

【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10月14日
【計算期間】	第22特定期間（自 平成26年1月16日 至 平成26年7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 金上 孝
【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 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 ()	(隔月) 年12回 (毎月) 日々 その他 ()	日本 北米 欧州 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	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし	TOPIX その他 ()	条件付運用型 ロング・ ショート型/ 絶対収益 追求型 その他 ()
不動産投信 その他資産 (投資信託証券 (債券一 般)) 資産複合 ()						

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

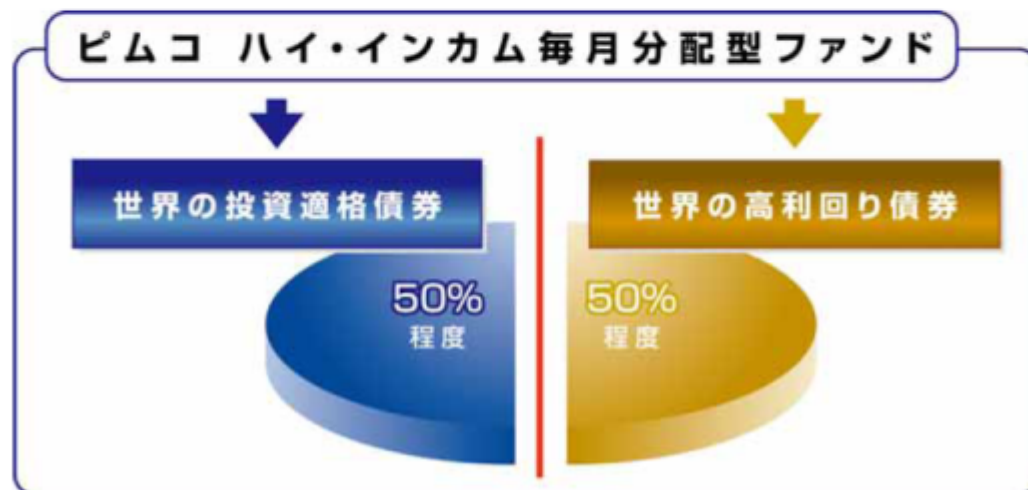
日本を除く世界のハイ・イールド債券および投資適格債券を実質的な主要投資対象とし、高い利子収入の獲得をめざします。

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。

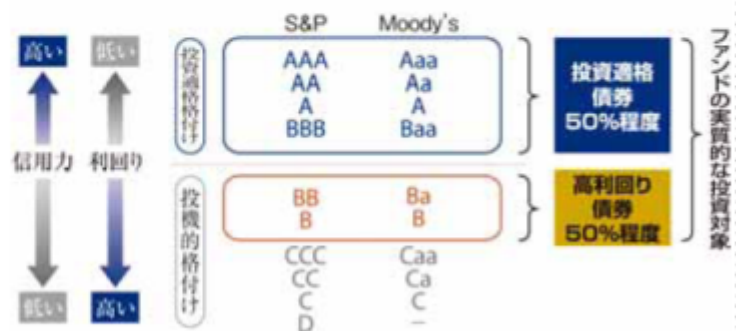
一般的に高利回り債券は、投資適格債券(BBB格相当以上)と比較して、債券の元本や利子の支払いが滞ることや、支払われなくなるリスクが高いため、通常、その見返りとして投資適格債券よりも高い利回りを投資家に提供しています。

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



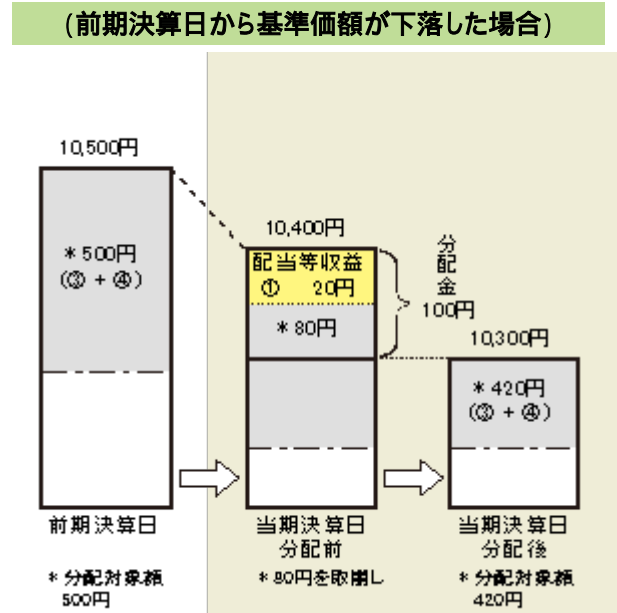
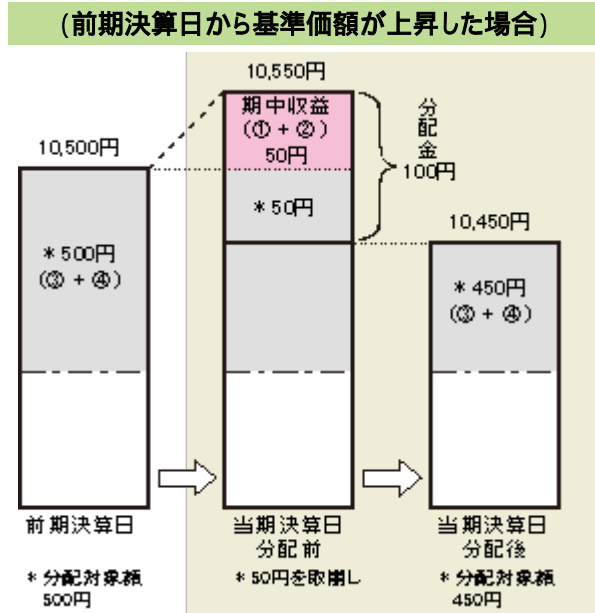
分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。

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)



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。

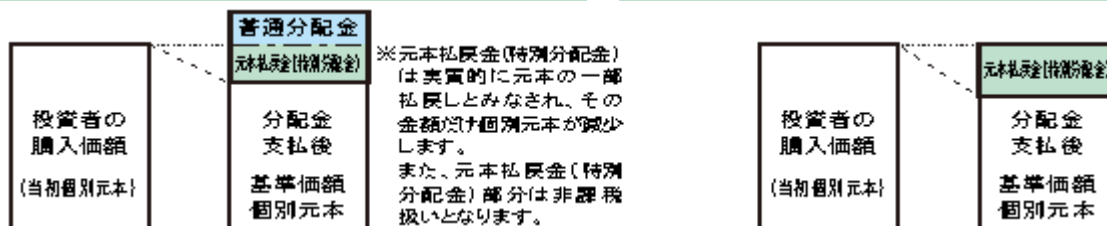
分配準備積立金: 当期の経費控除後の配当等収益および経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

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)



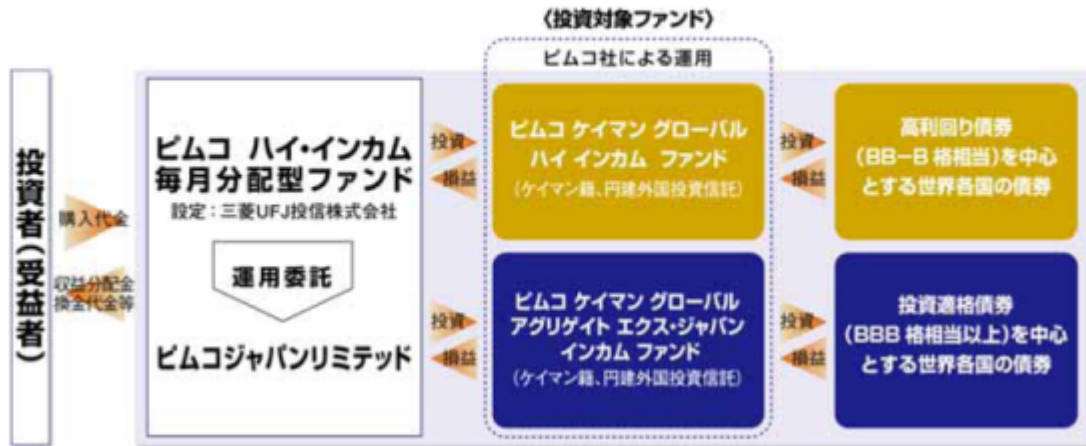
普通分配金: 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

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

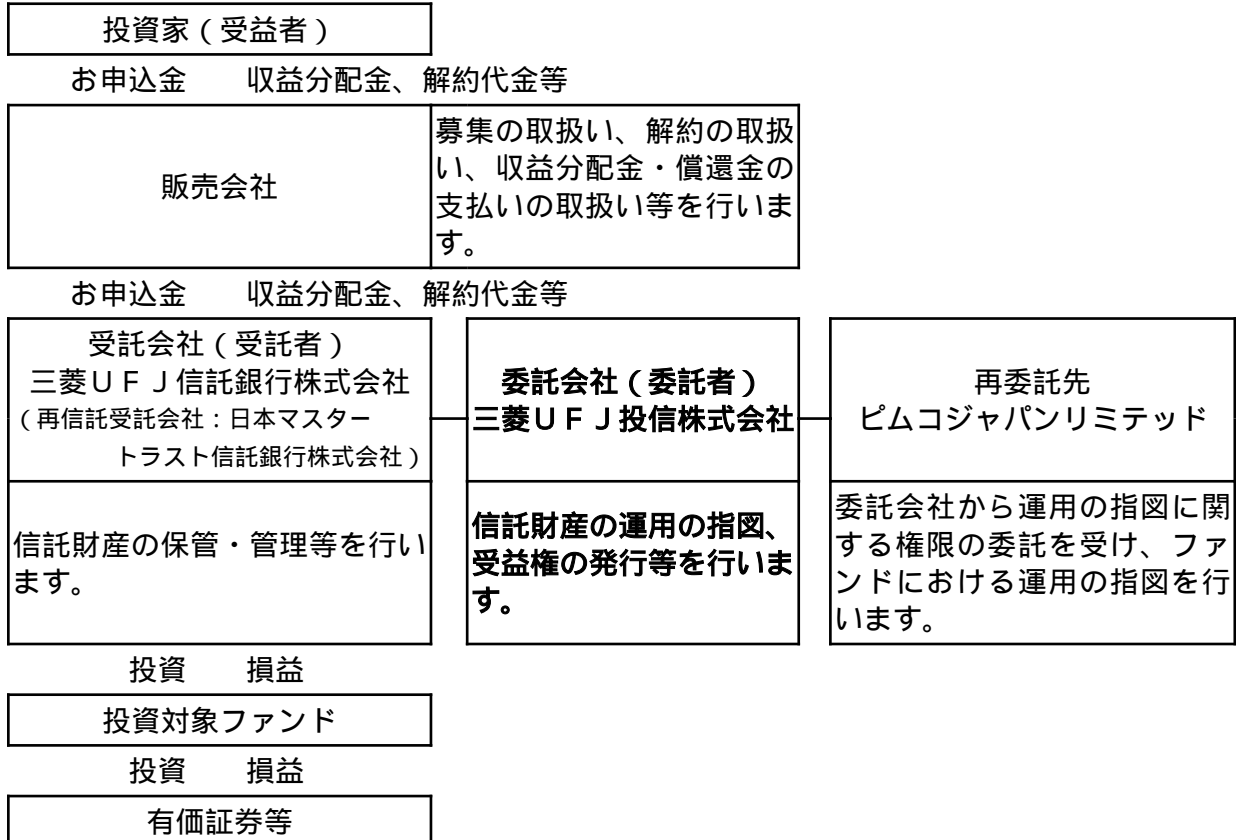
設定日、信託契約締結、運用開始

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7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7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。)

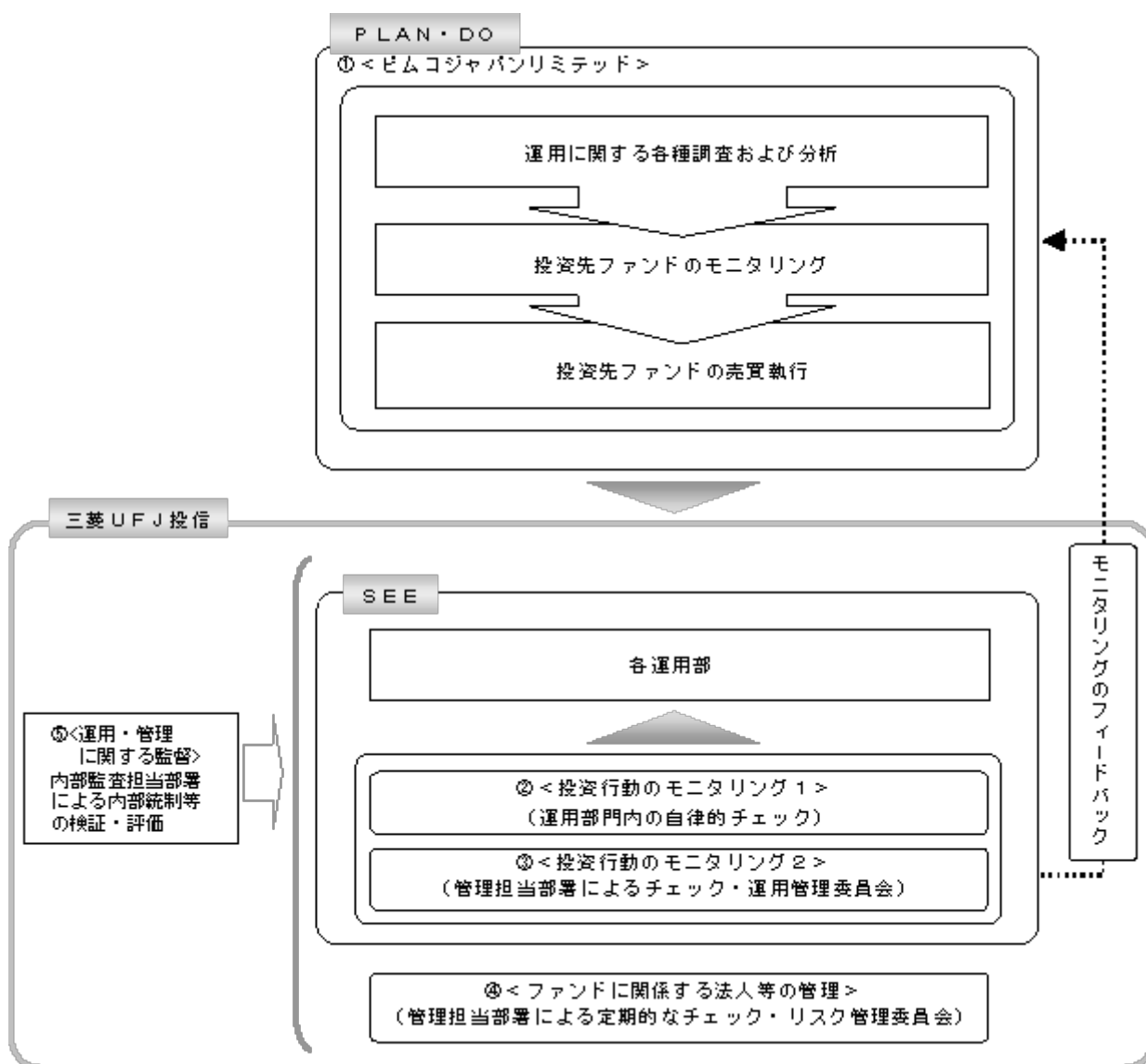
3. コール・ローン

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	原則として毎月经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、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7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7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	149,547,445,517	99.72
コール・ローン、その他資産 (負債控除後)		422,012,650	0.28
純資産総額		149,969,458,167	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7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	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	投資信託 受益証券		7,166,627.9250	10,614.00	76,066,588,795		51.18
					10,710.00	76,754,585,076		
ケイマン諸島	ピムコ 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		9,390,203.8753	7,725.00	72,539,324,936		48.54
					7,752.00	72,792,860,441		

(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7月31日現在

種類/業種別	投資比率(%)
投資信託受益証券	99.72
合計	99.72

(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7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)
第126計算期間末日 (平成26年 2月17日)	163,748,110,206 (分配付) 162,983,079,089 (分配落)	7,491 (分配付) 7,456 (分配落)
第127計算期間末日 (平成26年 3月17日)	160,936,594,670 (分配付) 160,186,148,566 (分配落)	7,506 (分配付) 7,471 (分配落)
第128計算期間末日 (平成26年 4月15日)	159,400,527,505 (分配付) 158,661,150,758 (分配落)	7,546 (分配付) 7,511 (分配落)
第129計算期間末日 (平成26年 5月15日)	157,419,381,794 (分配付) 156,689,865,919 (分配落)	7,553 (分配付) 7,518 (分配落)
第130計算期間末日 (平成26年 6月16日)	155,020,931,314 (分配付) 154,303,909,654 (分配落)	7,567 (分配付) 7,532 (分配落)
第131計算期間末日 (平成26年 7月15日)	151,169,946,311 (分配付) 150,465,715,196 (分配落)	7,513 (分配付) 7,478 (分配落)
平成25年 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
2月末日	163,278,721,721	7,518
3月末日	161,011,271,310	7,576
4月末日	159,010,466,586	7,577
5月末日	154,994,658,237	7,495
6月末日	152,423,436,318	7,509
7月末日	149,969,458,167	7,521

【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
--	------------

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
第126計算期間	35円
第127計算期間	35円
第128計算期間	35円
第129計算期間	35円

第130計算期間	35円
第131計算期間	35円

【収益率の推移】

	収益率（％）
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
第126計算期間	1.05
第127計算期間	0.67
第128計算期間	1.00
第129計算期間	0.55
第130計算期間	0.65
第131計算期間	0.25

(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

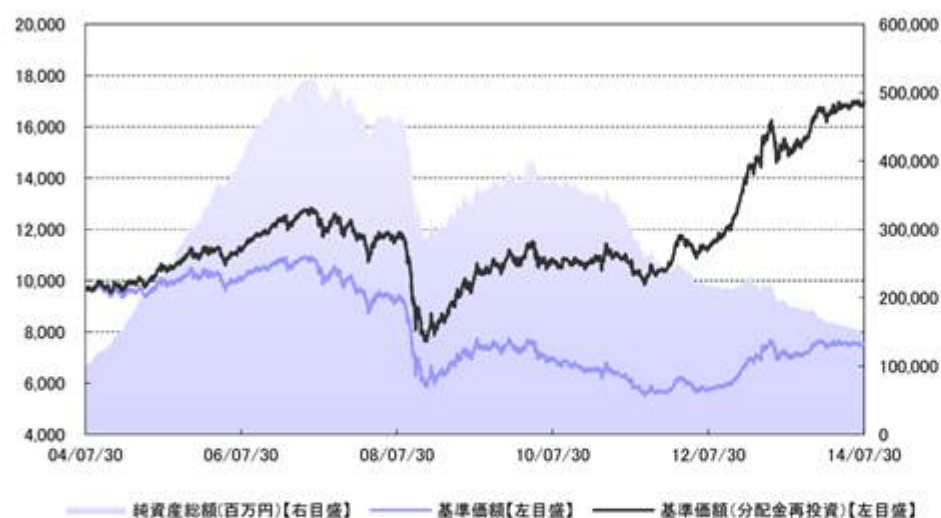
第58計算期間	5,091,049,321	2,307,013,312	493,047,838,644
第59計算期間	4,132,585,605	2,250,515,834	494,929,908,415
第60計算期間	2,914,315,017	3,023,812,724	494,820,410,708
第61計算期間	2,644,333,573	3,190,728,840	494,274,015,441
第62計算期間	1,309,946,941	10,341,162,707	485,242,799,675
第63計算期間	1,829,474,795	5,397,783,501	481,674,490,969
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
第126計算期間	260,938,860	3,687,886,184	218,580,319,348
第127計算期間	173,440,964	4,340,587,614	214,413,172,698
第128計算期間	394,920,344	3,557,593,618	211,250,499,424
第129計算期間	268,577,852	3,085,970,047	208,433,107,229
第130計算期間	218,110,119	3,787,885,773	204,863,331,575
第131計算期間	173,367,800	3,827,809,196	201,208,890,179

[参考情報]

運用実績

1 基準価額・純資産の推移 (2004年7月30日～2014年7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)を再投資したものと計算

3 主要な資産の状況 (2014年7月31日現在)

ピコモ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド

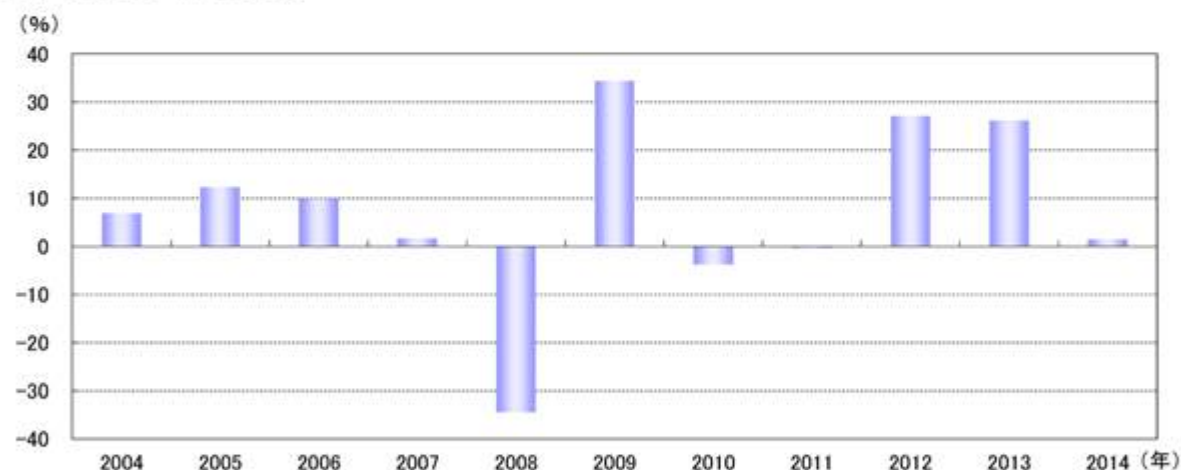
	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	U S TREASURY NOTE	0.250%	2015/01/31	0.6%
2	SPRINT CAPITAL CORP GLBL	6.900%	2019/05/01	0.5%
3	UPC HOLDING BV SR NT REGS	8.375%	2020/08/15	0.4%
4	U S TREASURY NOTE	0.250%	2015/02/28	0.4%
5	UPCB FINANCE LTD SR SEC REGS	6.375%	2020/07/01	0.4%

ピコモ 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

	組入上位銘柄	クーポン	償還日	組入比率
1	U S TREASURY BOND	5.500%	2028/08/15	2.0%
2	U S TREASURY NOTE	2.500%	2023/08/15	2.0%
3	SPANISH GOVT BD (BONOS Y OBLIG)	4.400%	2023/10/31	1.9%
4	FNMA TBA 3.5% SEP 15YR	3.500%	2029/09/16	1.7%
5	NEW ZEALAND GOVERNMENT SR UNSEC	5.000%	2019/03/15	1.7%

- ・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7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、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	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、運用報告書(平成26年12月以降は交付運用報告書)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。

信託約款（平成26年12月1日適用予定）の変更内容について

平成26年12月1日適用で下記の内容等の約款変更を行う予定です。下記の表は、この場合の信託約款の変更内容について記載しております。

（下線部_____は変更部分を、「」は該当する条文を示します。）

変更前（旧）	変更後（新）
<新設>	<p>（運用報告書に記載すべき事項の提供）</p> <p>第 条 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。</p> <p>前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。</p>

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26年1月16日から平成26年7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26年1月15日現在]	当期 [平成26年7月15日現在]
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	426,483,241	446,293,184
投資信託受益証券	167,768,278,414	150,027,181,572
未収入金	1,030,000,000	1,130,000,000
未収利息	682	652
流動資産合計	169,224,762,337	151,603,475,408
資産合計	169,224,762,337	151,603,475,408
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	777,025,433	704,231,115
未払解約金	176,910,651	262,452,899
未払受託者報酬	7,413,142	6,558,666
未払委託者報酬	185,328,563	163,966,613
その他未払費用	622,695	550,919
流動負債合計	1,147,300,484	1,137,760,212
負債合計	1,147,300,484	1,137,760,212
純資産の部		
元本等		
元本	¹ 222,007,266,672	¹ 201,208,890,179
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	² 53,929,804,819	² 50,743,174,983
(分配準備積立金)	12,000,282	12,138,326
元本等合計	168,077,461,853	150,465,715,196
純資産合計	168,077,461,853	150,465,715,196
負債純資産合計	169,224,762,337	151,603,475,408

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期	当期
	自 平成25年 7月17日 至 平成26年 1月15日	自 平成26年 1月16日 至 平成26年 7月15日
営業収益		
受取配当金	5,072,744,300	4,075,110,477
受取利息	236,687	157,650
有価証券売買等損益	10,880,286,164	546,207,319
営業収益合計	15,953,267,151	3,529,060,808
営業費用		
受託者報酬	48,177,485	42,202,788
委託者報酬	1,204,437,040 ₁	1,055,069,609 ₁
その他費用	4,002,420	3,544,969
営業費用合計	1,256,616,945	1,100,817,366
営業利益	14,696,650,206	2,428,243,442
経常利益	14,696,650,206	2,428,243,442
当期純利益	14,696,650,206	2,428,243,442
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	302,429,880	30,640,322
期首剰余金又は期首欠損金()	77,078,488,875	53,929,804,819
剰余金増加額又は欠損金減少額	14,455,504,159	5,563,117,067
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	14,455,504,159	5,563,117,067
剰余金減少額又は欠損金増加額	478,005,144	368,467,733
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	478,005,144	368,467,733
分配金	5,223,035,285 ₂	4,405,622,618 ₂
期末剰余金又は期末欠損金()	53,929,804,819	50,743,174,983

(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。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
-------------------	--

(貸借対照表に関する注記)

	前期 [平成26年1月15日現在]	当期 [平成26年7月15日現在]
1 期首元本額	272,849,776,253円	222,007,266,672円
期中追加設定元本額	1,704,208,932円	1,489,355,939円
期中一部解約元本額	52,546,718,513円	22,287,732,432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。	53,929,804,819円	50,743,174,983円
3 受益権の総数	222,007,266,672口	201,208,890,179口
4 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.7571円 (7,571円)	0.7478円 (7,478円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期(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
収益分配金金額	I=F*H/10,000	777,025,433円

当期(自 平成26年1月16日 至 平成26年7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年10,000分の50以内の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。

2 分配金の計算過程

(自 平成26年1月16日 至 平成26年2月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	514,287,174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	9,539,717,396円
分配準備積立金額	D	14,640,851円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	10,068,645,421円
当ファンドの期末残存口数	F	218,580,319,348口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	460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	765,031,117円

(自 平成26年2月18日 至 平成26年3月17日)		
費用控除後の配当等収益額	A	606,137,540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	9,122,021,778円
分配準備積立金額	D	4,658,630円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	9,732,817,948円
当ファンドの期末残存口数	F	214,413,172,698口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	453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	750,446,104円

（自平成26年3月18日 至 平成26年4月15日）		
費用控除後の配当等収益額	A	629,513,880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	8,839,613,711円
分配準備積立金額	D	11,422,349円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	9,480,549,940円
当ファンドの期末残存口数	F	211,250,499,424口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	448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	739,376,747円

（自平成26年4月16日 至 平成26年5月15日）		
費用控除後の配当等収益額	A	555,760,786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	8,617,519,720円
分配準備積立金額	D	7,820,588円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	9,181,101,094円
当ファンドの期末残存口数	F	208,433,107,229口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	440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	729,515,875円

（自平成26年5月16日 至 平成26年6月16日）		
費用控除後の配当等収益額	A	541,381,929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	8,306,071,980円
分配準備積立金額	D	3,011,300円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	8,850,465,209円
当ファンドの期末残存口数	F	204,863,331,575口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	432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	717,021,660円

（自平成26年6月17日 至 平成26年7月15日）		
費用控除後の配当等収益額	A	460,545,545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	7,976,840,714円
分配準備積立金額	D	14,373,228円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	8,451,759,487円
当ファンドの期末残存口数	F	201,208,890,179口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	420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	704,231,115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7月17日 至平成26年1月15日）	当期 （自平成26年1月16日 至平成26年7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。	同左

	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	当期
	[平成26年1月15日現在]	[平成26年7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	<p>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。</p> <p>デリバティブ取引は、該当事項はありません。</p> <p>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。</p>	<p>同 左</p> <p>同 左</p> <p>同 左</p>
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	当期
	[平成26年1月15日現在]	[平成26年7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	1,356,060,720	843,212,025
合計	1,356,060,720	843,212,025

(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	7,233,412.0117	76,775,435,092	
	ピムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド	9,482,426.7289	73,251,746,480	
	投資信託受益証券 小計	16,715,838.7406	150,027,181,572	
	合計	16,715,838.7406	150,027,181,572	

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主要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。

「ビムコ ケイマン グローバル ハイ インカム ファンド」および「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」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

(2013年3月1日～2014年2月28日)

	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
	千米ドル	千米ドル
投資収入：		
受取利息（外国税額控除後）*	132,406	31,253
雑収入	1	15
収入合計	132,407	31,268
費用：		
支払利息	3	181
雑費用	1	1
費用合計	4	182
投資純収入	132,403	31,086
実現純利益（損失）：		
投資有価証券	72,207	(44)
為替取引、中央清算金融派生商品	3,600	(5,668)
店頭金融派生商品	2,495	27,799
外貨	2,435	1,337
実現純利益（損失）	80,737	23,424
未実現純利益（損失）の純変動：		
投資有価証券（外国税額控除後）	(28,536)	(4,282)
為替取引、中央清算金融派生商品	427	(2,155)
店頭金融派生商品	(3,007)	(7,120)
外貨建資産および負債の換算に係る外貨	65	(2,091)
未実現評価益（評価損）の純変動	(31,051)	(15,648)
純利益（損失）	49,686	7,776
運用による純資産の純増（減）額	182,089	38,862
*外国源泉課税	236	0

(注) データ提供元：ビ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

(2014年2月28日現在)

額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 98.8%					
AUSTRALIA 0.5%					
CORPORATE BONDS & NOTES 0.5%					
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.					
6.000% due 04/01/2017	\$ 1,000	\$ 1,058			
6.875% due 04/01/2022	3,500	3,810			
7.000% due 11/01/2015	515	534			
Nufarm Australia Ltd.					
6.375% due 10/15/2019	4,250	4,431			
Total Australia		9,833			
(Cost \$9,265)					
CANADA 1.1%					
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%					
Bombardier, Inc.					
7.500% due 03/15/2018	6,000	6,790			
First Quantum Minerals Ltd.					
6.750% due 02/15/2020	847	877			
7.000% due 02/15/2021	847	879			
Great Canadian Gaming Corp.					
6.625% due 07/25/2022	CAD 2,000	1,917			
Novelis, Inc.					
8.750% due 12/15/2020	\$ 5,000	5,650			
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.					
5.625% due 12/01/2021	2,500	2,659			
Videotron Ltd.					
9.125% due 04/15/2018	1,212	1,264			
Total Canada		20,026			
(Cost \$18,377)					
CAYMAN ISLANDS 1.5%					
CORPORATE BONDS & NOTES 1.5%					
Brakes Capital					
7.125% due 12/15/2018	GBP 2,500	4,189			
UPCB Finance II Ltd.					
6.375% due 07/01/2020	EUR 8,900	13,183			
UPCB Finance Ltd.					
7.625% due 01/15/2020	7,000	10,454			
Total Cayman Islands		27,806			
(Cost \$25,481)					
DENMARK 0.1%					
CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%					
ISS A/S					
8.875% due 05/15/2016	1,213	1,702			
Total Denmark		1,702			
(Cost \$1,505)					
FRANCE 3.5%					
CORPORATE BONDS & NOTES 3.5%					
Autodis S.A.					
6.500% due 02/01/2019	1,150	1,618			
BPCE S.A. (a)					
9.000% due 03/17/2015	1,000	1,470			
9.250% due 04/22/2015	5,000	7,354			
Cerba European Lab SAS					
7.000% due 02/01/2020	3,000	4,459			
CGG S.A.					
9.500% due 05/15/2016	\$ 962	1,005			
CMA CGM S.A.					
8.500% due 04/15/2017	\$ 2,500	2,525			
Credit Agricole S.A.					
7.875% due 01/23/2024 (a)	1,750	1,981			
Crown European Holdings S.A.					
7.125% due 08/15/2018	EUR 2,000	2,934			
Electricite de France					
5.625% due 01/22/2024 (a)	\$ 1,500	1,515			
La Financiere Atalian S.A.					
7.250% due 01/15/2020	EUR 2,000	2,970			
Labco S.A.					
8.500% due 01/15/2018	2,500	3,689			
Lafarge S.A.					
5.875% due 07/09/2019	7,400	11,714			
Rexel S.A.					
5.125% due 06/15/2020	1,750	2,577			
7.000% due 12/17/2018	2,500	3,787			
Societe Generale S.A. (a)					
5.922% due 04/05/2017	\$ 1,000	1,074			
7.875% due 12/18/2023	5,000	5,328			
9.375% due 09/04/2019	EUR 3,000	4,962			
SPCM S.A.					
8.000% due 01/15/2022	\$ 2,250	2,366			
Total France		63,276			
(Cost \$55,238)					
GERMANY 3.3%					
CORPORATE BONDS & NOTES 3.3%					
Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH					
6.750% due 12/30/2020	EUR 3,500	5,257			
KraussMaffei Group GmbH					
8.750% due 12/15/2020	3,000	4,661			
Orian Engineered Carbons Bondco GmbH					
10.000% due 06/15/2018	5,400	8,208			
Saferei Holding Verwaltungs GmbH					
8.250% due 02/15/2021	1,500	2,160			
Styrolution Group GmbH					
7.625% due 05/15/2016	2,000	2,878			
Techem Energy Metering Service GmbH & Co. KG					
7.875% due 10/01/2020	2,500	3,919			
Techem GmbH					
6.125% due 10/01/2019	2,250	3,396			
Trionista Holdco GmbH					
5.000% due 04/30/2020	1,000	1,447			
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG					
5.500% due 09/15/2022	2,000	2,976			
5.750% due 01/15/2023	2,500	3,751			
7.500% due 03/15/2019	5,000	7,545			
Unitymedia KabelBW GmbH					
9.500% due 03/15/2021	7,500	12,006			
WEPA Hygieneprodukte GmbH					
6.500% due 05/15/2020	1,000	1,566			
Total Germany		59,710			
(Cost \$54,248)					
IRELAND 1.0%					
CORPORATE BONDS & NOTES 1.0%					
Ardagh Packaging Finance PLC					
7.375% due 10/15/2017	EUR 1,500	2,217			
9.125% due 10/15/2020	\$ 2,000	2,230			
Nara Cable Funding Ltd.					
8.875% due 12/01/2018	EUR 6,000	9,033			
Smurfit Kappa Acquisitions					
4.125% due 01/30/2020	2,500	3,643			
Smurfit Kappa Treasury Funding Ltd.					
7.500% due 11/20/2025	\$ 1,000	1,115			
Total Ireland		18,238			
(Cost \$16,986)					
ITALY 1.1%					
CORPORATE BONDS & NOTES 1.1%					
Cerved Group SpA					
6.375% due 01/15/2020	EUR 3,000	4,454			
Guala Closures SpA					
5.662% due 11/15/2019	2,500	3,526			
Marcolin SpA					
8.500% due 11/15/2019	1,500	2,214			
TeamSystem Holding SpA					
7.375% due 05/15/2020	3,500	5,180			
Zobebe Holding SpA					
7.875% due 02/01/2018	2,500	3,704			
Total Italy		19,078			
(Cost \$17,119)					
JERSEY, CHANNEL ISLANDS 0.2%					
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%					
HBOS Capital Funding LP (a)					
6.071% due 06/30/2014	\$ 250	252			
6.461% due 11/30/2018	GBP 2,000	3,528			
Total Jersey, Channel Islands		3,780			
(Cost \$3,132)					
LUXEMBOURG 8.0%					
CORPORATE BONDS & NOTES 8.0%					
Aquila 3 S.A.					
7.875% due 01/31/2018	CHF 7,000	8,454			
7.875% due 01/31/2018	\$ 2,000	2,126			
Albea Beauty Holdings S.A.					
8.375% due 11/01/2019	2,500	2,694			
8.750% due 11/01/2019	EUR 1,000	1,501			
Alice Financing S.A.					
7.875% due 12/15/2019	\$ 2,000	2,190			
Alice Finco S.A.					
9.875% due 12/15/2020	2,250	2,554			
ARD Finance S.A. (b)					
11.125% due 06/01/2018	EUR 1,697	2,585			
11.125% due 06/01/2018	\$ 496	491			
Boardriders S.A.					
8.875% due 12/15/2017	EUR 5,000	7,450			
Calcipar S.A.					
6.875% due 05/01/2018	\$ 4,500	4,809			
Capsugel FinanceCo S.C.A.					
9.875% due 08/01/2019	EUR 6,500	9,910			

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Capsugel S.A.								
7.000% due 05/15/2019 (b)	\$ 1,000	\$ 1,030						
CNH Industrial Finance Europe S.A.								
6.250% due 03/03/2018	EUR 2,750	4,330						
ConvaTec Finance International S.A.								
8.250% due 01/15/2019 (b)	\$ 4,500	4,646						
Dufry Finance S.C.A.								
5.500% due 10/15/2020	3,250	3,339						
Elior Finance & Co. S.C.A.								
8.500% due 05/01/2020	EUR 2,250	3,434						
Expro Finance Luxembourg S.C.A.								
8.500% due 12/15/2016	\$ 2,297	2,405						
Finmeccanica Finance S.A.								
8.000% due 12/16/2019	GBP 2,000	3,818						
GCS Holdco Finance I S.A.								
5.500% due 10/15/2018	EUR 1,500	2,217						
HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A.								
7.500% due 04/03/2020	3,000	5,143						
INEOS Group Holdings S.A.								
8.500% due 03/15/2018	2,500	3,856						
Intelsat Jackson Holdings S.A.								
5.500% due 03/01/2023	\$ 3,000	2,977						
7.250% due 04/01/2019	2,000	2,185						
7.250% due 10/15/2020	9,000	9,821						
7.500% due 04/01/2021	8,000	8,880						
KION Finance S.A.								
8.750% due 02/15/2020	EUR 4,000	6,072						
7.875% due 04/15/2018	2,000	2,903						
Mallinckrodt International Finance S.A.								
4.750% due 04/15/2023	\$ 4,500	4,284						
Mobile Challenger Intermediate Group S.A. (b)								
8.750% due 03/15/2019	CHF 1,000	1,182						
8.750% due 03/15/2019	EUR 500	718						
Play Finance 1 S.A.								
6.500% due 03/01/2019	700	1,024						
Sunrise Communications Holdings S.A.								
8.500% due 12/31/2018	5,000	7,480						
Sunrise Communications International S.A.								
7.000% due 12/31/2017	CHF 4,425	5,294						
Wind Acquisition Finance S.A.								
7.250% due 02/15/2018	\$ 3,000	3,173						
Xefin Lux S.C.A.								
8.000% due 06/01/2018	EUR 3,000	4,454						
Xella Holdco Finance S.A.								
9.125% due 09/15/2018 (b)	3,000	4,454						
Total Luxembourg (Cost \$131,024)		143,669						
NETHERLANDS 4.1% CORPORATE BONDS & NOTES 4.1%								
Carlson Wagonlit BV								
7.500% due 09/15/2019	2,000	3,011						
Hyya Global BV								
8.625% due 03/24/2016	\$ 6,000	6,037						
Koninklijke KPN NV								
6.125% due 03/14/2018 (a)	EUR 2,150	3,130						
6.875% due 03/14/2013	GBP 1,750	3,085						
Nokia Siemens Networks Finance BV								
6.750% due 04/15/2018	EUR 1,250	1,878						
7.125% due 04/15/2020	1,500	2,301						
Refresco Gerber BV								
7.375% due 05/15/2018	2,500	3,677						
Schaeffler Finance BV								
4.250% due 05/15/2018	2,750	3,964						
4.750% due 05/15/2021	\$ 1,250	1,272						
7.750% due 02/15/2017	EUR 2,500	3,982						
8.500% due 02/15/2019	\$ 1,500	1,884						
8.750% due 02/15/2019	EUR 3,000	4,677						
Schaeffler Holding Finance BV								
6.875% due 08/15/2018 (b)	4,000	5,918						
Sensata Technologies BV								
6.500% due 05/15/2019	\$ 4,250	4,580						
TMF Group Holding BV								
5.861% due 12/03/2018	EUR 3,250	4,585						
UPC Holding BV								
6.375% due 09/15/2022	2,000	2,933						
8.375% due 08/15/2020	11,250	17,247						
Total Netherlands (Cost \$65,880)		74,030						
NORWAY 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%								
Albain Bidco Norway A/S								
6.750% due 11/01/2020	1,000	1,422						
Total Norway (Cost \$1,349)		1,422						
POLAND 0.1% CORPORATE BONDS & NOTES 0.1%								
Play Finance 2 S.A.								
5.250% due 02/01/2019	700	999						
Total Poland (Cost \$958)		999						
SPAIN 0.3% CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%								
Banco Popular Espanol S.A.								
11.500% due 10/10/2018 (a)	3,000	4,711						
Total Spain (Cost \$4,598)		4,711						
SWEDEN 0.6% CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%								
Cyfrowy Pulsat Finance AB								
7.125% due 05/20/2018	2,450	3,804						
Perstorp Holding AB								
9.000% due 05/15/2017	4,500	6,805						
Total Sweden (Cost \$9,273)		10,409						
SWITZERLAND 0.6% CORPORATE BONDS & NOTES 0.6%								
Credit Suisse AG								
6.500% due 06/03/2023	\$ 1,250	1,376						
Credit Suisse Group AG								
7.500% due 12/11/2023 (a)	1,750	1,925						
UBS AG								
7.152% due 12/21/2017 (a)	EUR 5,000	\$ 7,706						
Total Switzerland (Cost \$8,865)		11,887						
UNITED KINGDOM 4.0% CORPORATE BONDS & NOTES 3.8%								
Algeco Scotsman Global Finance PLC								
8.500% due 10/15/2018	\$ 6,750	7,391						
Arqiva Broadcast Finance PLC								
9.500% due 03/31/2020	GBP 2,750	5,173						
Bakkaver Finance 2 PLC								
8.250% due 02/15/2018	4,000	7,198						
Barclays Bank PLC								
14.000% due 05/15/2019 (a)	2,000	4,533						
Barclays PLC								
8.000% due 12/15/2020 (a)	EUR 1,000	1,478						
HBOS PLC								
6.750% due 05/21/2018	\$ 2,500	2,880						
Ineos Finance PLC								
7.500% due 05/01/2020	2,000	2,207						
Jaguar Land Rover Automotive PLC								
4.125% due 12/15/2018	3,000	3,075						
LBG Capital No.1 PLC								
6.439% due 05/23/2020	EUR 5,000	7,320						
7.375% due 03/12/2020	500	738						
7.867% due 12/17/2019	GBP 1,500	2,684						
LBG Capital No.2 PLC								
15.000% due 12/21/2019	1,500	3,633						
Lloyds Bank PLC								
11.875% due 12/16/2021	EUR 620	1,079						
12.000% due 12/16/2024 (a)	\$ 1,000	1,378						
Royal Bank of Scotland Group PLC								
7.649% due 09/30/2031 (a)	2,750	2,943						
Towergate Finance PLC								
8.500% due 02/15/2018	GBP 2,800	4,662						
10.500% due 02/15/2019	3,000	5,280						
Virgin Media Secured Finance PLC								
5.500% due 01/15/2021	1,000	1,739						
6.000% due 04/15/2021	2,250	3,903						
Total United Kingdom (Cost \$63,479)		73,631						
PRINCIPAL AMOUNT (000s)								
UNITED STATES 6.2% BANK LOAN OBLIGATIONS 0.4%								
Darling International, Inc.								
1.750% due 02/24/2015	\$ 7,750	7,731						

CORPORATE BONDS & NOTES 59.8%			CORPORATE BONDS & NOTES 59.8%			CORPORATE BONDS & NOTES 59.8%		
	額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)		額面金額 (単位：千)	時価 (単位：千)
Activision Blizzard, Inc.			Biomet, Inc.			Constellation Brands, Inc.		
5.625% due 09/15/2021	\$ 1,500	\$ 1,616	8.500% due 09/01/2020	\$ 8,000	\$ 8,670	4.250% due 05/01/2023	\$ 3,000	\$ 2,947
6.125% due 09/15/2023	1,500	1,631	8.500% due 10/01/2020	8,500	8,106	7.250% due 09/01/2016	2,500	2,844
ADT Corp.			Briggs & Stratton Corp.			7.250% due 05/15/2017	4,000	4,650
4.125% due 09/15/2023	1,500	1,412	8.875% due 12/15/2020	5,625	6,272	Continental Airlines 2001-1 Class B Pass-Through Trust		
8.250% due 10/15/2021	3,000	3,161	Building Materials Corporation of America			7.373% due 12/15/2015	1,072	1,142
AES Corp.			8.750% due 05/01/2021	7,500	8,156	Continental Airlines 2005-ERJ1 Pass-Through Trust		
7.375% due 07/01/2021	4,000	4,570	7.000% due 02/15/2020	1,000	1,077	9.798% due 04/01/2021	1,293	1,468
8.000% due 10/15/2017	2,500	2,969	7.500% due 03/15/2020	3,000	3,277	Continental Resources, Inc.		
8.000% due 06/01/2020	3,000	3,540	Bumble Bee Holdings, Inc.			4.500% due 04/15/2023	1,250	1,296
8.750% due 04/15/2016	3,000	3,547	9.000% due 12/15/2017	2,848	3,136	7.375% due 10/01/2020	3,000	3,397
Air Medical Group Holdings, Inc.			Cablevision Systems Corp.			8.250% due 10/01/2019	2,000	2,167
9.250% due 11/01/2018	5,200	5,668	8.000% due 04/15/2020	2,000	2,365	Cooper-Standard Automotive, Inc.		
Aleris, Inc.			Calpine Corp.			8.500% due 05/01/2018	3,000	3,169
8.625% due 10/01/2018	3,500	3,780	7.500% due 02/15/2021	1,000	1,107	Cott Beverages, Inc.		
Aleris International, Inc.			7.875% due 07/31/2020	4,590	5,152	8.125% due 09/01/2018	4,000	4,290
7.625% due 02/15/2018	2,000	2,127	7.875% due 01/15/2023	2,398	2,710	Countrywide Capital III		
7.875% due 11/01/2020	2,250	2,402	Capella Healthcare, Inc.			8.050% due 06/15/2027	5,000	6,052
Allegion US Holding Co., Inc.			9.250% due 07/01/2017	6,000	6,435	Covanta Holding Corp.		
5.750% due 10/01/2021	1,500	1,573	Case New Holland, Inc.			7.250% due 12/01/2020	3,000	3,265
Ally Financial, Inc.			7.875% due 12/01/2017	3,000	3,529	Crown Americas LLC		
3.500% due 07/18/2016	2,000	2,070	Catalent Pharma Solutions, Inc.			8.250% due 02/01/2021	1,500	1,650
5.900% due 02/15/2017	3,750	4,116	7.875% due 10/15/2018	1,500	1,530	Crown Castle International Corp.		
6.250% due 12/01/2017	1,000	1,129	CBRE Services, Inc.			5.250% due 01/15/2023	6,000	6,180
7.500% due 09/15/2020	2,000	2,427	5.000% due 03/15/2023	2,000	2,010	7.125% due 11/01/2019	2,000	2,209
8.000% due 03/15/2020	4,000	4,970	CBS Outdoor Americas Capital LLC			CSC Holdings LLC		
8.000% due 11/01/2031	5,000	6,250	5.250% due 02/15/2022	500	514	7.625% due 07/15/2018	4,250	4,957
8.300% due 02/12/2015	3,500	3,736	5.625% due 02/15/2024	500	517	8.625% due 02/15/2019	4,000	4,820
Alphabet Holding Co., Inc.			CCO Holdings LLC			Darling International, Inc.		
7.750% due 11/01/2017 IN	2,250	2,329	5.250% due 08/30/2022	1,500	1,504	5.375% due 01/15/2022	3,500	3,506
AMC Networks, Inc.			6.500% due 04/30/2021	2,500	2,684	DaVita HealthCare Partners, Inc.		
7.750% due 07/15/2021	2,500	2,850	8.125% due 04/30/2020	5,000	5,500	5.750% due 08/15/2022	4,500	4,781
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			Celanese US Holdings LLC			6.625% due 11/01/2020	3,750	4,045
5.625% due 04/15/2021	2,000	2,060	5.875% due 06/15/2021	3,150	3,410	Del Monte Corp.		
Ameristar Casinos, Inc.			6.625% due 10/15/2018	2,000	2,130	7.625% due 02/15/2019	2,000	2,085
7.500% due 04/15/2021	4,000	4,370	Chesapeake Energy Corp.			Denbury Resources, Inc.		
AmSouth Bancorp			5.750% due 03/15/2023	3,500	3,780	8.250% due 02/15/2020	2,500	2,747
6.750% due 11/01/2025	3,500	3,835	7.250% due 12/15/2018	2,000	2,365	DISH DBS Corp.		
Amsted Industries, Inc.			9.500% due 02/15/2015	3,000	3,244	5.000% due 03/15/2023	2,500	2,487
8.125% due 03/15/2018	2,300	2,406	CIT Group, Inc.			7.125% due 02/01/2016	2,500	2,756
Arch Coal, Inc.			4.250% due 09/15/2017	3,500	3,684	7.875% due 09/01/2019	8,000	9,420
7.250% due 06/15/2021	2,000	1,620	5.000% due 09/15/2022	10,000	10,545	DJO Finance LLC		
AutoNation, Inc.			5.250% due 03/15/2018	3,000	3,266	7.750% due 04/15/2018	3,000	3,172
8.750% due 04/15/2018	3,775	4,370	Clear Channel Worldwide Holdings, Inc.			E*Trade Financial Corp.		
Avaya, Inc.			8.500% due 11/15/2022	7,000	7,475	8.375% due 11/15/2019	6,000	6,540
7.000% due 04/01/2019	1,500	1,490	7.625% due 03/15/2020	7,500	8,156	6.750% due 06/01/2016	2,500	2,719
Axalta Coating Systems U.S. Holdings, Inc.			CNL Lifestyle Properties, Inc.			Eagle Spinco, Inc.		
5.750% due 02/01/2021	EUR 4,000	5,870	7.250% due 04/15/2019	1,500	1,582	4.625% due 02/15/2021	3,000	2,996
Axiell Corp.			CommScope, Inc.			El Paso LLC		
4.875% due 05/15/2023	\$ 650	644	8.250% due 01/15/2019	3,000	3,285	7.750% due 01/15/2032	4,000	4,286
Ball Corp.			Community Health Systems, Inc.			8.050% due 10/15/2030	15,000	16,017
6.750% due 09/15/2020	5,500	5,965	5.125% due 08/15/2018	3,000	3,184	Emergency Medical Services Corp.		
BE Aerospace, Inc.			5.125% due 08/01/2021	1,000	1,037	8.125% due 06/01/2019	3,245	3,494
5.250% due 04/01/2022	2,750	2,850	6.875% due 02/01/2022	2,500	2,684	Endo Finance Co.		
6.875% due 10/01/2020	3,000	3,307	7.125% due 07/15/2020	3,000	3,281	5.750% due 01/15/2022	2,500	2,567
Belden, Inc.			Concho Resources, Inc.			Endo Health Solutions, Inc.		
5.900% due 09/01/2022	2,250	2,233	8.500% due 01/15/2022	7,000	7,891	7.000% due 12/15/2020	6,075	6,622
			Consol Energy, Inc.					
			8.000% due 04/01/2017	2,000	2,090			
			8.250% due 04/01/2020	4,000	4,370			

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC								
10.000% due 12/01/2020	\$ 3,000	\$ 3,136						
10.250% due 12/01/2020	6,000	6,270						
EP Energy LLC								
6.875% due 05/01/2019	1,750	1,897						
9.375% due 05/01/2020	2,000	2,325						
First Data Corp.								
8.250% due 01/15/2021	8,000	8,720						
Forest Laboratories, Inc.								
5.000% due 12/15/2021	2,500	2,681						
Frontier Communications Corp.								
7.125% due 03/15/2019	2,500	2,775						
Gardner Denver, Inc.								
6.875% due 08/15/2021	7,000	7,193						
General Motors Financial Co., Inc.								
2.750% due 05/15/2018	750	768						
3.250% due 05/15/2018	1,000	1,027						
4.250% due 05/15/2023	1,250	1,266						
GLP Capital LP								
5.375% due 11/01/2023	2,000	2,075						
Graphic Packaging International, Inc.								
7.875% due 10/01/2018	2,000	2,150						
Griffon Corp.								
5.250% due 03/01/2022	3,000	3,011						
Grifols, Inc.								
8.250% due 02/01/2018	7,500	8,034						
Hawk Acquisition Sub, Inc.								
4.250% due 10/15/2020	8,000	8,000						
HCA Holdings, Inc.								
8.250% due 02/15/2021	2,000	2,185						
7.750% due 05/15/2021	10,000	11,106						
HCA, Inc.								
4.750% due 05/01/2023	4,000	4,010						
5.875% due 05/01/2023	2,500	2,850						
6.500% due 02/15/2020	7,000	7,919						
7.500% due 02/15/2022	8,750	7,847						
7.875% due 02/15/2020	5,000	5,362						
HD Supply, Inc.								
8.125% due 04/15/2019	6,000	6,780						
Healthcare Technology Intermediate, Inc.								
7.375% due 09/01/2018 (H)	2,000	2,080						
Hertz Corp.								
8.250% due 10/15/2022	1,500	1,594						
6.750% due 04/15/2019	2,000	2,152						
7.375% due 01/15/2021	5,000	5,525						
Hexion US Finance Corp.								
6.625% due 04/15/2020	2,000	2,078						
8.875% due 02/01/2018	5,000	5,238						
Hiland Partners LP								
7.250% due 10/01/2020	1,500	1,628						
Hilton Worldwide Finance LLC								
5.625% due 10/15/2021	4,000	4,238						
HJ Heinz Finance Co.								
7.125% due 08/01/2039	2,500	2,837						
Hologic, Inc.								
6.250% due 08/01/2020	3,250	3,469						
Hospira, Inc.								
5.200% due 08/12/2020	750	798						
Hughes Satellite Systems Corp.								
6.500% due 06/15/2019	\$ 2,000	\$ 2,205						
7.625% due 06/15/2021	3,500	3,973						
Huntington Ingalls Industries, Inc.								
6.875% due 03/15/2018	1,750	1,903						
7.125% due 03/15/2021	4,250	4,749						
Huntsman International LLC								
8.625% due 03/15/2020	4,000	4,435						
8.625% due 03/15/2021	4,000	4,540						
IMS Health, Inc.								
6.000% due 11/01/2020	2,250	2,413						
Interactive Data Corp.								
10.250% due 08/01/2018	5,000	5,450						
International Lease Finance Corp.								
6.250% due 05/15/2019	3,500	3,948						
7.125% due 08/01/2018	5,000	5,838						
8.250% due 12/15/2020	5,000	6,131						
8.750% due 03/15/2017	2,000	2,370						
Jaguar Holding Co. II								
9.500% due 12/01/2019	4,000	4,500						
Jarden Corp.								
7.500% due 01/15/2020	4,500	4,860						
Jefferies Finance LLC								
7.375% due 04/01/2020	2,000	2,125						
Kinetic Concepts, Inc.								
10.500% due 11/01/2018	2,650	3,077						
L Brands, Inc.								
7.000% due 05/01/2020	3,725	4,274						
Lamar Media Corp.								
5.375% due 01/15/2024	4,400	4,565						
7.875% due 04/15/2018	4,000	4,200						
Lear Corp.								
7.875% due 03/15/2018	2,839	2,980						
Lehman Brothers Holdings, Inc.								
8.180% due 05/30/2009 (c)	20	123						
Limited Brands, Inc.								
6.625% due 04/01/2021	4,000	4,505						
ManTech International Corp.								
7.250% due 04/15/2018	5,775	6,028						
MarkWest Energy Partners LP								
6.750% due 11/01/2020	3,675	4,015						
MGM Resorts International								
6.625% due 12/15/2021	5,000	5,494						
6.750% due 10/01/2020	3,000	3,323						
8.875% due 04/01/2018	400	441						
7.750% due 03/15/2022	5,000	5,763						
8.625% due 02/01/2019	4,250	5,100						
Michael Foods Group, Inc.								
9.750% due 07/15/2018	6,000	6,488						
Murphy Oil USA, Inc.								
6.000% due 08/15/2023	2,250	2,301						
NBTY, Inc.								
9.000% due 10/01/2018	4,000	4,340						
NCR Corp.								
6.375% due 12/15/2023	1,750	1,881						
Newfield Exploration Co.								
6.875% due 02/01/2020	6,450	6,958						
7.125% due 05/15/2018	2,000	2,080						
NGPL PipeCo LLC								
7.119% due 12/15/2017	\$ 2,500	\$ 2,484						
9.625% due 06/01/2019	1,000	1,083						
Nielsen Finance LLC								
4.500% due 10/01/2020	4,000	4,070						
7.750% due 10/15/2018	3,000	3,229						
Northwestern Bell Telephone								
7.750% due 05/01/2030	775	817						
NRG Energy, Inc.								
6.250% due 07/15/2022	3,750	3,908						
7.875% due 05/15/2021	2,750	3,066						
8.250% due 09/01/2020	10,000	11,150						
NSG Holdings LLC								
7.750% due 12/15/2025	9,161	9,802						
Oshkosh Corp.								
8.250% due 03/01/2017	2,325	2,427						
8.500% due 03/01/2020	1,250	1,375						
Peabody Energy Corp.								
6.000% due 11/15/2018	1,000	1,088						
7.875% due 11/01/2026	3,965	4,125						
Polypore International, Inc.								
7.500% due 11/15/2017	3,000	3,184						
Post Holdings, Inc.								
6.750% due 12/01/2021	1,500	1,611						
7.375% due 02/15/2022	2,000	2,168						
Prestige Brands, Inc.								
5.375% due 12/15/2021	2,000	2,040						
PVH Corp.								
4.500% due 12/15/2022	2,500	2,475						
7.375% due 05/15/2020	7,000	7,805						
Range Resources Corp.								
5.750% due 06/01/2021	5,500	5,940						
6.750% due 08/01/2020	4,000	4,370						
RBS Capital Trust A								
2.383% due 03/31/2014 (a)	EUR 6,000	8,080						
Red Oak Power LLC								
8.540% due 11/30/2019	\$ 4,481	4,772						
Regency Energy Partners LP								
5.875% due 03/01/2022	1,500	1,564						
6.875% due 12/01/2018	6,000	6,435						
Reynolds Group Issuer, Inc.								
5.750% due 10/15/2020	6,000	6,300						
6.875% due 02/15/2021	3,000	3,278						
7.125% due 04/15/2019	4,000	4,275						
8.250% due 02/15/2021	2,000	2,185						
8.500% due 05/15/2018	5,000	5,275						
9.000%								

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Scientific Games International, Inc.			T-Mobile USA, Inc.			Bear Stearns Alternative-A Trust		
9.250% due 06/15/2019	\$ 2,500	\$ 2,669	6.250% due 04/01/2021	\$ 2,000	\$ 2,140	2.484% due 08/25/2036 (c)	\$ 1,102	\$ 475
Scotts Miracle-Gro Co.			6.625% due 04/01/2023	5,000	5,394	2.649% due 11/25/2036	3,369	2,534
6.625% due 12/15/2020	3,750	4,083	6.731% due 04/28/2022	3,000	3,251	Carrington Mortgage Loan Trust		
Sealed Air Corp.			6.836% due 04/28/2023	1,000	1,086	0.366% due 08/25/2036	100	62
5.250% due 04/01/2023	1,000	1,020	Temkins LLC			Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
6.500% due 12/01/2020	3,750	4,167	9.000% due 10/01/2018	3,264	3,537	2.546% due 07/25/2046 (c)	88	71
ServiceMaster Co.			TransDigm, Inc.			2.580% due 12/25/2035 (c)	248	173
7.000% due 08/15/2020	4,000	4,170	5.500% due 10/15/2020	3,000	3,053	2.646% due 03/25/2034	20	20
SIWF Merger Sub, Inc.			7.750% due 12/15/2018	8,500	8,148	Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
6.250% due 06/01/2021	2,500	2,569	TransUnion Holding Co., Inc.			2.682% due 09/25/2047 (c)	74	63
SLM Corp.			8.125% due 06/15/2018	3,000	3,180	CSAB Mortgage-Backed Trust		
2.253% due 11/01/2016 (d)	1,476	1,467	TreeHouse Foods, Inc.			5.720% due 09/25/2036	457	351
3.387% due 12/15/2020 (d)	1,744	1,608	7.750% due 03/01/2018	5,000	5,223	GSR Mortgage Loan Trust		
8.000% due 03/25/2020	5,000	5,794	Triumph Group, Inc.			2.601% due 04/25/2035	11	11
Smithfield Foods, Inc.			4.875% due 04/01/2021	2,000	1,985	2.623% due 01/25/2036 (c)	136	126
6.625% due 08/15/2022	1,000	1,065	United Rentals North America, Inc.			Harborview Mortgage Loan Trust		
7.750% due 07/01/2017	3,000	3,495	7.375% due 05/15/2020	3,000	3,368	0.494% due 06/20/2035	584	563
Sonot, Inc.			7.625% due 04/15/2022	7,000	7,989	0.924% due 02/19/2036	789	681
7.000% due 02/01/2018	9,250	10,118	Univision Communications, Inc.			2.573% due 08/19/2036 (c)	1,037	855
Spectrum Brands, Inc.			5.125% due 05/15/2023	2,000	2,080	4.866% due 08/19/2036 (c)	23	21
6.375% due 11/15/2020	2,500	2,738	6.875% due 05/15/2019	2,000	2,155	HomeBanc Mortgage Trust (c)		
Sprint Capital Corp.			7.875% due 11/01/2020	7,500	8,344	2.449% due 04/25/2037	668	389
6.900% due 05/01/2019	15,000	16,575	USG Corp.			5.478% due 04/25/2037	383	313
8.750% due 03/15/2032	9,000	10,148	8.375% due 10/15/2018	2,500	2,703	HSI Asset Securitization Corporation Trust		
Sprint Communications, Inc.			Valeant Pharmaceuticals International, Inc.			0.266% due 10/25/2036	55	28
6.000% due 11/15/2022	8,750	9,013	6.875% due 12/01/2018	7,500	8,016	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
8.375% due 08/15/2017	5,000	5,881	7.000% due 10/01/2020	7,000	7,674	0.356% due 11/25/2046 (c)	691	411
Sprint Corp.			VeriSign, Inc.			0.368% due 05/25/2046	31	27
7.125% due 06/15/2024	2,250	2,368	4.625% due 05/01/2023	1,750	1,715	0.456% due 06/25/2037 (c)	259	128
7.250% due 08/15/2021	1,000	1,088	Whiting Petroleum Corp.			JPMorgan Mortgage Trust		
7.875% due 09/15/2023	2,000	2,220	5.750% due 03/15/2021	5,250	5,683	6.000% due 08/25/2037 (c)	177	158
SPX Corp.			6.500% due 10/01/2018	1,500	1,592	Luminant Mortgage Trust		
6.875% due 09/01/2017	5,000	5,713	Wolverine World Wide, Inc.			0.336% due 12/25/2036	57	42
Steel Dynamics, Inc.			6.125% due 10/15/2020	1,250	1,356	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust		
6.125% due 08/15/2019	1,500	1,646	Wynn Las Vegas LLC			0.366% due 04/25/2046	130	99
6.375% due 08/15/2022	1,250	1,378	7.750% due 08/15/2020	3,000	3,368	Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
7.625% due 03/15/2020	4,000	4,360			1,077,565	3.341% due 04/25/2037 (c)	130	110
STHI Holding Corp.			MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.9%			Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
8.000% due 03/15/2018	6,750	7,197	Alternative Loan Trust			5.701% due 02/25/2047	442	348
Suburban Propane Partners LP			0.356% due 06/25/2037	98	84	5.750% due 11/25/2036 (c)	464	240
7.375% due 03/15/2020	2,100	2,268	0.364% due 03/20/2046	155	116	Residential Accredit Loans, Inc. Trust (c)		
7.375% due 08/01/2021	1,251	1,382	0.416% due 07/25/2035	68	59	0.356% due 12/25/2046	561	251
7.500% due 10/01/2018	2,533	2,710	0.434% due 08/20/2046	1,138	318	3.606% due 02/25/2036	305	222
SunGard Data Systems, Inc.			6.000% due 11/25/2036 (c)	536	436	Residential Asset Securitization Trust		
7.625% due 11/15/2020	5,000	5,538	6.500% due 11/25/2037 (c)	252	214	6.000% due 05/25/2037 (c)	385	350
Syniverse Holdings, Inc.			American Home Mortgage Investment Trust			Sequoia Mortgage Trust		
9.125% due 01/15/2019	6,000	6,600	1.831% due 08/25/2045	109	103	2.407% due 01/20/2047 (c)	59	51
Tamco Global Chemical Corp.			Asset-Backed Funding Certificates Trust			Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
9.750% due 03/31/2020	2,500	2,850	0.856% due 06/25/2034	228	213	5.000% due 03/25/2036 (c)	253	216
Targa Resources Partners LP			Banc of America Funding Trust			Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
5.250% due 05/01/2023	2,000	2,015	2.748% due 03/20/2036	213	196	0.456% due 06/25/2035	4,587	3,070
7.875% due 10/15/2018	7,250	7,812	2.623% due 12/20/2034	6	3	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
Tenaska Alabama Partners LP			Banc of America Mortgage Trust			2.077% due 12/25/2036 (c)	69	60
7.000% due 06/30/2021	4,252	4,528	2.688% due 02/25/2036 (c)	24	21	2.111% due 04/25/2037	74	64
Tenet Healthcare Corp.			Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust			2.487% due 02/25/2037 (c)	434	383
4.500% due 04/01/2021	1,500	1,502	2.526% due 01/25/2035	22	21	4.429% due 05/25/2037 (c)	168	140
6.000% due 10/01/2020	3,500	3,769	3.023% due 05/25/2047 (c)	339	286			
Tenneco, Inc.								16,046
7.750% due 08/15/2018	1,625	1,733						

額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		時価 (単位:千)
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 5.1%			
U.S. Treasury Notes			
0.250% due 09/30/2014	\$ 26,500	\$	26,524
0.250% due 10/31/2014	3,600		3,604
0.250% due 11/30/2014	6,400		6,407
0.250% due 01/15/2015	4,300		4,305
0.250% due 01/31/2015	29,300		29,331
0.250% due 02/29/2015	5,800		5,806
0.375% due 11/15/2014	2,400		2,405
0.500% due 10/15/2014	14,476		14,512
			<u>92,894</u>
Total United States			<u>1,194,236</u>
(Cost \$1,099,456)			
SHORT-TERM INSTRUMENTS 2.5%			
COMMERCIAL PAPER 1.9%			
Federal Home Loan Bank			
0.083% due 05/07/2014	9,200		9,200
0.100% due 07/30/2014	6,200		6,199
Freddie Mac			
0.100% due 07/01/2014	1,900		1,900
0.110% due 07/11/2014	16,800		16,798
			<u>34,097</u>
TIME DEPOSITS 0.2%			
Bank of Nova Scotia			
0.020% due 03/03/2014	EUR	14	19
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
0.030% due 03/03/2014	\$	197	197
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.005% due 03/03/2014	¥	1	0
0.030% due 03/03/2014	\$	1	1
0.078% due 03/03/2014	GBP	1	2
0.282% due 03/03/2014	CAD	1	1
Citibank N.A.			
0.030% due 03/03/2014	\$	295	295
DBS Bank Ltd.			
0.030% due 03/03/2014		788	788
Deutsche Bank AG			
0.020% due 03/03/2014	EUR	37	51
0.282% due 03/03/2014	CAD	85	59
DnB NORBank ASA			
0.030% due 03/03/2014	\$	201	201
0.078% due 03/03/2014	GBP	209	351
HSBC Bank			
0.078% due 03/03/2014		224	375
Nordea Bank AB			
0.005% due 03/03/2014	¥	62	0
0.020% due 03/03/2014	EUR	37	51
0.030% due 03/03/2014	\$	534	534
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
0.005% due 03/03/2014	¥	83	1
0.020% due 03/03/2014	EUR	38	53
			<u>2,979</u>
U.S. TREASURY BILLS 0.4%			
0.083% due 08/14/2014	\$	7,600	7,588
Total Short-Term Instruments			<u>44,674</u>
(Cost \$44,665)			
Total Investments in Securities 98.8%			
(Cost \$1,630,897)			\$ 1,781,717
Financial Derivative			
Instruments (e)(g) 0.1%			856
(Cost or Premiums, net \$(131))			
Other Assets and Liabilities, net 1.1%			19,997
Net Assets 100.0%			\$ 1,802,570

NOTES TO SCHEDULE OF INVESTMENTS (AMOUNTS IN THOUSANDS*):

* 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.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS

The average amount of borrowings while outstanding during the period ended February 28, 2014 was \$1,875 at a weighted average interest rate of (2.014%).

(e) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CREDIT INDICES - SELL PROTECTION^(a)

参照指標	固定受取金利	満期日	想定元本 ^(b)	市場価格 ^(c)	未実現評価益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX HY-16 Index	5.000%	06/20/2016	\$ 19,200	\$ 1,701	\$ 165	\$ 0	\$ (13)
CDX HY-19 Index	5.000%	12/20/2017	10,000	1,025	906	5	0
CDX HY-20 Index	5.000%	06/20/2018	10,000	996	499	100	0
CDX HY-21 Index	5.000%	12/20/2018	20,000	1,806	361	0	(95)
Total Swap Agreements				\$ 5,528	\$ 1,931	\$ 105	\$ (108)

^(a) 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.

^(b) 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.

^(c) The 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.

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2014:

(f) Cash of \$2,332 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2014. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	市場価格		変動証拠金資産		市場価格		変動証拠金負債	
	買いオプション	先物	スワップ	合計	売りオプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 0	\$ 105	\$ 195	\$ 0	\$ 0	\$ (108)	\$ (108)

(g) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨		受取通貨		未実現評価(損)益		
		資産	負債	資産	負債	資産	負債	
BOA	03/2014	CAD	150	\$	135	\$	0	\$ 0
BOA	03/2014	EUR	37,023		50,781		0	(354)
BOA	03/2014	GBP	406		609		0	(14)
BOA	03/2014	\$	2,374	EUR	1,732		18	0
BOA	03/2014		18,490	GBP	11,152		199	0
BOA	04/2014		47,415	EUR	34,548		298	0
BPS	03/2014	CAD	7	\$	6		0	0
BPS	03/2014	EUR	109		150		0	(1)
BPS	03/2014	GBP	18		30		0	0
BPS	03/2014	\$	11,302	CAD	12,678		151	0
BRC	03/2014	CAD	18	\$	16		0	0
BRC	03/2014	EUR	284		391		0	(2)
BRC	03/2014	GBP	14,239		23,653		0	(209)
BRC	03/2014	\$	14,744	CHF	13,122		154	0

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BRC	03/2014	4,462	EUR 3,274	\$ 70	\$ 0
BRC	04/2014	CHF 12,840	\$ 14,440	0	(147)
BRC	04/2014	\$ 23,474	GBP 14,134	207	0
CBK	03/2014	CAD 93	\$ 84	0	0
CBK	03/2014	CHF 13,122	14,624	0	(274)
CBK	03/2014	EUR 1,540	2,106	0	(33)
CBK	03/2014	GBP 253	418	0	(6)
CBK	03/2014	\$ 1,139	EUR 833	11	0
CBK	04/2014	EUR 833	\$ 1,139	0	(11)
FBF	03/2014	CAD 12,300	11,115	0	(89)
FBF	03/2014	EUR 2,501	3,416	0	(38)
FBF	03/2014	\$ 40,299	EUR 29,502	448	0
FBF	04/2014	11,108	CAD 12,380	68	0
GLM	03/2014	EUR 359	\$ 490	0	(6)
HUS	03/2014	\$ 9,456	EUR 6,989	211	0
JPM	03/2014	6,067	GBP 3,711	132	0
WST	03/2014	CAD 31	\$ 28	0	0
WST	03/2014	EUR 515	703	0	(6)
WST	03/2014	GBP 84	139	0	(1)
WST	03/2014	\$ 2,689	JPY 275,000	6	0
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 1,973	\$ (1,173)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2014年3月31日現在のインプライドクレジットスプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム(受取り)	未実現評価益	スワップの価値		
								資産	負債	
CBK	ARAMARK Corp.	5.000%	03/20/2014	0.187%	\$ 3,500	\$ (95)	\$ 138	\$ 44	\$ 0	
CBK	Community Health Systems, Inc.	5.000%	08/20/2014	0.268%	400	(36)	51	15	0	
Total Swap Agreements							\$ (131)	\$ 190	\$ 58	\$ 0

⁽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.

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
(2014年2月28日現在)

額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
INVESTMENTS IN SECURITIES 117.0%		(Cost \$72,551)		SOVEREIGN ISSUES 0.2%	
AUSTRALIA 5.2%		CAYMAN ISLANDS 0.7%		Republic of Germany Inflation-Linked Bond	
CORPORATE BONDS & NOTES 2.0%		CORPORATE BONDS & NOTES 0.7%		0.100% due 04/15/2023 (a) EUR 1,340 \$ 1,850	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.		QNB Finance Ltd.		Total Germany	
1.000% due 10/06/2015 \$ 1,800 \$ 1,612		2.875% due 04/29/2020 \$ 5,700 \$ 5,656		(Cost \$27,226)	
Goodman Funding Pty Ltd.		Total Cayman Islands		IRELAND 3.0%	
6.375% due 11/12/2020 5,300 6,064		(Cost \$5,660)		ASSET-BACKED SECURITIES 0.2%	
ING Bank Australia Ltd.		CHILE 0.4%		Mercator CLO II PLC	
2.945% due 03/03/2015 AUD 9,000 8,059		CORPORATE BONDS & NOTES 0.4%		0.622% due 02/18/2024 1,237 1,673	
	15,735	Banco Santander Chile		CORPORATE BONDS & NOTES 2.1%	
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.3%		3.875% due 09/20/2022 3,600 3,509		Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd.	
Crusade Global Trust		Total Chile		12.000% due 07/15/2014 (b) 1,100 1,580	
2.805% due 09/14/2037 673 586		(Cost \$3,483)		Depla ACS Bank	
Puma Finance Pty Ltd.		DENMARK 0.0%		4.375% due 01/15/2015 5,700 8,104	
0.374% due 02/21/2038 \$ 814 809		CORPORATE BONDS & NOTES 0.0%		German Postal Pensions Securitisation 2 PLC	
3.035% due 08/22/2037 AUD 1,068 943		Realcredit Danmark A/S		4.375% due 01/18/2022 500 826	
	2,348	1.390% due 01/01/2038 DKK 1,452 278		German Postal Pensions Securitisation PLC	
SOVEREIGN ISSUES 2.9%		Total Denmark		3.750% due 01/18/2021 3,900 6,155	
Australia Government Bond		(Cost \$249)		MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.7%	
4.500% due 04/21/2033 7,700 6,810		FRANCE 0.5%		Fastnet Securities 9 Ltd.	
New South Wales Treasury Corp.		ASSET-BACKED SECURITIES 0.2%		1.941% due 09/10/2063 3,498 4,862	
2.750% due 11/20/2025 (a) 2,800 3,102		Cars Alliance Auto Loans France F		Rivoli Pan Europe PLC	
6.000% due 02/01/2018 8,900 8,740		1.379% due 09/25/2021 EUR 378 503		0.478% due 09/03/2018 397 521	
6.000% due 03/01/2022 4,500 4,514		FCT GINKGO Sales Finance		Talisman-7 Finance Ltd.	
Treasury Corporation of Victoria		1.928% due 10/18/2037 513 713		0.482% due 04/22/2017 266 364	
6.000% due 10/17/2022 600 604		Total France		Total Ireland	
	23,860	(Cost \$249)		(Cost \$22,746)	
Total Australia	41,943	CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		LUXEMBOURG 1.4%	
(Cost \$43,081)		Credit Mutuel Arkea Home Loans SFH		ASSET-BACKED SECURITIES 0.7%	
AUSTRIA 0.4%		2.500% due 09/16/2015 1,600 2,271		ECAR	
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		Dexia Credit Local S.A.		0.852% due 11/18/2020 4,262 5,889	
Austria Government Bond		0.476% due 11/04/2015 900 1,243		CORPORATE BONDS & NOTES 0.3%	
3.850% due 04/20/2022 EUR 2,200 3,497		2.000% due 01/22/2021 4,700 6,571		Prologis International Funding II S.A.	
Total Austria	3,497	Total Germany		4.875% due 02/15/2020 \$ 5,100 5,374	
(Cost \$3,001)		(Cost \$10,677)		Total Luxembourg	
CANADA 8.6%		MORTGAGE-BACKED SECURITIES 0.4%		NETHERLANDS 1.3%	
CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%		FCC Proudreed Properties		ASSET-BACKED SECURITIES 0.8%	
Royal Bank of Canada		0.517% due 08/18/2017 2,535 3,472		Harbourmaster CLD 4 BV	
3.770% due 03/30/2018 CAD 11,200 10,811		SOVEREIGN ISSUES 4.7%		0.622% due 10/11/2019 EUR 90 124	
SOVEREIGN ISSUES 7.3%		France Government Bond		CORPORATE BONDS & NOTES 1.3%	
Canada Housing Trust No.1		1.000% due 05/25/2018 (g) 5,200 7,253		Bank Nederlandse Gemeenten	
2.350% due 09/15/2023 11,000 9,629		1.000% due 11/25/2018 (g) 8,700 12,065		2.250% due 08/24/2016 3,300 4,760	
2.400% due 12/15/2022 3,800 3,377		3.250% due 05/25/2045 2,900 4,063		Deutsche Annington Finance BV	
Province of British Columbia		4.000% due 10/25/2038 3,600 5,792		3.200% due 10/02/2017 \$ 5,300 5,441	
2.700% due 12/18/2022 200 179		4.500% due 04/25/2041 5,200 9,037		Total Netherlands	
Province of Ontario		Total France		(Cost \$10,184)	
2.450% due 08/29/2022 \$ 1,800 1,730		(Cost \$58,422)		NEW ZEALAND 8.2%	
2.850% due 09/02/2023 CAD 8,800 7,110		GERMANY 3.0%		CORPORATE BONDS & NOTES 0.8%	
2.950% due 02/05/2015 \$ 2,600 2,664		KFW		BNZ International Funding Ltd.	
4.000% due 12/03/2019 EUR 13,700 21,786		5.500% due 07/25/2016 AUD 4,900 4,636		3.125% due 11/23/2017 EUR 4,200 6,202	
Province of Quebec		6.000% due 09/20/2020 10,600 10,426			
3.500% due 12/01/2022 CAD 3,600 3,367		6.250% due 05/19/2021 3,000 2,980			
4.250% due 12/01/2021 4,100 4,073		Landwirtschaftliche Rentenbank			
5.000% due 12/01/2038 1,200 1,260		4.250% due 01/24/2023 5,500 4,758			
5.000% due 12/01/2041 2,000 2,110		Total Germany			
6.000% due 10/01/2029 1,000 1,148		(Cost \$27,226)			
7.295% due 07/22/2026 \$ 900 1,185					
	59,618				
Total Canada	70,429				

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
SOVEREIGN ISSUES 7.4%		
New Zealand Government Bond		
2.000% due 03/20/2025 (a)	NZD 200	\$ 160
5.000% due 03/15/2019	40,500	35,522
5.500% due 04/15/2023	3,200	2,878
6.000% due 05/15/2021	23,800	21,822
		60,382
Total New Zealand		66,674
(Cost \$59,912)		
NORWAY 0.6%		
SOVEREIGN ISSUES 0.6%		
Kommunalbanken A/S		
4.750% due 04/12/2017	AUD 5,300	4,924
Total Norway		4,924
(Cost \$5,404)		
POLAND 1.7%		
SOVEREIGN ISSUES 1.7%		
Poland Government International Bond		
4.000% due 10/25/2023	PLN 11,300	3,636
5.750% due 03/23/2022	27,900	10,156
Total Poland		13,792
(Cost \$13,036)		
SLOVENIA 0.9%		
SOVEREIGN ISSUES 0.9%		
Slovenia Government Bond		
4.700% due 11/01/2016	EUR 5,000	7,362
Total Slovenia		7,362
(Cost \$6,713)		
SOUTH KOREA 0.2%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.2%		
Export-Import Bank of Korea		
4.000% due 01/29/2021	\$ 1,800	1,900
Total South Korea		1,900
(Cost \$1,775)		
SPAIN 10.3%		
SOVEREIGN ISSUES 10.3%		
Autonomous Community of Catalonia		
3.875% due 04/07/2015	EUR 1,700	2,405
4.950% due 02/11/2020	400	577
Instituto de Credito Oficial		
5.000% due 05/15/2015	NOK 19,000	3,229
Junta de Castilla y Leon		
6.505% due 03/01/2019	EUR 4,900	7,970
Spain Government Bond		
3.750% due 10/31/2018	13,800	20,522
4.400% due 10/31/2023	16,800	25,046
4.500% due 01/31/2018	12,900	19,617
5.250% due 04/08/2029	GBP 1,800	2,715
Xunta de Galicia		
5.763% due 04/03/2017	EUR 900	1,390
Total Spain		83,480
(Cost \$77,518)		

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
SUPRANATIONAL 4.1%		
SOVEREIGN ISSUES 4.1%		
European Investment Bank		
6.125% due 01/23/2017	AUD 4,300	\$ 4,157
6.250% due 04/15/2015	7,700	7,155
6.250% due 06/08/2021	10,900	10,803
European Union		
2.750% due 04/04/2022	EUR 2,700	4,046
Inter-American Development Bank		
6.000% due 02/26/2021	AUD 4,900	4,833
International Finance Corp.		
5.000% due 08/03/2016	500	468
Nordic Investment Bank		
5.000% due 04/19/2022	2,200	2,029
Total Supranational		33,491
(Cost \$36,343)		
SWEDEN 1.6%		
CORPORATE BONDS & NOTES 1.2%		
Energia Finance AB		
3.250% due 03/19/2020	EUR 1,200	1,705
Skandinaviska Enskilda Banken AB		
3.000% due 06/20/2018	SEK 10,500	1,696
Stadshypotek AB		
3.000% due 03/21/2018	10,000	1,626
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		
4.000% due 03/21/2018	20,000	3,379
Swedbank Hypotek AB		
3.750% due 12/20/2017	0,100	1,518
		9,524
SOVEREIGN ISSUES 0.4%		
Sweden Government Bond		
4.250% due 03/12/2019	16,100	2,645
Total Sweden		12,769
(Cost \$12,235)		
SWITZERLAND 0.9%		
CORPORATE BONDS & NOTES 0.9%		
Credit Suisse AG		
5.750% due 09/18/2025	EUR 2,900	4,396
6.500% due 06/08/2023	\$ 2,400	2,642
Total Switzerland		7,028
(Cost \$6,830)		
UNITED KINGDOM 10.4%		
ASSET-BACKED SECURITIES 0.9%		
E-CARAT		
1.300% due 06/18/2020	GBP 1,437	2,411
CORPORATE BONDS & NOTES 4.1%		
BG Energy Capital PLC		
6.500% due 11/30/2072	1,100	2,005
Hanson Ltd.		
6.125% due 08/15/2016	\$ 5,000	5,519
HBOS PLC		
6.750% due 05/21/2018	300	343
LBG Capital No.1 PLC		
8.500% due 12/17/2021 (b)	10,300	10,987
Lloyds Bank PLC		
1.107% due 06/16/2014	EUR 1,500	2,077

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Pearson Dollar Finance Two PLC		
6.250% due 05/06/2018	\$ 3,000	\$ 3,446
Royal Bank of Scotland Group PLC		
6.686% due 10/05/2017 (b)	CAD 10,000	9,297
		33,674
MORTGAGE-BACKED SECURITIES 4.0%		
Darowby No.2 PLC		
2.222% due 02/20/2044	GBP 505	864
Gosforth Funding PLC		
1.971% due 04/24/2047	3,271	5,563
Holmes Master Issuer PLC		
1.682% due 10/15/2054	EUR 5,170	7,151
Mansard Mortgages PLC		
1.175% due 12/15/2049	GBP 9,309	15,217
Newgate Funding		
1.525% due 12/15/2050	2,400	3,698
		32,483
SOVEREIGN ISSUES 2.0%		
United Kingdom Gilt		
3.250% due 01/22/2044 (g)	2,900	4,632
4.250% due 06/07/2032 (g)	700	1,325
4.250% due 03/07/2036	500	947
4.250% due 12/07/2040 (g)	1,300	2,477
4.500% due 09/07/2034 (g)	1,400	2,737
4.500% due 12/07/2042 (g)	400	797
4.750% due 12/07/2030 (g)	1,000	2,003
4.750% due 12/07/2038	700	1,433
		16,351
Total United Kingdom		84,919
(Cost \$79,380)		
UNITED STATES 42.3%		
CORPORATE BONDS & NOTES 13.8%		
Aviation Capital Group Corp.		
3.875% due 09/27/2016	\$ 3,400	3,526
7.125% due 10/15/2020	3,400	3,821
Bank of America Corp.		
0.991% due 05/23/2017	EUR 11,300	15,417
Cardinal Health, Inc.		
6.000% due 05/15/2017	\$ 2,200	2,464
Citigroup, Inc.		
0.962% due 05/31/2017	EUR 1,700	2,311
1.196% due 07/25/2016	\$ 900	911
6.625% due 06/15/2032	1,200	1,389
CNA Financial Corp.		
5.850% due 12/15/2014	1,000	1,041
Computer Sciences Corp.		
6.500% due 03/15/2018	6,100	7,112
Con-way, Inc.		
7.250% due 01/15/2018	1,500	1,766
Dow Chemical Co.		
2.500% due 02/15/2016	5,400	5,572
8.550% due 05/15/2019	2,600	3,367
Ford Motor Credit Co. LLC		
1.780% due 05/09/2016	4,200	4,280
3.984% due 06/15/2016	1,300	1,382
Health Care REIT, Inc.		
5.875% due 05/15/2015	1,400	1,485
Hospitality Properties Trust		
6.780% due 01/15/2018	4,000	4,512

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)		額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
International Lease Finance Corp.								
6.750% due 09/01/2016	\$ 2,700	\$ 3,041						
JPMorgan Chase & Co.								
4.950% due 03/25/2020	4,800	5,381						
JPMorgan Chase Bank N.A.								
5.375% due 09/28/2016	GBP 2,100	3,036						
Kilroy Realty LP								
5.000% due 11/03/2015	\$ 5,800	5,965						
Lehman Brothers Holdings, Inc. (c)								
2.951% due 12/30/2016	3,700	888						
5.625% due 01/24/2024	10,500	2,546						
7.875% due 05/08/2018	GBP 4,100	1,815						
Masco Corp.								
6.125% due 10/03/2016	\$ 3,000	3,345						
Mid-America Apartments LP								
4.300% due 10/15/2023	2,100	2,127						
PPG Industries, Inc.								
6.650% due 03/15/2018	5,000	5,860						
Spectra Energy Capital LLC								
6.200% due 04/15/2018	5,500	6,282						
Springleaf Finance Corp.								
6.900% due 12/15/2017	7,500	8,259						
UST LLC								
5.750% due 03/01/2018	2,500	2,839						
		112,319						
MORTGAGE-BACKED SECURITIES & 1%								
Adjustable Rate Mortgage Trust								
2.797% due 09/25/2035	294	268						
Alternative Loan Trust								
0.356% due 05/25/2036	31	24						
0.356% due 06/25/2037	49	42						
1.476% due 11/25/2035	353	274						
2.016% due 11/25/2035	353	282						
6.000% due 10/25/2032	1	1						
6.250% due 08/25/2037 (c)	444	357						
American Home Mortgage Investment Trust								
2.173% due 10/25/2034	213	213						
Amortizing Residential Collateral Trust								
0.736% due 07/25/2032	8	7						
Asset-Backed Funding Certificates Trust								
0.856% due 06/25/2034	2,254	2,111						
Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust								
0.236% due 05/25/2037	57	38						
Banc of America Funding Trust								
2.634% due 02/20/2036	93	94						
2.785% due 01/20/2047 (c)	334	272						
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust								
2.250% due 08/25/2035	1,373	1,389						
2.517% due 10/25/2033	167	180						
2.533% due 03/25/2035	627	636						
2.580% due 03/25/2035	2,220	2,276						
2.729% due 05/25/2034	188	189						
2.742% due 02/25/2034	45	45						
2.795% due 05/25/2034	436	423						
Bear Stearns Alternative-A Trust								
2.423% due 04/25/2035	60	58						
2.588% due 11/25/2035 (c)	55	44						
2.677% due 09/25/2035	2,198	1,980						
2.891% due 08/25/2036 (c)	34	25						
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust								
2.501% due 01/28/2036	\$ 1,565	\$ 1,199						
Carrington Mortgage Loan Trust								
0.476% due 10/25/2035	14	14						
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.								
0.216% due 07/25/2045	892	701						
1.940% due 09/25/2035	49	49						
2.290% due 08/25/2035	1,047	1,042						
2.510% due 10/25/2035	86	85						
Conseco Finance Securitizations Corp.								
6.030% due 03/01/2033	106	109						
6.681% due 12/01/2033	35	36						
Countrywide Asset-Backed Certificates								
0.336% due 09/25/2036	115	111						
0.636% due 12/25/2031	22	16						
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust								
0.386% due 05/25/2035	1,361	1,169						
0.446% due 04/25/2035	123	102						
0.476% due 03/25/2035	436	335						
0.486% due 02/25/2035	189	179						
0.916% due 09/25/2034	108	105						
2.498% due 11/25/2034	523	498						
2.551% due 08/20/2036 (c)	572	418						
2.675% due 11/19/2033	16	16						
2.627% due 08/25/2034	129	117						
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp.								
2.312% due 07/25/2033	41	41						
2.589% due 08/25/2033	363	361						
6.500% due 04/25/2033	13	13						
DBUBS Mortgage Trust (d)								
0.246% due 11/10/2046	10,400	187						
1.380% due 11/10/2046	25,666	891						
FHLMC Structured Pass-Through Securities								
0.436% due 09/25/2031	437	408						
1.334% due 10/25/2044	849	866						
1.334% due 02/25/2045	819	838						
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust								
2.613% due 06/25/2035	290	276						
First NLC Trust								
0.226% due 08/25/2037	137	67						
GMACM Mortgage Loan Trust								
2.968% due 06/25/2034	50	49						
GreenPoint Mortgage Funding Trust								
0.336% due 01/25/2037	752	547						
0.426% due 11/25/2045	77	60						
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates								
2.794% due 10/25/2033	42	43						
GS Mortgage Securities Corporation II								
2.384% due 11/10/2045 (d)	6,201	814						
GSR Mortgage Loan Trust								
1.660% due 03/25/2033	154	153						
2.651% due 09/25/2035	894	701						
HarborView Mortgage Loan Trust								
0.395% due 03/19/2036	73	53						
0.894% due 02/19/2034	6	6						
2.527% due 05/19/2033	354	358						
2.734% due 07/19/2035	117	103						
Hilton USA Trust								
2.662% due 11/05/2030	1,300	1,315						
Home Equity Asset Trust								
0.756% due 11/25/2032	\$ 1	\$ 1						
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust								
2.569% due 12/25/2034	168	156						
JPMorgan Mortgage Trust								
1.980% due 11/25/2033	213	214						
Long Beach Mortgage Loan Trust								
0.716% due 10/25/2034	407	302						
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust								
0.586% due 12/15/2030	168	158						
Merrill Lynch CFC Commercial Mortgage Trust								
5.894% due 08/12/2049	5,300	5,971						
Merrill Lynch Floating Trust								
0.685% due 07/08/2021	3,043	3,038						
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust								
0.236% due 09/25/2037	59	16						
0.276% due 02/25/2037	15	7						
0.816% due 08/25/2028	27	26						
1.158% due 10/25/2035	488	468						
1.586% due 10/25/2035	1,386	1,364						
2.219% due 02/25/2033	104	178						
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust								
0.956% due 07/25/2037	1,704	1,504						
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital Trust								
0.266% due 11/25/2036	36	17						
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust								
2.488% due 10/25/2035	751	678						
Popular ABS Mortgage Pass-Through Trust								
0.246% due 06/25/2047 (c)	115	107						
Renaissance Home Equity Loan Trust								
0.656% due 12/25/2033	9	9						
Reperforming Loan REMIC Trust								
0.486% due 06/25/2035	264	236						
Residential Accredit Loans, Inc. Trust								
0.336% due 06/25/2046	175	80						
0.366% due 04/25/2046	2,760	1,424						
Residential Asset Mortgage Products Trust								
0.716% due 09/25/2032	13	12						
8.500% due 10/25/2031	483	538						
Residential Funding Mortgage Securities I Trust								
3.088% due 09/25/2035 (c)	356	297						
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust								
0.286% due 05/25/2037 (c)	100	66						
Sequoia Mortgage Trust								
0.854% due 10/19/2026	107	106						
Soundview Home Loan Trust								
0.216% due 11/25/2036	51	20			</			

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
0.346% due 06/25/2036	\$ 333	\$ 271
0.376% due 05/25/2036	4,427	3,350
0.376% due 06/25/2047	100	79
0.386% due 05/25/2045	362	324
0.404% due 07/19/2035	4,606	4,504
0.734% due 07/19/2034	15	14
0.814% due 10/19/2034	781	749
0.854% due 03/19/2034	37	37
Structured Asset Mortgage Investments Trust		
0.814% due 09/19/2032	192	187
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
0.556% due 05/25/2034	21	20
1.659% due 04/25/2035	507	480
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Pass-Through Certificates		
0.736% due 01/25/2033	4	4
Thornburg Mortgage Securities Trust		
2.309% due 10/25/2043	374	377
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
0.446% due 10/25/2045	741	688
0.466% due 01/25/2045	265	257
0.945% due 12/25/2046	4,260	3,936
1.331% due 11/25/2042	703	683
1.531% due 06/25/2042	16	15
1.531% due 08/25/2042	212	203
2.033% due 02/27/2034	28	28
2.117% due 03/25/2033	769	774
2.416% due 08/25/2034	880	887
2.433% due 03/25/2034	569	575
2.450% due 06/25/2033	171	174
Washington Mutual Mortgage Loan Trust		
1.330% due 05/25/2041	7	7
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust		
2.615% due 06/25/2035	1,174	1,191
2.629% due 04/25/2036	127	127
4.990% due 03/25/2036	566	576
	65,548	
MUNICIPAL BONDS & NOTES 0.5%		
California, Build America General Obligation Bonds, Series 2010		
7.950% due 03/01/2036	900	1,062
Iowa, Tobacco Settlement Authority Revenue Bonds, Series 2005		
6.500% due 06/01/2023	1,720	1,724
Pasadena, California, Public Financing Authority Lease Revenue Bonds, Series 2010		
7.146% due 03/01/2043	1,140	1,412
	4,198	

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
U.S. GOVERNMENT AGENCIES 7.3%		
Fannie Mae		
0.216% due 07/25/2037	\$ 36	\$ 35
0.276% due 03/25/2034	101	100
0.286% due 03/25/2036	22	21
0.356% due 10/27/2037	13,200	13,170
0.506% due 09/25/2042 - 03/25/2044	139	139
0.556% due 06/25/2029	40	40
0.650% due 12/25/2040	4,570	4,586
1.334% due 07/01/2044 - 10/01/2044	975	996
1.656% due 04/25/2024	63	65
2.007% due 12/01/2034	136	143
2.362% due 12/01/2035	33	35
2.365% due 05/25/2035	177	184
2.485% due 11/01/2034	859	917
2.500% due 02/01/2043	4,875	4,546
3.000% due 03/25/2044 (e)	7,000	6,802
3.480% due 12/01/2020	2,461	2,606
3.500% due 03/25/2044 (e)	1,000	1,014
4.000% due 01/01/2041 - 10/01/2041	658	680
4.500% due 11/01/2023	41	44
4.918% due 07/01/2035	88	96
5.208% due 11/01/2035	123	129
5.259% due 10/01/2035	222	239
5.290% due 01/01/2036	173	187
5.309% due 08/01/2035	215	232
5.385% due 10/01/2035	108	116
5.490% due 03/01/2015	314	321
6.000% due 04/25/2043 - 07/25/2044	1,050	1,180
6.500% due 06/25/2044	239	278
Freddie Mac		
2.250% due 03/01/2035	25	25
2.369% due 01/01/2034	238	252
2.403% due 09/01/2035	54	57
2.418% due 09/01/2035	166	197
2.476% due 06/01/2035	80	86
4.000% due 09/01/2039 - 12/01/2041	879	921
4.500% due 02/15/2020	168	170
5.000% due 09/15/2034 - 09/15/2035	9,155	10,148
Ginnie Mae		
1.625% due 11/20/2030	55	57
5.500% due 08/20/2035	3,029	3,438
Small Business Administration		
4.233% due 09/10/2019	976	1,059
4.754% due 08/10/2014	86	87
4.780% due 09/01/2025	716	768
4.941% due 09/10/2015	2,903	3,001
5.080% due 10/01/2025	359	388
5.980% due 05/01/2022	98	107
	59,681	
U.S. TREASURY OBLIGATIONS 12.6%		
Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.125% due 07/15/2022 (g)	2,128	2,110
0.125% due 01/15/2023 (g)	12,116	11,852
1.750% due 01/15/2028	1,112	1,244
2.500% due 01/15/2029 (g)	760	932
3.675% due 04/15/2029	264	404

	額面金額 (単位:千)	時価 (単位:千)
U.S. Treasury Bonds (g)		
3.625% due 08/15/2043	\$ 2,200	\$ 2,215
3.750% due 11/15/2043	2,500	2,575
5.250% due 02/15/2029 (H)	4,800	6,018
5.500% due 08/15/2029 (H)	22,500	28,867
U.S. Treasury Notes (g)(i)		
1.375% due 06/30/2018	9,400	9,437
1.750% due 10/31/2020	1,400	1,373
2.000% due 11/30/2020	7,000	6,969
2.500% due 08/15/2023	29,000	28,773
	102,769	
Total United States (Cost \$351,684)		
	344,515	
SHORT-TERM INSTRUMENTS 5.3%		
COMMERCIAL PAPER 0.4%		
Federal Home Loan Bank		
0.065% due 04/16/2014	2,600	2,600
0.080% due 05/02/2014	300	300
	2,900	
REPURCHASE AGREEMENTS (H) 2.3%		
		19,100
TIME DEPOSITS 0.2%		
ANZ National Bank		
1.850% due 03/03/2014	NZD 884	743
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.		
0.030% due 03/03/2014	\$ 59	59
Brown Brothers Harriman & Co.		
10.100% due 03/03/2014	DKK 4	1
0.100% due 03/03/2014	SEK 1	0
0.282% due 03/03/2014	CAD 7	7
1.850% due 03/03/2014	NZD 10	8
Citibank N.A.		
0.030% due 03/03/2014	\$ 88	88
DBS Bank Ltd.		
0.030% due 03/03/2014	235	235
Deutsche Bank AG		
0.282% due 03/03/2014	CAD 485	438
DnB NORBank ASA		
0.030% due 03/03/2014	\$ 60	60
Nordea Bank AB		
0.065% due 03/03/2014	¥ 27	0
0.030% due 03/03/2014	\$ 159	159
0.600% due 03/03/2014	NOK 2	0
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
0.065% due 03/03/2014	¥ 36	0
		1,798
U.S. TREASURY BILLS 2.4%		
0.045% due 07/17/2014 (k)	\$ 300	300
0.050% due 05/08/2014	19,100	19,098
		19,398

	時価 (単位:千)
Total Short-Term Instruments (Cost \$43,196)	\$ 43,196
Total Investments in Securities 117.0% (Cost \$943,306)	\$ 952,699
Financial Derivative Instruments (h)(j) 0.5% (Cost or Premiums, net \$(496))	(4,290)
Other Assets and Liabilities, net (16.5%)	(134,384)
Net Assets 100.0%	\$ 814,025

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) When-issued security.

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS**(f) REPURCHASE AGREEMENTS:**

取引相手	貸出金利	決済日	満期日	額面金額	担保債種	担保受取価値	レボ価値	レボ証券金の 受取 ⁽¹⁾
NSC	0.060%	02/28/2014	03/03/2014	\$ 19,100	U.S. Treasury Notes 1.250% due 10/31/2018	\$ (19,477)	\$ 19,100	\$ 19,100
Total Repurchase Agreements						\$ (19,477)	\$ 19,100	\$ 19,100

⁽¹⁾ Includes accrued interest.

REVERSE REPURCHASE AGREEMENTS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバースレボ
BOS	0.100%	02/19/2014	03/04/2014	\$ (28,599)	\$ (28,599)
DEU	0.110%	02/11/2014	03/11/2014	(2,219)	(2,219)
RDR	0.100%	02/14/2014	03/14/2014	(6,325)	(6,325)
Total Reverse Repurchase Agreements					\$ (37,143)

SALE-BUYBACK TRANSACTIONS:

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	買戻取引 ⁽²⁾
BCY	0.030%	02/25/2014	03/05/2014	\$ (1,019)	\$ (1,019)
BCY	0.071%	02/27/2014	03/12/2014	(9,947)	(9,951)
BCY	0.081%	02/24/2014	03/13/2014	(922)	(922)
BPS	0.479%	02/20/2014	05/15/2014	GBP (6,212)	(10,488)
BRC	0.203%	01/16/2014	04/10/2014	EUR (13,894)	(19,214)
BRC	0.454%	02/20/2014	05/15/2014	GBP (1,620)	(2,737)
BRC	0.499%	02/20/2014	05/15/2014	(475)	(803)
FOB	0.081%	02/26/2014	03/12/2014	\$ (603)	(603)
FOB	0.091%	02/20/2014	03/10/2014	(688)	(688)
GSC	0.061%	02/20/2014	03/08/2014	(1,533)	(1,534)
GSC	0.081%	02/27/2014	03/12/2014	(1,791)	(1,792)
TDM	0.081%	02/26/2014	03/12/2014	(4,795)	(4,798)
TDM	0.091%	02/24/2014	03/17/2014	(26,156)	(26,185)
TDM	0.101%	02/27/2014	04/15/2014	(2,578)	(2,591)
TDM	0.101%	02/19/2014	03/13/2014	(5,412)	(5,412)
Total Sale-Buyback Transactions					\$ (88,737)

⁽²⁾ The average amount of borrowings while outstanding during the period ended February 28, 2014 was \$103,415 at a weighted average interest rate of 0.230%.

⁽³⁾ Payable for sale-buyback transactions includes \$160 of deferred price drag on sale-buyback transactions.

SHORT SALES:

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	額面金額	収益	空売り
BDA	Fairrie Mae	4.000%	04/01/2043	\$ 1,000	\$ (1,039)	\$ (1,045)
MSC	Freddie Mac	4.000%	03/15/2044	5,000	(5,218)	(5,229)
Total Short Sales					\$ (6,257)	\$ (6,274)

BORROWINGS AND OTHER FINANCING TRANSACTIONS SUMMARY

The following is a summary by counterparty of the market value of Borrowings and Other Financing Transactions and collateral (received/pledged) as of February 28, 2014:

(g) Securities with an aggregate market value of \$126,262 have been pledged as collateral under the terms of the following master agreements as of February 28, 2014.

取引相手	レポ証拠金の受取	リバースレポ	買戻取引	空売り	合計借入 その他有価証券取引	担保の受入れ (差入れ)	ネットエクスポージャー ⁽⁴⁾
Global/Master Repurchase Agreement							
BOS	\$ 0	\$ (28,500)	\$ 0	\$ 0	\$ (28,500)	\$ 28,776	\$ 177
BPS	0	0	(10,488)	0	(10,488)	10,436	(52)
BRC	0	0	(22,754)	0	(22,754)	22,665	(89)
DEU	0	(2,219)	0	0	(2,219)	2,215	(4)
MSC	19,100	0	0	0	19,100	(19,477)	(377)
RDR	0	(6,325)	0	0	(6,325)	6,357	32
Master Securities Forward Transactions Agreement							
BCY	0	0	(11,892)	0	(11,892)	11,881	(11)
BDA	0	0	0	(1,045)	(1,045)	0	(1,045)
FOB	0	0	(1,291)	0	(1,291)	1,294	3
GSC	0	0	(3,326)	0	(3,326)	3,327	1
MSC	0	0	0	(5,229)	(5,229)	0	(5,229)
TDM	0	0	(38,986)	0	(38,986)	38,854	(132)
Total Borrowings and Other Financing Transactions	\$ 19,100	\$ (37,143)	\$ (88,737)	\$ (6,274)			

⁽⁴⁾ Net exposures represent the net receivable/payable that would be due from/to the counterparty in the event of default. Exposure from borrowings and other financing transactions can only be netted across transactions governed under the same master agreement with the same legal entity. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

(h) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED

FUTURES CONTRACTS:

銘柄	種類	原月	契約数	未実現評価(損)益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Long	12/2014	66	\$ 10	\$ 0	\$ (7)
3-Month Euribor Interest Rate September Futures	Long	09/2014	93	8	0	(8)
90-Day Eurodollar December Futures	Long	12/2014	356	85	0	0
90-Day Eurodollar June Futures	Long	06/2014	530	84	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2014	711	158	0	0
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2014	33	11	0	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2014	731	135	0	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Short	03/2014	288	(546)	0	(109)
Australia Government 3-Year Bond March Futures	Short	03/2014	95	(68)	0	(28)
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2014	312	(316)	0	(87)
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Long	03/2014	58	0	0	(20)
Euro-BTP 5-Year Note March Futures	Long	03/2014	253	2,060	103	0
Euro-Bund 10-Year Bond March Futures	Short	03/2014	138	(741)	15	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Short	06/2014	466	(116)	174	0

FUTURES CONTRACTS (Cont.):

銘柄	種類	期月	契約数	未実現評価(損)益	変動証拠金	
					資産	負債
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Short	06/2014	200	\$ (203)	\$ 0	\$ (37)
Call Options Strike @ EUR 99.500 on 3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Short	12/2014	117	(21)	0	(69)
Call Options Strike @ EUR 144.000 on Euro-Bund 10-Year Bond April Futures	Short	03/2014	40	14	0	(10)
Call Options Strike @ EUR 144.500 on Euro-Bund 10-Year Bond April Futures	Short	03/2014	7	2	0	(1)
Call Options Strike @ EUR 144.500 on Euro-Bund 10-Year Bond May Futures	Short	04/2014	27	9	0	(12)
Put Options Strike @ EUR 99.500 on 3-Month Euribor Interest Rate December Futures	Short	12/2014	117	86	0	(105)
Total Futures Contracts				\$ 651	\$ 292	\$ (583)

SWAP AGREEMENTS:

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	変動証拠金	
							資産	負債
Receive	3-Month Canadian Bank Bill	1.500%	06/18/2015	CAD 98,200	\$ (304)	\$ (316)	\$ 70	\$ 0
Pay	3-Month USD-LIBOR	3.000%	06/20/2023	\$ 37,200	(1,526)	554	0	(16)
Receive	3-Month USD-LIBOR	3.000%	12/18/2023	6,500	(191)	(137)	9	0
Pay	3-Month USD-LIBOR	4.500%	06/19/2024	2,200	31	43	0	0
Receive	6-Month EURIBOR	2.000%	09/17/2024	EUR 200	0	(1)	0	0
Receive	6-Month GBP-LIBOR	3.500%	09/17/2044	GBP 6,200	(267)	(115)	0	(4)
Total Swap Agreements					\$ (2,257)	\$ 28	\$ 79	\$ (20)

FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: EXCHANGE-TRADED OR CENTRALLY CLEARED SUMMARY

The following is a summary of the market value and variation margin of Exchange-Traded or Centrally Cleared Financial Derivative Instruments as of February 28, 2014:

- (i) Securities with an aggregate market value of \$6,106 and cash of \$367 have been pledged as collateral for exchange-traded and centrally cleared financial derivative instruments as of February 28, 2014. See Note 7, Principal Risks, in the Notes to Financial Statements for more information regarding master netting arrangements.

	金融派生商品資産				金融派生商品負債			
	変動証拠金				変動証拠金			
	市場価格	資産	負債	合計	市場価格	資産	負債	合計
	買い オプション	先物	スワップ	合計	売り オプション	先物	スワップ	合計
Total Exchange-Traded or Centrally Cleared	\$ 0	\$ 292	\$ 79	\$ 371	\$ 0	\$ (583)	\$ (20)	\$ (583)

(j) FINANCIAL DERIVATIVE INSTRUMENTS: OVER THE COUNTER

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS:

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BOA	03/2014	CAD 97	\$ 88	\$ 0	\$ 0
BOA	03/2014	EUR 20,123	27,571	0	(222)
BOA	03/2014	GBP 128	212	0	(2)
BOA	03/2014	JPY 1,674,820	16,308	0	(102)
BOA	03/2014	\$ 82,108	AUD 91,152	0	(631)
BOA	03/2014	14,854	GBP 8,950	160	0
BOA	04/2014	AUD 91,152	\$ 82,039	635	0
BOA	04/2014	\$ 20,629	EUR 15,030	130	0
BPS	03/2014	CAD 34,273	\$ 30,601	0	(301)
BPS	03/2014	EUR 156	214	0	(2)
BPS	03/2014	GBP 29	48	0	0
BPS	03/2014	JPY 2,113,780	20,585	0	(125)
BPS	03/2014	NOK 11,865	1,802	0	(99)
BPS	03/2014	\$ 3,859	DKK 21,310	85	0
BPS	04/2014	2,695	PLN 8,315	48	0
BRC	03/2014	AUD 80,217	\$ 79,267	0	(1,463)

FORWARD FOREIGN CURRENCY CONTRACTS (Cont.):

取引相手	決済月	受渡し通貨	受取通貨	未実現評価(損)益	
				資産	負債
BRC	03/2014	CAD	28	\$ 25	\$ 0
BRC	03/2014	CHF	7,433	8,354	0
BRC	03/2014	EUR	196	270	0
BRC	03/2014	GBP	30,901	51,332	0
BRC	03/2014	\$	984	EUR 710	17
BRC	03/2014	\$	8,894	GBP 5,372	108
BRC	04/2014	\$	8,356	CHF 7,433	95
BRC	04/2014	\$	16,839	EUR 12,332	193
BRC	04/2014	\$	51,173	GBP 30,812	451
CBK	03/2014	AUD	275	\$ 239	0
CBK	03/2014	CAD	230	209	1
CBK	03/2014	EUR	1,654	2,248	0
CBK	03/2014	GBP	2,430	4,041	0
CBK	03/2014	\$	3,882	CAD 4,328	28
CBK	03/2014	\$	738	EUR 540	7
CBK	03/2014	\$	9,525	JPY 993,500	209
CBK	04/2014	EUR	540	\$ 738	0
DUB	03/2014	\$	143	196	0
DUB	03/2014	NZD	70,938	58,995	0
DUB	03/2014	\$	10,707	GBP 8,487	165
DUB	04/2014	PLN	9,838	\$ 3,121	0
DUB	04/2014	\$	1,527	AUD 1,702	0
DUB	04/2014	\$	1,061	EUR 769	2
DUB	04/2014	\$	1,973	SGD 2,515	12
FBF	03/2014	SEK	8,884	\$ 1,357	0
FBF	03/2014	\$	27,791	CAD 30,953	172
FBF	03/2014	\$	28,146	EUR 20,805	313
FBF	03/2014	\$	42,575	JPY 4,349,000	35
FBF	04/2014	CAD	30,953	\$ 27,772	0
FBF	04/2014	JPY	4,349,000	42,581	0
GLM	03/2014	EUR	280	383	0
HUS	03/2014	GBP	3,572	5,968	0
HUS	03/2014	SEK	8,883	1,356	0
HUS	03/2014	\$	5,883	EUR 4,153	73
JPM	03/2014	AUD	660	\$ 591	0
JPM	03/2014	EUR	3,016	4,113	0
JPM	03/2014	JPY	1,553,900	15,183	0
JPM	03/2014	\$	8,247	CHF 7,433	193
JPM	03/2014	\$	14,721	GBP 8,829	75
JPM	04/2014	PLN	31,767	\$ 10,110	0
JPM	04/2014	SEK	26,651	4,150	0
MSC	04/2014	NOK	11,985	1,998	0
RBC	03/2014	CAD	591	528	0
RBC	03/2014	\$	12,317	GBP 7,393	72
RYL	03/2014	\$	58,120	NZD 70,938	496
RYL	04/2014	NZD	70,938	\$ 58,995	0
UAG	03/2014	SEK	8,884	1,356	0
UAG	04/2014	\$	13,363	KRW 14,157,080	0
WST	03/2014	CAD	62	\$ 56	0
WST	03/2014	EUR	439	599	0
WST	03/2014	GBP	62	135	0
WST	03/2014	\$	1,320	JPY 135,000	3
Total Forward Foreign Currency Contracts				\$ 3,758	\$ (6,213)

PURCHASED OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPIONS

取引相手	銘柄	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
BOA	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD LIBOR	Receive	3.450%	09/21/2015	\$ 10,000	\$ 806	\$ 1,115
CBK	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD LIBOR	Receive	3.450%	09/21/2015	5,300	439	591
Total Purchased Options							\$ 1,245	\$ 1,706

WRITTEN OPTIONS:

INTEREST RATE SWAPIONS

取引相手	銘柄	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 (受取)	市場価格
BOA	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.500%	03/21/2015	\$ 42,000	\$ (798)	\$ (1,055)
CBK	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Pay	2.500%	03/21/2015	22,300	(420)	(560)
DUB	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.400%	03/12/2014	EUR 12,200	(22)	(19)
DUB	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	0.400%	03/12/2014	12,200	(25)	0
RYL	Call - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Receive	0.400%	03/12/2014	15,800	(30)	(24)
RYL	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month EURIBOR	Pay	0.400%	03/12/2014	15,800	(31)	0
RYL	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	Receive	2.500%	03/03/2014	\$ 14,000	(51)	0
							\$ (1,377)	\$ (1,658)

FOREIGN CURRENCY OPTIONS

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 80,000	02/18/2019	\$ 6,100	\$ (336)	\$ (335)
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	80,000	02/28/2019	1,600	(87)	(88)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	91,000	02/18/2016	7,700	(195)	(195)
					\$ (618)	\$ (618)

OPTIONS ON SECURITIES

取引相手	銘柄	行使価格	行使期限	想定元本	プレミアム (受取)	市場価格
JPM	Call - Fannie Mae**	\$ 101.375	05/05/2014	\$ 5,000	\$ (17)	(30)
JPM	Put - Fannie Mae**	98.375	05/05/2014	5,000	(25)	(14)
					\$ (42)	\$ (44)

** Option on When-issued security.

INFLATION-CAPPED OPTIONS

取引相手	銘柄	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 (受取)	市場価格
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	217.965	Maximum of [1 - (Final Index/Initial Index), 0]	09/29/2020	\$ 4,400	\$ (57)	\$ (4)
DUB	Floor - OTC CPURNSA Index	218.011	Maximum of [1 - (Final Index/Initial Index - 1), 0]	10/13/2020	5,000	(49)	(5)
					\$ (106)	\$ (9)	
Total Written Options						\$ (2,143)	\$ (2,329)

TRANSACTIONS IN WRITTEN CALL AND PUT OPTIONS FOR THE PERIOD ENDED FEBRUARY 28, 2014

	契約数	米ドル建て 想定元本	豪ドル建て 想定元本	ユーロ建て 想定元本	英ポンド建て 想定元本	プレミアム
Balance at 02/28/2013	122	\$ 655,700	AUD 0	EUR 78,400	GBP 0	\$ (6,960)
Sales	2,262	313,922	21,067	76,496	9,700	(3,101)
Dispos Buys	161	(126,074)	(4,000)	0	0	818
Expirations	(2,343)	(730,448)	(17,067)	(98,896)	(9,700)	7,100
Exercised	0	0	0	0	0	0
Balance at 02/28/2014	0	\$ 113,100	AUD 0	EUR 56,000	GBP 0	\$ (2,143)

SWAP AGREEMENTS:

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION⁽¹⁾

取引相手	参照債券	固定支払金利	満期日	2014年2月28日時点の インプライドクレジット スプレッド ⁽²⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	プレミアム支払	未実現評価(損)	スワップの価値	
								資産	負債
BOA	CNA Financial Corp.	(0.940%)	12/20/2014	0.136%	\$ 1,000	\$ 108	\$ (116)	\$ 0	\$ (8)
BOA	Con-way, Inc.	(1.834%)	03/20/2018	1.278%	1,500	0	(38)	0	(38)
BRC	Computer Sciences Corp.	(0.870%)	03/20/2018	0.636%	1,400	0	(16)	0	(16)
BRC	Hanson Ltd.	(1.000%)	09/20/2016	0.301%	5,000	0	(100)	0	(100)
BRC	Health Care REIT, Inc.	(2.030%)	06/20/2015	0.223%	1,400	0	(58)	0	(58)
CBK	Masco Corp.	(1.000%)	12/20/2016	0.531%	3,000	325	(370)	0	(45)
DUB	Cardinal Health, Inc.	(0.740%)	06/20/2017	0.189%	2,200	0	(43)	0	(43)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - BUY PROTECTION¹³⁾ (Cont.)

取引相手	参照債券	固定支払金利	満期日	2014年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ¹⁴⁾	想定元本 ¹⁵⁾	プレミアム支払	未実現評価益(損)	スワップの価値	
								資産	負債
DUB	Spectra Energy Capital LLC	(1.200%)	06/20/2018	0.756%	4,000	\$ 0	\$ (84)	\$ 0	\$ (84)
FBF	PPG Industries, Inc.	(0.830%)	03/20/2018	0.316%	1,000	41	163	0	(22)
GST	UST LLC	(0.720%)	03/20/2018	0.114%	2,500	0	(85)	0	(85)
JPM	PPG Industries, Inc.	(0.820%)	03/20/2018	0.316%	4,000	0	(87)	0	(87)
MYC	Computer Sciences Corp.	(1.248%)	03/20/2018	0.636%	4,000	0	(108)	0	(108)
MYC	Hospira, Inc.	(1.030%)	08/20/2014	0.334%	2,000	0	(8)	0	(8)
MYC	Hospitality Properties Trust	(2.580%)	03/20/2018	1.160%	4,000	0	(244)	0	(244)
MYC	Spectra Energy Capital LLC	(1.150%)	06/20/2018	0.756%	1,500	0	(28)	0	(28)
						\$ 474	\$ (1,428)	\$ 0	\$ (954)

CREDIT DEFAULT SWAPS ON CORPORATE, SOVEREIGN, AND U.S. MUNICIPAL ISSUES - SELL PROTECTION¹³⁾

取引相手	参照債券	固定受取金利	満期日	2014年2月28日時点の インプライド クレジット スプレッド ¹⁴⁾	想定元本 ¹⁵⁾	プレミアム 支払(受取)	未実現評価益	スワップの価値	
								資産	負債
BPS	U.S. Treasury Notes	0.250%	12/20/2014	0.316%	EUR 2,000	\$ (22)	\$ 22	\$ 0	\$ 0
CBK	U.S. Treasury Notes	0.250%	12/20/2014	0.316%	600	(7)	7	0	0
GST	Carlsberg Breweries A/S	1.000%	03/20/2019	0.841%	1,500	15	5	20	0
HUS	Italy Government International	1.000%	03/20/2019	1.461%	\$ 2,300	(58)	12	0	(46)
						\$ 172	\$ 46	\$ 20	\$ (46)
Total Swap Agreements						\$ 402	\$ (1,382)	\$ 20	\$ (1,000)

¹³⁾ 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.

¹⁴⁾ 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.

¹⁵⁾ 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.

¹⁶⁾ 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.

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

平成26年7月31日現在

(単位:円)

資産総額	150,275,885,230
負債総額	306,427,063
純資産総額(-)	149,969,458,167
発行済口数	199,402,312,933 口
1口当たり純資産価額(/)	0.7521 (1万口当たり 7,521)

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7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、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7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	501	7,092,090
追加型公社債投資信託	18	707,986
単位型株式投資信託	25	446,252
単位型公社債投資信託	5	157,377
合計	549	8,403,705

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。）に基づいて作成しております。

なお、当事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）の財務諸表に含まれる比較情報については、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則等の一部を改正する内閣府令」（平成24年9月21日内閣府令第61号）附則第2条第2項により、改正前の財務諸表等規則に基づいて作成しております。

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29期事業年度（平成25年4月1日から平成26年3月31日まで）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。

(1)【貸借対照表】

(単位：千円)

	第28期 (平成25年3月31日現在)		第29期 (平成26年3月31日現在)	
(資産の部)				
流動資産				
現金及び預金	2	22,261,065	2	33,576,940
有価証券	2	8,000,000		120,983
前払費用		159,117		166,599
未収入金		5,504		168,410
未収委託者報酬		4,489,181		6,895,748
未収収益	2	47,936	2	64,325
繰延税金資産		402,791		399,128
金銭の信託	2	30,000	2	30,000
その他		39,167		111,434
流動資産合計		35,434,764		41,533,570
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	270,058	1	254,682
器具備品	1	171,754	1	178,962
土地		1,205,031		1,205,031
有形固定資産合計		1,646,844		1,638,676
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		857,424		1,147,522
ソフトウェア仮勘定		430,432		105,254
無形固定資産合計		1,303,679		1,268,599
投資その他の資産				
投資有価証券		15,689,317		19,370,921
関係会社株式		320,136		320,136
長期性預金	2	3,500,000		
長期差入保証金	2	825,804	2	813,838
その他		15,035		15,035
投資その他の資産合計		20,350,294		20,519,931
固定資産合計		23,300,818		23,427,207
資産合計		58,735,583		64,960,778

(単位：千円)

	第28期 (平成25年3月31日現在)	第29期 (平成26年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	75,221	270,374
未払金		
未払収益分配金	33,936	62,872
未払償還金	1,004,879	927,297
未払手数料	2 1,761,746	2 2,914,613
その他未払金	84,763	56,199
未払費用	2 1,333,574	2 1,623,932
未払消費税等	128,077	266,187
未払法人税等	1,686,070	2,228,949
賞与引当金	594,000	585,962
その他	348,389	383,684
流動負債合計	7,050,661	9,320,074
固定負債		
退職給付引当金	119,776	154,690
役員退職慰労引当金	65,103	63,000
時効後支払損引当金	201,877	226,128
繰延税金負債	251,776	253,904
固定負債合計	638,533	697,725
負債合計	7,689,194	10,017,799
(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	39,686,216	43,710,993
利益剰余金合計	47,026,806	51,051,583
株主資本合計	49,249,033	53,273,811

(単位：千円)

	第28期 (平成25年3月31日現在)	第29期 (平成26年3月31日現在)
評価・換算差額等		
その他有価証券 評価差額金	1,797,355	1,669,167
評価・換算差額等合計	1,797,355	1,669,167
純資産合計	51,046,388	54,942,978
負債純資産合計	58,735,583	64,960,778

(2)【損益計算書】

(単位：千円)

	第28期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		第29期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
営業収益				
委託者報酬		48,411,166		53,423,757
投資顧問料		13,601		139,837
その他営業収益		138,788		99,673
営業収益合計		48,563,556		53,663,268
営業費用				
支払手数料	2	19,724,426	2	21,905,982
広告宣伝費		543,508		694,552
公告費		1,748		1,062
調査費				
調査費		942,478		977,602
委託調査費		10,699,987		11,329,088
事務委託費		242,537		263,721
営業雑経費				
通信費		89,308		97,901
印刷費		443,177		510,065
協会費		39,963		40,060
諸会費		7,621		7,806
事務機器関連費		971,457		1,041,363
その他営業雑経費		8,989		12,477
営業費用合計		33,715,204		36,881,683
一般管理費				
給料				
役員報酬		198,915		205,947
給料・手当		3,740,875		3,814,639
賞与引当金繰入		594,000		585,962
福利厚生費		593,073		603,032
交際費		23,259		21,433
旅費交通費		139,968		143,037
租税公課		115,450		123,549
不動産賃借料		699,860		692,573
退職給付費用		162,650		256,292
役員退職慰労引当金繰入		19,007		20,252
固定資産減価償却費		442,844		467,545
諸経費		270,874		300,280
一般管理費合計		7,000,782		7,234,545
営業利益		7,847,569		9,547,039

(単位：千円)

	第28期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)		第29期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	
営業外収益				
受取配当金		213,088		287,886
有価証券利息	2	6,698	2	3,249
受取利息	2	25,684	2	19,503
投資有価証券償還益		6,072		1,862
収益分配金等時効完成分		412,323		64,449
その他		1,935		2,886
営業外収益合計		665,802		379,836
営業外費用				
投資有価証券償還損		8,689		57
時効後支払損引当金繰入		16,881		49,112
事務過誤費		186		1,389
その他		45		4,097
営業外費用合計		25,802		54,656
経常利益		8,487,569		9,872,219
特別利益				
投資有価証券売却益		334,775		767,140
特別利益合計		334,775		767,140
特別損失				
投資有価証券売却損		32,155		49,266
固定資産除却損	1	253	1	466
特別損失合計		32,409		49,732
税引前当期純利益		8,789,934		10,589,626
法人税、住民税及び事業税		3,441,310		3,847,871
法人税等調整額		55,499		11,641
法人税等合計		3,385,811		3,859,512
当期純利益		5,404,123		6,730,113

(3)【株主資本等変動計算書】

第28期（自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日 ）

(単位：千円)

	株主資本							株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
					別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	222,096	222,096	342,589	6,998,000	36,863,331	44,203,921	46,426,148
当期変動額								
剰余金の配当						2,581,238	2,581,238	2,581,238
当期純利益						5,404,123	5,404,123	5,404,123
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計						2,822,884	2,822,884	2,822,884
当期末残高	2,000,131	222,096	222,096	342,589	6,998,000	39,686,216	47,026,806	49,249,033

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	723,054	723,054	47,149,203
当期変動額			
剰余金の配当			2,581,238
当期純利益			5,404,123
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	1,074,300	1,074,300	1,074,300
当期変動額合計	1,074,300	1,074,300	3,897,185
当期末残高	1,797,355	1,797,355	51,046,388

第29期(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位:千円)

	株主資本							株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益剰余金 合計	
		資本 準備金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
					別途 積立金	繰越利益 剰余金		
当期首残高	2,000,131	222,096	222,096	342,589	6,998,000	39,686,216	47,026,806	49,249,033
当期変動額								
剰余金の配当						2,705,336	2,705,336	2,705,336
当期純利益						6,730,113	6,730,113	6,730,113
株主資本以外の 項目の当期 変動額(純額)								
当期変動額合計						4,024,777	4,024,777	4,024,777
当期末残高	2,000,131	222,096	222,096	342,589	6,998,000	43,710,993	51,051,583	53,273,811

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	1,797,355	1,797,355	51,046,388
当期変動額			
剰余金の配当			2,705,336
当期純利益			6,730,113
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	128,187	128,187	128,187
当期変動額合計	128,187	128,187	3,896,589
当期末残高	1,669,167	1,669,167	54,942,978

[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。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

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いましたが、当事業年度において、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、従来の方法と比べて、当事業年度の営業利益、経常利益及び税金等調整前当期純利益はそれぞれ87百万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。

(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)及び「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

未認識数理計算上の差異及び未認識過去勤務費用の処理方法、退職給付債務及び勤務費用の計算方法並びに開示の拡充等について改正されました。

(2) 適用予定日

退職給付債務及び勤務費用の計算方法の改正については、平成27年3月期の期首から適用します。なお、当該会計基準等には経過的な取り扱いが定められているため、過去の期間の財務諸表に対しては遡及適用しません。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等を適用することにより、翌事業年度の期首の繰延税金資産は4,225千円増加し、退職給付引当金は11,857千円増加し、繰越利益剰余金は7,631千円減少しております。

(貸借対照表関係)

1. 有形固定資産の減価償却累計額

	第28期 (平成25年3月31日現在)	第29期 (平成26年3月31日現在)
建物	233,990千円	258,119千円
器具備品	351,481千円	374,405千円

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28期 (平成25年3月31日現在)	第29期 (平成26年3月31日現在)
預金	19,410,015千円	30,782,482千円
有価証券	8,000,000千円	-
未収収益	40,120千円	34,750千円
金銭の信託	30,000千円	30,000千円
長期性預金	3,500,000千円	-
長期差入保証金	816,823千円	804,456千円
未払手数料	927,107千円	1,802,448千円
未払費用	148,712千円	171,067千円

(損益計算書関係)

1. 固定資産除却損の内訳

	第28期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第29期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
器具備品	253千円	466千円
計	253千円	466千円

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28期 (自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日)	第29期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
支払手数料	10,230,968千円	11,642,746千円
有価証券利息	5,170千円	2,051千円
受取利息	25,684千円	19,503千円

(株主資本等変動計算書関係)

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

第29期（自平成25年4月1日至平成26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
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

(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26年6月27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	3,375,465千円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	27,200円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月30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	-

第29期（平成26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	33,576,940	33,576,940	-
(2) 有価証券	120,983	120,983	-
(3) 未収委託者報酬	6,895,748	6,895,748	-
(4) 長期性預金	-	-	-
(5) 投資有価証券	19,332,021	19,332,021	-
資産計	59,925,694	59,925,694	-
(1) 未払手数料	2,914,613	2,914,613	-
(2) 未払法人税等	2,228,949	2,228,949	-
負債計	5,143,563	5,143,563	-

（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。

(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28期 (平成25年3月31日現在)	第29期 (平成26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

第29期(平成26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	33,576,940	-	-	-
未収委託者報酬	6,895,748	-	-	-
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	-	-	-	-
投資信託	120,983	3,103,140	6,128,025	1,408,595
長期性預金	-	-	-	-
合計	40,593,672	3,103,140	6,128,025	1,408,595

(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

第29期(平成26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	16,263,940	13,940,367	2,323,572
	小計	16,263,940	13,940,367	2,323,572
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	3,189,065	3,212,015	22,950
	小計	3,189,065	3,212,015	22,950
合計		19,453,005	17,152,382	2,300,622

3. 売却したその他有価証券

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

第29期(自平成25年4月1日至平成26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	3,836,955	767,140	49,266
合計	3,836,955	767,140	49,266

(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)
第28期(自平成24年4月1日至平成25年3月31日)

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。

2.退職給付債務に関する事項

(1) 退職給付債務(千円)	382,988
(2) 年金資産(千円)	143,462
(3) 未積立退職給付債務 (1)+(2)(千円)	239,525
(4) 未認識数理計算上の差異(千円)	119,749
(5) 貸借対照表計上額純額 (3)+(4)(千円)	119,776
(6) 退職給付引当金(千円)	119,776

3.退職給付費用に関する事項

(1) 勤務費用(千円)	26,748
(2) 利息費用(千円)	7,087
(3) 期待運用収益(千円)	2,984
(4) 数理計算上の差異の費用処理額(千円)	27,653
(5) その他(千円)	104,146
(6) 退職給付費用(1)+(2)+(3)+(4)+(5)(千円)	162,650

(注)「(5)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

1.5%

(3)期待運用収益率

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。)

第29期(自平成25年4月1日至平成26年3月31日)

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。

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	382,988千円
勤務費用	425
利息費用	5,724
数理計算上の差異の発生額	432
退職給付の支払額	75,066
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>313,639</u>

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	143,462千円
期待運用収益	2,151
数理計算上の差異の発生額	3,824
事業主からの拠出額	88,833
退職給付の支払額	75,066
<u>年金資産の期末残高</u>	<u>163,205</u>

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

積立型制度の退職給付債務	311,889千円
年金資産	163,205
	<u>148,683</u>
非積立型制度の退職給付債務	1,750
未認識数理計算上の差異	4,257
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>154,690</u>
退職給付引当金	154,690
<u>貸借対照表に計上された負債と資産の純額</u>	<u>154,690</u>

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	425千円
利息費用	5,724
期待運用収益	2,151
数理計算上の差異の費用処理額	119,749
その他	25,147
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>148,895</u>

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額です。

(5)年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

債券	31.1%
株式	13.1
その他	55.8
合計	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率 1.5%

長期期待運用収益率 1.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は107,397千円でありました。

(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28期 (平成25年3月31日現在)	第29期 (平成26年3月31日現在)
繰延税金資産		
減損損失	542,460 千円	527,037 千円
投資有価証券評価損	226,404	42,394
ゴルフ会員権評価損	8,505	8,505
未払事業税	140,336	154,726
賞与引当金	225,779	208,836
役員退職慰労引当金	23,202	22,453
退職給付引当金	45,495	55,131
減価償却超過額	10,083	10,659
委託者報酬	124,166	136,745
長期差入保証金	26,203	30,510
時効後支払損引当金	71,948	80,592
その他	48,666	41,232
繰延税金資産 小計	1,493,253	1,318,825
評価性引当額	704,932	542,145
繰延税金資産 合計	788,320	776,680
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	637,305	631,455
その他	-	1
繰延税金負債 合計	637,305	631,456
繰延税金資産の純額	151,015	145,223

2. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38.01%から35.64%に変更されております。

その結果、繰延税金資産の金額(繰延税金負債の金額を控除した金額)が29,724千円減少し、当事業年度に計上された法人税等調整額が29,724千円増加しております。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第28期（自平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）及び第29期（自平成25年4月1日 至 平成26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28期（自平成24年4月1日 至 平成25年3月31日）及び第29期（自平成25年4月1日 至 平成26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
									長期性預金	3,500,000 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						

第29期(自平成25年4月1日至平成26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	4,507,475 千円	未払手数料	476,882 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	799,941 千円
						投資の助言	投資助言料	190,144 千円	未払費用	99,131 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	7,135,270 千円	未払手数料	1,325,565 千円
						取引銀行	譲渡性預金の預入	14,000,000 千円		
							譲渡性預金に係る受取利息	2,051 千円		
							マルチコーポラブル預金の預入	6,500,000 千円	現金及び預金	10,000,000 千円
							マルチコーポラブル預金に係る受取利息	16,775 千円	未収収益	646 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。

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

第29期(自平成25年4月1日至平成26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	3,638,642 千円	未払手数料	544,991 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おります。

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28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	第29期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
1株当たり純資産額	411,339.33円	442,738.63円
1株当たり当期純利益金額	43,547.22円	54,232.25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28期 (自平成24年4月1日 至平成25年3月31日)	第29期 (自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)
当期純利益金額 (千円)	5,404,123	6,730,113
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)	5,404,123	6,730,113
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。

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26年3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26年3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26年3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7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26年5月1日	臨時報告書
平成26年4月14日	有価証券報告書、有価証券届出書
平成26年2月3日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成26年6月27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26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8月20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26年1月16日から平成26年7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7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。