,072
収益分配金等時効完成分		318,285		412,323
その他		7,856		1,935
営業外収益合計		515,056		665,802
営業外費用				
投資有価証券償還損				8,689
時効後支払損引当金繰入		15,288		16,881
事務過誤費		7,845		186
その他		82		45
営業外費用合計		23,216		25,802
経常利益		8,870,559		8,487,569
特別利益				
投資有価証券売却益		150,103		334,775
特別利益合計		150,103		334,775
特別損失				
投資有価証券売却損		153,276		32,155
関係会社株式売却損		13,563		
投資有価証券評価損		1,925		
固定資産除却損	1	17,034	1	253
その他		412		
特別損失合計		186,212		32,409
税引前当期純利益		8,834,449		8,789,934
法人税、住民税及び事業税		3,510,046		3,441,310
法人税等調整額		175,067		55,499
法人税等合計		3,685,113		3,385,811
当期純利益		5,149,336		5,404,123

(3) 【株主資本等変動計算書】

(単位：千円)

	第27期 (自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)	第28期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)
株主資本		
資本金		
当期首残高	2,000,131	2,000,131
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	2,000,131	2,000,131
資本剰余金		
資本準備金		
当期首残高	222,096	222,096
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	222,096	222,096
資本剰余金合計		
当期首残高	222,096	222,096
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	222,096	222,096
利益剰余金		
利益準備金		
当期首残高	342,589	342,589
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	342,589	342,589
その他利益剰余金		
別途積立金		
当期首残高	6,998,000	6,998,000
当期変動額		
当期変動額合計		
当期末残高	6,998,000	6,998,000
繰越利益剰余金		
当期首残高	34,903,313	36,863,331
当期変動額		
剰余金の配当	3,189,318	2,581,238
当期純利益	5,149,336	5,404,123
当期変動額合計	1,960,017	2,822,884
当期末残高	36,863,331	39,686,216
利益剰余金合計		
当期首残高	42,243,903	44,203,921
当期変動額		
剰余金の配当	3,189,318	2,581,238
当期純利益	5,149,336	5,404,123
当期変動額合計	1,960,017	2,822,884
当期末残高	44,203,921	47,026,806
株主資本合計		
当期首残高	44,466,131	46,426,148
当期変動額		
剰余金の配当	3,189,318	2,581,238
当期純利益	5,149,336	5,404,123
当期変動額合計	1,960,017	2,822,884
当期末残高	46,426,148	49,249,032
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		
当期首残高	391,537	723,054

当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	331,516	1,074,300
当期変動額合計	331,516	1,074,300
当期末残高	723,054	1,797,355
評価・換算差額等合計		
当期首残高	391,537	723,054
当期変動額		
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	331,516	1,074,300
当期変動額合計	331,516	1,074,300
当期末残高	723,054	1,797,355
純資産合計		
当期首残高	44,857,668	47,149,203
当期変動額		
剰余金の配当	3,189,318	2,581,238
当期純利益	5,149,336	5,404,123
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	331,516	1,074,300
当期変動額合計	2,291,534	3,897,185
当期末残高	47,149,203	51,046,388

[注記事項]

（重要な会計方針）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、建物38年であります。

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

3. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

4. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

数理計算上の差異は、その発生年度の従業員の平均支払期間以内の一定の年数(8年)による定額法により、翌事業年度より費用処理することとしております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(4) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

（会計方針の変更）

法人税法の改正に伴い、当事業年度より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却方法に変更しております。

なお、この変更による当事業年度の損益に与える影響は軽微であります。

(未適用の会計基準等)

- ・「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日)
- ・「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日)

(1)概要

本会計基準等は、財務報告を改善する観点及び国際的な動向を踏まえ、退職給付債務の計算方法並びに開示の拡充を中心に改正されたものです。

(2)適用予定日

平成26年3月期の期末より適用予定です。ただし、退職給付債務の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首より適用予定です。

(3)当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中です。

(貸借対照表関係)

1.有形固定資産の減価償却累計額

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
建物	208,976千円	233,990千円
器具備品	294,294千円	351,481千円

2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
預金	11,773,728千円	19,410,015千円
有価証券	8,000,000千円	8,000,000千円
未収収益	42,563千円	40,120千円
金銭の信託	30,000千円	30,000千円
長期性預金	8,500,000千円	3,500,000千円
長期差入保証金	828,908千円	816,823千円
未払手数料	851,491千円	927,107千円
未払費用	135,926千円	148,712千円

(損益計算書関係)

1.固定資産除却損の内訳

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
器具備品	1,144千円	253千円
ソフトウェア	15,890千円	-
計	17,034千円	253千円

2.関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
支払手数料	10,760,427千円	10,230,968千円
有価証券利息	6,532千円	5,170千円
受取利息	25,661千円	25,684千円

（株主資本等変動計算書関係）

第27期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	124,098	-	-	124,098
合計	124,098	-	-	124,098

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成23年6月30日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	3,189,318千円
1株当たり配当額	25,700円
基準日	平成23年3月31日
効力発生日	平成23年6月30日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成24年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	2,581,238千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	20,800円
基準日	平成24年3月31日
効力発生日	平成24年6月27日

第28期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度増加 株式数（株）	当事業年度減少 株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
発行済株式				
普通株式	124,098	-	-	124,098
合計	124,098	-	-	124,098

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成24年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	2,581,238千円
1株当たり配当額	20,800円
基準日	平成24年3月31日
効力発生日	平成24年6月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成25年6月24日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	2,705,336千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	21,800円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月25日

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、譲渡性預金または投資信託に限定しており、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません(注2)参照)。

第27期(平成24年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	14,298,590	14,298,590	-
(2) 有価証券	8,000,000	8,000,000	-
(3) 未収委託者報酬	3,977,324	3,977,324	-
(4) 長期性預金	8,500,000	8,509,886	9,886
(5) 投資有価証券	14,417,413	14,417,413	-
資産計	49,193,328	49,203,214	9,886
(1) 未払手数料	1,557,726	1,557,726	-
(2) 未払法人税等	1,532,874	1,532,874	-
負債計	3,090,600	3,090,600	-

第28期(平成25年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	22,261,065	22,261,065	-
(2) 有価証券	8,000,000	8,000,000	-
(3) 未収委託者報酬	4,489,181	4,489,181	-
(4) 長期性預金	3,500,000	3,505,795	5,795
(5) 投資有価証券	15,650,417	15,650,417	-
資産計	53,900,663	53,906,459	5,795
(1) 未払手数料	1,761,746	1,761,746	-
(2) 未払法人税等	1,686,070	1,686,070	-
負債計	3,447,816	3,447,816	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資産

(1) 現金及び預金、(2) 有価証券、(3) 未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。なお、有価証券はすべて短期決済される譲渡性預金であります。

(4) 長期性預金

契約期間に基づく区分ごとに、新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値を算定しております。

(5) 投資有価証券

上記の表中における投資有価証券はすべて投資信託であり、基準価額によっております。

負債

(1) 未払手数料、(2) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2) 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

(単位:千円)

区分	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
非上場株式	38,900	38,900
子会社株式	160,600	160,600
関連会社株式	159,536	159,536

非上場株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第27期(平成24年3月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	14,298,590	-	-	-
未収委託者報酬	3,977,324	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
譲渡性預金	8,000,000	-	-	-
投資信託	-	3,168,056	4,412,092	2,183,060
長期性預金	-	8,500,000	-	-
合計	26,275,914	11,668,056	4,412,092	2,183,060

第28期(平成25年3月31日現在)

(単位:千円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金及び預金	22,261,065	-	-	-
未収委託者報酬	4,489,181	-	-	-
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
譲渡性預金	8,000,000	-	-	-
投資信託	-	4,150,204	2,167,462	2,151,428
長期性預金	-	3,500,000	-	-
合計	34,750,246	7,650,204	2,167,462	2,151,428

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式160,600千円、関連会社株式159,536千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

第27期（平成24年3月31日現在）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	11,092,127	9,993,766	1,098,361
	小計	11,092,127	9,993,766	1,098,361
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	3,325,285	3,446,474	121,188
	小計	3,325,285	3,446,474	121,188
合計		14,417,413	13,440,240	977,173

第28期（平成25年3月31日現在）

	種類	貸借対照表計上額 (千円)	取得原価 (千円)	差額(千円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	12,625,086	10,181,990	2,443,096
	小計	12,625,086	10,181,990	2,443,096
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	3,025,331	3,033,767	8,436
	小計	3,025,331	3,033,767	8,436
合計		15,650,417	13,215,757	2,434,660

3. 売却したその他有価証券

第27期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	158,639	-	64,792
債券	-	-	-
その他	3,036,630	150,103	88,484
合計	3,195,269	150,103	153,276

第28期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

種類	売却額(千円)	売却益の合計額(千円)	売却損の合計額(千円)
株式	-	-	-
債券	-	-	-
その他	7,033,368	334,775	32,155
合計	7,033,368	334,775	32,155

（デリバティブ取引関係）
重要な取引はありません。

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、従業員に対して確定拠出年金制度、退職一時金制度及び確定給付年金制度を設けております。
なお、平成23年10月に適格退職年金制度を廃止し、確定給付年金制度へ移行しました。

2.退職給付債務に関する事項

（単位：千円）

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
(1)退職給付債務	475,564	382,988
(2)年金資産	198,994	143,462
(3)未積立退職給付債務 (1)+(2)	276,569	239,525
(4)未認識数理計算上の差異	156,666	119,749
(5)貸借対照表計上額純額 (3)+(4)	119,902	119,776
(6)退職給付引当金	119,902	119,776

3.退職給付費用に関する事項

（単位：千円）

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
(1)勤務費用	27,806	26,748
(2)利息費用	8,420	7,087
(3)期待運用収益	4,635	2,984
(4)数理計算上の差異の費用処理額	13,599	27,653
(5)退職給付費用	45,191	58,504
(6)その他	97,692	104,146
(7)合計	142,883	162,650

（注）「(6)その他」は、確定拠出年金への掛金支払額であります。

4.退職給付債務等の計算の基礎に関する事項

（1）退職給付見込額の期間配分方法
期間定額基準

（2）割引率

第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
1.5%	1.5%

（3）期待運用収益率

第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
1.5%	1.5%

（4）数理計算上の差異の処理年数

8年（各事業年度の発生時における従業員の平均支払期間以内の一定の年数による定額法により、翌事業年度より費用処理しております。）

（税効果会計関係）

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第27期 (平成24年3月31日現在)	第28期 (平成25年3月31日現在)
繰延税金資産		

減損損失	557,868 千円	542,460 千円
投資有価証券評価損	362,665	226,404
ゴルフ会員権評価損	8,505	8,505
未払事業税	109,608	140,336
賞与引当金	197,652	225,779
役員退職慰労引当金	17,725	23,202
退職給付引当金	42,783	45,495
減価償却超過額	19,890	10,083
委託者報酬	99,265	124,166
長期差入保証金	21,895	26,203
時効後支払損引当金	69,579	71,948
その他	39,304	48,666
繰延税金資産 小計	1,546,744	1,493,253
評価性引当額	813,923	704,932
繰延税金資産 合計	732,821	788,320
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	254,118	637,305
繰延税金負債 合計	254,118	637,305
繰延税金資産の純額	478,702	151,015

(セグメント情報等)

[セグメント情報]

第27期(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)及び第28期(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第27期(自平成23年4月1日至平成24年3月31日)及び第28期(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第27期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高	
親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 50.0%	当社投資信託 の募集の取扱 及び投資信託 に係る事務代 行の委託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払	4,404,897 千円	未払手数料	285,119 千円	
							事務所の賃借	事務所賃借 料	667,780 千円	長期差入保 証金	812,027 千円
							投資の助言	投資助言料	168,292 千円	未払費用	81,330 千円
							株式の売却		98,112 千円		
主要 株主	(株)三菱東京 UFJ銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 25.0%	当社投資信託 の募集の取扱 及び投資信託 に係る事務代 行の委託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払	6,371,303 千円	未払手数料	566,371 千円	
							取引銀行	譲渡性預金 の預入	36,000,000 千円	有価証券	8,000,000 千円
								譲渡性預金 に係る受取 利息	6,532 千円	未収収益	544 千円
								マルチコーラ ブル預金の預 入	7,000,000 千円	現金及び 預金	5,500,000 千円
								マルチコーラ ブル預金に係 る受取利息	24,415 千円	未収収益	2,886 千円
							長期性預金	8,500,000 千円			

第28期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
親会社	三菱UFJ 信託銀行(株)	東京都 千代田 区	324,279 百万円	信託業、 銀行業	被所有 直接 50.0%	当社投資信託 の募集の取扱 及び投資信託 に係る事務代 行の委託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払	4,556,241 千円	未払手数料	324,725 千円
						事務所の賃借	事務所賃借 料	671,086 千円	長期差入保 証金	812,027 千円
						投資の助言	投資助言料	167,142 千円	未払費用	85,301 千円
主要 株主	(株)三菱東京 UFJ銀行	東京都 千代田 区	1,711,958 百万円	銀行業	被所有 直接 25.0%	当社投資信託 の募集の取扱 及び投資信託 に係る事務代 行の委託等	投資信託に 係る事務代 行手数料の 支払	5,674,726 千円	未払手数料	602,382 千円
						取引銀行	譲渡性預金 の預入	30,000,000 千円	有価証券	8,000,000 千円
							譲渡性預金 に係る受取 利息	5,170 千円	未収収益	717 千円
							マルチコーラ ブル預金の預 入	5,500,000 千円	現金及び 預金	10,500,000 千円
							マルチコーラ ブル預金に係 る受取利息	24,246 千円	未収収益	2,301 千円
								長期性預金	3,500,000 千円	

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

事務所敷金及び賃借料については、市場実勢等を勘案して決定しております。

投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

売却価額については、第三者機関による企業価値評価をもとに決定しております。

預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は3ヶ月～3年であります。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等
第27期（自平成23年4月1日至平成24年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	3,914,481 千円	未払手数料	285,874 千円

第28期（自平成24年4月1日至平成25年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額	科目	期末残高
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJ モルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500 百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払	3,513,173 千円	未払手数料	321,822 千円

(注)取引条件及び取引条件の決定方針等

投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示してあります。

2.親会社に関する注記

株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、大阪証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱UFJ信託銀行株式会社（非上場）

(1株当たり情報)

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
1株当たり純資産額	379,935.23円	411,339.33円
1株当たり当期純利益金額	41,494.11円	43,547.22円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第27期 (自平成23年4月1日 至平成24年3月31日)	第28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)
当期純利益金額 (千円)	5,149,336	5,404,123
普通株主に帰属しない金額 (千円)	-	-
普通株式に係る当期純利益金額 (千円)	5,149,336	5,404,123
期中平均株式数 (株)	124,098	124,098

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

(単位：千円)

第29期中間会計期間 (平成25年9月30日現在)	
(資産の部)	
流動資産	
現金及び預金	23,548,500
有価証券	6,562,983
前払費用	236,694
未収入金	335,237
未収委託者報酬	4,948,498
未収収益	56,552
繰延税金資産	385,903
金銭の信託	30,000
その他	57,563
流動資産合計	36,161,935
固定資産	
有形固定資産	
建物	1 259,238
器具備品	1 174,123
土地	1,205,031
有形固定資産合計	1,638,393
無形固定資産	
電話加入権	15,822
ソフトウェア	1,060,576
ソフトウェア仮勘定	242,958
無形固定資産合計	1,319,357
投資その他の資産	
投資有価証券	16,782,208
関係会社株式	320,136
長期性預金	2,000,000
長期差入保証金	819,880
繰延税金資産	49,612
その他	15,035
投資その他の資産合計	19,986,873
固定資産合計	22,944,625
資産合計	59,106,560

(単位：千円)

第29期中間会計期間

(平成25年9月30日現在)

(負債の部)

流動負債

預り金		61,657
未払金		
未払収益分配金		63,875
未払償還金		946,113
未払手数料		1,982,655
その他未払金		72,079
未払費用		1,409,174
未払消費税等	2	176,997
未払法人税等		1,913,828
賞与引当金		534,891
その他		400,856
流動負債合計		<u>7,562,129</u>

固定負債

退職給付引当金		246,154
役員退職慰労引当金		53,775
時効後支払損引当金		198,603
固定負債合計		<u>498,533</u>

負債合計

8,060,662

(純資産の部)

株主資本

資本金		2,000,131
資本剰余金		
資本準備金		222,096
資本剰余金合計		<u>222,096</u>
利益剰余金		
利益準備金		342,589
その他利益剰余金		
別途積立金		6,998,000
繰越利益剰余金		39,994,517
利益剰余金合計		<u>47,335,107</u>
株主資本合計		<u>49,557,335</u>

評価・換算差額等

その他有価証券		1,488,562
評価差額金		
評価・換算差額等合計		<u>1,488,562</u>

純資産合計

51,045,897

負債純資産合計

59,106,560

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

		第29期中間会計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
<hr/>		
営業収益		
委託者報酬		26,575,676
投資顧問料		53,790
その他営業収益		55,619
営業収益合計		<hr/> 26,685,086 <hr/>
営業費用		
支払手数料		10,846,750
広告宣伝費		330,957
公告費		1,062
調査費		
調査費		486,652
委託調査費		5,888,736
事務委託費		116,669
営業雑経費		
通信費		46,024
印刷費		243,552
協会費		20,030
諸会費		4,256
事務機器関連費		509,881
その他営業雑経費		4,944
営業費用合計		<hr/> 18,499,516 <hr/>
一般管理費		
給料		
役員報酬		103,937
給料・手当		1,649,702
賞与引当金繰入		534,891
福利厚生費		294,158
交際費		10,544
旅費交通費		75,335
租税公課		62,774
不動産賃借料		349,810
退職給付費用		192,772
役員退職慰労引当金繰入		11,027
固定資産減価償却費	1	214,015
諸経費		136,511
一般管理費合計		<hr/> 3,635,481 <hr/>
営業利益		<hr/> 4,550,087 <hr/>

(単位：千円)

第29期中間会計期間	
(自 平成25年4月1日	
至 平成25年9月30日)	
営業外収益	
受取配当金	150,506
有価証券利息	2,185
受取利息	10,693
投資有価証券償還益	1,862
収益分配金等時効完成分	54,825
その他	1,293
営業外収益合計	221,366
営業外費用	
その他	4,535
営業外費用合計	4,535
経常利益	4,766,918
特別利益	
投資有価証券売却益	177,223
特別利益合計	177,223
特別損失	
投資有価証券売却損	34,236
固定資産除却損	462
特別損失合計	34,698
税引前中間純利益	4,909,443
法人税、住民税及び事業税	1,913,166
法人税等調整額	17,360
法人税等合計	1,895,805
中間純利益	3,013,637

(3)中間株主資本等変動計算書

(単位：千円)

	第29期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
株主資本	
資本金	
当期首残高	2,000,131
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	2,000,131
資本剰余金	
資本準備金	
当期首残高	222,096
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	222,096
資本剰余金合計	
当期首残高	222,096
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	222,096
利益剰余金	
利益準備金	
当期首残高	342,589
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	342,589
その他利益剰余金	
別途積立金	
当期首残高	6,998,000
当中間期変動額	
当中間期変動額合計	
当中間期末残高	6,998,000
繰越利益剰余金	
当期首残高	39,686,216
当中間期変動額	
剰余金の配当	2,705,336
中間純利益	3,013,637
当中間期変動額合計	308,301
当中間期末残高	39,994,517
利益剰余金合計	
当期首残高	47,026,806
当中間期変動額	
剰余金の配当	2,705,336
中間純利益	3,013,637
当中間期変動額合計	308,301
当中間期末残高	47,335,107
株主資本合計	
当期首残高	49,249,033
当中間期変動額	
剰余金の配当	2,705,336
中間純利益	3,013,637
当中間期変動額合計	308,301
当中間期末残高	49,557,335
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	
当期首残高	1,797,355

当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	308,792
当中間期変動額合計	308,792
当中間期末残高	1,488,562
評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,797,355
当中間期変動額	
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	308,792
当中間期変動額合計	308,792
当中間期末残高	1,488,562
純資産合計	
当期首残高	51,046,388
当中間期変動額	
剰余金の配当	2,705,336
中間純利益	3,013,637
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)	308,792
当中間期変動額合計	490
当中間期末残高	51,045,897

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

時価のあるもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

時価のないもの

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産

定率法を採用しております。

なお、主な耐用年数は、建物38年であります。

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

3. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(2) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

数理計算上の差異は、その発生年度の翌事業年度より一括費用処理することとしております。

(会計上の見積もりの変更)

数理計算上の差異は、従来、発生年度の従業員の平均支払期間内の一定の年数(8年)により費用処理しておりましたが、当中間会計期間において、平均支払期間が8年を下回ったことから、数理計算上の差異を一括費用処理する方法に見直し、将来にわたり変更しております。

これにより、従来の方と比べて、当中間会計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前中間純利益はそれぞれ108百万円減少しております。

(3) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。

(4) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の会計処理

消費税及び地方消費税の会計処理は税抜方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

[注記事項]

(中間貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

第29期中間会計期間 (平成25年9月30日現在)	
建物	245,895千円
器具備品	349,802千円

2 消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

1 減価償却実施額

第29期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)	
有形固定資産	39,230千円
無形固定資産	174,785千円

(中間株主資本等変動計算書関係)

第29期中間会計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数 (株)	当中間会計期間 増加株式数 (株)	当中間会計期間 減少株式数 (株)	当中間会計期間末 株式数 (株)
発行済株式				
普通株式	124,098	-	-	124,098
合計	124,098	-	-	124,098

2. 配当に関する事項

平成25年6月24日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

配当金の総額	2,705,336千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	21,800円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月25日

(金融商品関係)

第29期中間会計期間(平成25年9月30日現在)

金融商品の時価等に関する事項

平成25年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含まれておりません(注2)参照)。

	中間貸借対照表 計上額(千円)	時価(千円)	差額(千円)
(1) 現金及び預金	23,548,500	23,548,500	-
(2) 有価証券	6,562,983	6,562,983	-
(3) 未収委託者報酬	4,948,498	4,948,498	-
(4) 長期性預金	2,000,000	2,000,898	898
(5) 投資有価証券	16,743,308	16,743,308	-
資産計	53,803,291	53,804,190	898
(1) 未払手数料	1,982,655	1,982,655	-
(2) 未払法人税等	1,913,828	1,913,828	-
負債計	3,896,483	3,896,483	-

(注1)金融商品の時価の算定方法及び有価証券に関する事項

資 産

(1)現金及び預金、(3)未収委託者報酬

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2)有価証券

譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっており、投資信託は基準価額によっております。

(4)長期性預金

契約期間に基づく区分ごとに、新規に預金を行った場合に想定される預金金利で割り引いた現在価値を算定しております。

(5)投資有価証券

上記の表中における投資有価証券はすべて投資信託であり、基準価額によっております。

負 債

(1)未払手数料、(2)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(注2)時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

非上場株式(中間貸借対照表計上額38,900千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5)投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式(中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

（注3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

（有価証券関係）

第29期中間会計期間（平成25年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関係会社株式320,136千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

2. その他有価証券

	種類	中間貸借対照表 計上額（千円）	取得原価 （千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	11,667,373	9,779,767	1,887,605
	小計	11,667,373	9,779,767	1,887,605
中間貸借対照表計 上額が取得原価を 超えないもの	株式	-	-	-
	債券	-	-	-
	その他	5,638,918	5,667,796	28,877
	小計	5,638,918	5,667,796	28,877
合計		17,306,292	15,447,564	1,858,727

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額38,900千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（デリバティブ取引関係）

重要な取引はありません。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第29期中間会計期間（自平成25年4月1日至平成25年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第29期中間会計期間（自平成25年4月1日至平成25年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報

投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

1株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第29期中間会計期間 (平成25年9月30日現在)
1株当たり純資産額	411,335.37円
(算定上の基礎)	
純資産の部の合計額(千円)	51,045,897
普通株式に係る中間期末の純資産額(千円)	51,045,897
1株当たり純資産額の算定に用いられた 中間期末の普通株式の数(株)	124,098

1株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第29期中間会計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
1株当たり中間純利益金額	24,284.33円
(算定上の基礎)	
中間純利益金額(千円)	3,013,637
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純利益金額(千円)	3,013,637
普通株式の期中平均株式数(株)	124,098

(注)潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名称：三菱UFJ信託銀行株式会社

(再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社)

資本金の額：324,279百万円（平成25年9月末現在）

事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額 (平成25年9月末現在)	事業の内容
株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社京都銀行	42,103 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社鳥取銀行	9,061 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社百十四銀行	37,322 百万円	銀行業務を営んでいます。
株式会社鹿児島銀行	18,130 百万円	銀行業務を営んでいます。
三菱UFJ信託銀行株式会社	324,279 百万円	銀行業務および信託業務を営んでいます。
カブドットコム証券株式会社	7,196 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
池田泉州TT証券株式会社	1,250 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	47,937 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
楽天証券株式会社	7,495 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
東海東京証券株式会社	6,000 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
西日本シティTT証券株式会社	1,575 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
浜銀TT証券株式会社	3,307 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
ワイエム証券株式会社	1,270 百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

(3) 再委託先

名称：ピムコジャパンリミテッド

資本金の額：13,411,674.44米ドル（平成25年9月末現在）

事業の内容：投資運用業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

(2) 販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

(3) 再委託先：委託会社から運用の指図に関する権限の委託を受け、ファンドにおける運用の指図を行います。

3【資本関係】

委託会社と関係法人の主な資本関係は次の通りです。（平成26年1月末現在）

三菱UFJ信託銀行株式会社は委託会社の株式の50.0%(62,050株)、株式会社三菱東京UFJ銀行は25.0%(31,023株)を所有しています。

(注)関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が3%以上のものを記載しています。

第3【参考情報】

当特定期間において、次の書類を関東財務局長に提出しております。

平成25年11月1日	臨時報告書
平成25年10月15日	有価証券報告書、有価証券届出書の訂正届出書
平成25年10月1日	有価証券届出書の訂正届出書
平成25年8月1日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成25年6月24日

三菱UFJ投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	長島 拓也	印
--------------------	-------	-------	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之	印
--------------------	-------	-------	---

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ投信株式会社の平成24年4月1日から平成25年3月31日までの第28期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱UFJ投信株式会社の平成25年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成26年2月26日

三菱UFJ投信株式会社
取締役会御中

あらた監査法人

指定社員 公認会計士 柴 毅 印
業務執行社員指定社員 公認会計士 和田 渉 印
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンドの平成25年7月17日から平成26年1月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ピムコ ハイ・インカム毎月分配型ファンドの平成26年1月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

三菱UFJ投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは監査の対象に含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成25年12月6日

三菱UFJ投信株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	樋口 誠之	印
--------------------	-------	-------	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之	印
--------------------	-------	-------	---

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱UFJ投信株式会社の平成25年4月1日から平成26年3月31日までの第29期事業年度の中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱UFJ投信株式会社の平成25年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

（注）上記は、委託会社が、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は委託会社が別途保管しております。なお、XBRLデータは中間監査の対象に含まれていません。