

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	平成28年5月9日
【発行者名】	UBSアセット・マネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 三木 桂一
【本店の所在の場所】	東京都千代田区大手町一丁目5番1号 大手町ファースト スクエア
【事務連絡者氏名】	山木 龍太郎
【電話番号】	03-5293-3693
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券に係るファンドの名称】	UBSコア・コンサバティブ・ファンド
【届出の対象とした募集内国投資信託受益証券の金額】	上限 5,000億円
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

UBSコア・コンサバティブ・ファンド（以下「ファンド」または「当ファンド」ということがあります。）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託受益権（以下「受益権」といいます。）です。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるUBSアセット・マネジメント株式会社（以下「委託会社」または「委託者」ということがあります。）は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

なお、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3) 【発行（売出）価額の総額】

5,000億円を上限とします。

なお、上記金額には申込手数料（当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する額を含みます。以下同じ。）は含まれません。

(4) 【発行（売出）価格】

買付申込受付日の翌営業日の基準価額とします。（当初元本1口＝1円）

基準価額 については、後記「(8) 申込取扱場所」に記載する委託会社の指定する販売会社もしくは後記照会先までお問い合わせください。

「基準価額」とは、純資産総額（投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した額）を計算日における受益権総口数で除して得た額で、ファンドにおいては1万口当たりの価額で表示されます。

「自動けいぞく投資コース」において、収益分配金を再投資する場合は、各計算期間末日の基準価額とします。

(5) 【申込手数料】

買付申込受付日の翌営業日の基準価額に対し3.24%（税抜 3.0%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

ただし、「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合は無手数料とします。

詳しくは、販売会社もしくは後記照会先までお問い合わせください。

「税抜」の税とは、消費税等に相当する額をいいます。以下同じ。

(6) 【申込単位】

1万円以上1円単位または1万口以上1口単位を最低単位として、販売会社が独自に定める単位とします。

詳しくは販売会社もしくは後記照会先までお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

平成28年5月10日から平成28年11月9日まで

ただし、ニューヨーク、ルクセンブルグもしくは香港の銀行休業日またはニューヨーク証券取引所の休業日（以下「ニューヨーク、ルクセンブルグまたは香港の休業日」といいます。）と同日の場合はお申込みを受付けません。

なお、申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

申込取扱場所の詳細は、後記照会先にお問い合わせください。

また、取扱店については販売会社にお問い合わせください。

(9) 【払込期日】

買付申込者は、販売会社の指定する期日までに、買付金額（買付申込受付日の翌営業日の基準価額に、買付申込口数を乗じて得た額に、申込手数料を加えた額をいいます。以下同じ。）をお申込みの販売会社にお支払いください。

発行価額の総額は、追加信託を行う日に販売会社より委託会社の指定する口座を經由して受託会社（受託会社が再信託をしている場合は再信託受託会社）の指定するファンド口座に振り込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

お買付金額は、前記「(8) 申込取扱場所」に記載する販売会社へお支払いください。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権に係る振替機関は下記の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

買付申込に際しては、販売会社所定の方法でお申込みください。

当ファンドには、収益分配金から税金を差引いた後、原則として無手数料で自動的に再投資する「自動けいぞく投資コース」と、収益の分配が行われるごとに収益分配金を受益者に支払う「分配金支払いコース」があります。取扱いコースにつきましては、販売会社にお問い合わせください。

「自動けいぞく投資コース」を利用する場合、買付申込者は、販売会社と別に定める積立投資約款にしたがい契約を締結します。なお、上記の契約または規定について、別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約が用いられることがあり、この場合上記の契約または規定は、当該別の名称に読み替えるものとします。（以下同じ。）

お申込みは、原則として販売会社の営業日の午後3時までに受付けたお申込みを当日の受付分とします。ただし、ニューヨーク、ルクセンブルグまたは香港の休業日を除きます。受付時間を過ぎてからのお申込みは翌営業日（上記のお申込みの受付けを行わない日を除きます。）扱いとなります。

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等。以下同じ。）があるときは、受益権の取得申込の受付けを中止することおよびすでに受付けた取得申込を取り消すことができます。

振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業に係る業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

[照会先]

委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>
委託会社の電話番号 03-5293-3700 (営業日の9:00~17:00)

第二部【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】

ファンドの目的

主として、「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に世界各国の株式および債券などの異なる複数の資産クラスの投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券、もしくは投資証券、投資法人債券または外国投資証券をいいます。以下同じ。）へ投資し、日本を含む世界の複数の資産クラスに資産配分を行うことで、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」を親投資信託とするファミリーファンド方式によるファンド・オブ・ファンズで運用いたします。

信託金限度額

5,000億円を上限とします。

ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

ファンドの基本的性格

ファンドは、一般社団法人 投資信託協会の定める商品分類のうち追加型 / 内外 / 資産複合に属します。

以下、一般社団法人 投資信託協会の定める商品分類・属性区分においてファンドが該当する部分を網掛け表示しています。

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)
単位型 追加型	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 資産複合

商品分類表における用語の定義

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
目論見書または約款において以下の主旨の記載があるもの	
内外	組入資産による主たる投資収益が実質的に国内および海外の資産を源泉とする
資産複合	株式、債券、不動産投信（リート）およびその他の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

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
株式 一般 大型 中小型	年1回 年2回 年4回 年6回	グローバル（含 む日本） 日本 北米	ファミリー ファンド ファンド・オ ブ・ファンズ	あり（部分 ヘッジ） なし
債券 一般 公債 社債 その他債券	（隔月） 年12回 （毎月） 日々 その他	欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ		
不動産投信 その他資産 （投資信託証券（資 産複合（株式・債 券）（資産配分変更 型））） 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東 （中東） エマージング		

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

属性区分表における用語の定義

目論見書または約款において以下の主旨の記載があるもの	
その他資産（投資信託証券（資産複合（株式・債券）（資産配分変更型）））（注）	投資信託証券に主として投資するもののうち、当該投資信託証券への投資を通じて株式（大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのもの）及び債券（公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのもの）に投資するもので、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行う旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないもの
年1回	年1回決算する
グローバル（含む日本）	組入資産による投資収益が世界（含む日本）の資産を源泉とする
ファミリーファンド	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く。）を投資対象として投資する
あり（為替ヘッジ）	為替のヘッジ又は一部の資産に為替ヘッジを行う

（注）前記の商品分類表においては投資対象資産を「資産複合」としてありますが、当ファンドはファミリーファンド方式による投資を行いますので、属性区分表における投資対象資産は「その他資産（投資信託証券）」としております。

上記において使用しない商品分類および属性区分の定義については一般社団法人投資信託協会のホームページ（<http://www.toushin.or.jp/>）をご覧ください。

ファンドの特色

「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に以下の投資信託証券へ投資し、世界各国の株式および債券の市場に幅広く分散されたポートフォリオを構築します。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

投資対象とする投資信託証券	ファンド形態	主要投資対象
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド・キー・セレクション・グローバル・エクイティ	ルクセンブルグ籍外国投資信託	世界各国の株式等
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ- USAグロース(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	米国株式等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ- USドル・コーポレート(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	米国社債等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ- ユーロ・コーポレート(EUR)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	欧州社債等
UBS (Lux) シキャブ 1- USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	米国の株式およびスワップ等のデリバティブ等
UBS (Irl) インベスター・セレクションPLC - UBS (Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド (USD)	アイルランド籍外国投資信託	世界の通貨、債券およびデリバティブ等
db x-トラックカース db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF	ルクセンブルグ籍外国投資信託	db ヘッジ・ファンド指数に連動するスワップ等のデリバティブ等
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ- ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド(EUR)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	欧州株式等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ- コンバート・グローバル (EUR)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	転換社債等
UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム	ケイマン籍外国投資信託	世界の株式、債券、通貨、デリバティブ等
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ- ダイナミック・アルファ(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	世界の株式、債券、通貨、デリバティブ等
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド・ユーロ・コーポレート・ボンド	ルクセンブルグ籍外国投資信託	欧州社債等
iシェアーズ 世界債券ETF	アイルランド籍外国投資信託	カナダ、フランス、ドイツ、イタリア、日本、英国、米国の国債等
iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)	アイルランド籍外国投資信託	ドル建てのハイイールド社債等
iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF	アイルランド籍外国投資信託	ドル建ての新興国国債等
iシェアーズ 新興国債券ETF (パークレイズLocal EM国債コア)	アイルランド籍外国投資信託	現地通貨建ての新興国国債等
iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF	アイルランド籍外国投資信託	ユーロ建てのハイイールド社債等
iシェアーズ 米ドル建て社債UCITS ETF	アイルランド籍外国投資信託	ドル建ての投資適格社債等
iシェアーズ・コア・ユーロ建て社債UCITS ETF	アイルランド籍外国投資信託	ユーロ建ての一般産業、ユーティリティ、金融セクターの投資適格社債等
iシェアーズ MSCIワールドUCITS ETF	アイルランド籍外国投資信託	MSCIが定める一定の価格基準、流動性基準、および浮動性基準を満たす世界の先進国企業の株式等
iシェアーズ MSCIエマージング・マーケットUCITS ETF	アイルランド籍外国投資信託	MSCIが定める一定の価格基準、流動性基準、および浮動性基準を満たす世界の新興国企業の株式等

上記は平成28年5月9日現在の投資対象とする投資信託証券の一覧です。今後、上記投資信託証券の一部が名称変更となる場合、または繰上償還等により除外される場合、あるいはここに記載されたもの以外の投資信託証券が新たに追加となる場合があります。

1. グローバルに分散されたポートフォリオを構築します。
 - ・「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」を通じて、複数の投資信託証券に投資し、実質的に世界の株式や債券に幅広く分散投資を行います。
 - ・リスクを抑えたポートフォリオ運用を目指します。（基本的な組入比率：株式 25%、外貨* 30%）
*外貨は、実質的な組入比率となります。
2. 積極的かつ機動的に運用を行います。
 - ・アセット・アロケーション（株式、債券、絶対リターン追求型運用、キャッシュ）。
 - ・アセットクラス内（地域別、各通貨別配分比率の調整や個別銘柄選択など）。
 - ・通貨（オーバーレイおよび円ヘッジ）。
 - ・各資産の資産配分（アセット・アロケーション）にあたっては、株式、債券、絶対リターン追求型運用への基本配分（および目標とするアロケーション・レンジ）をそれぞれ、25%（0-40%）、50%（20-100%）、25%（0-40%）といたしますが、投資価値の分析結果と市場乖離の度合いの分析結果をベースとして、市場動向等の定性判断を考慮のうえ、機動的な運用を目指します。
3. 為替変動リスクの低減を図るため、原則として円に対して為替ヘッジを行います。基本的なヘッジ比率は70%（円資産投資部分も含みます。）、ヘッジ比率のレンジは30-100%（円資産投資部分も含みます。）とします。

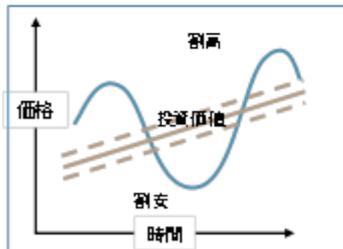
運用哲学

- UBSアセット・マネジメント・グループでは、投資価値の分析結果と市場価格の乖離の度合い（バリュエーション）の分析結果をベースとし、足元の市場動向などの定性判断を加味した上で、各資産の資産配分を決定します。

ファンダメンタル分析

収益機会の発掘

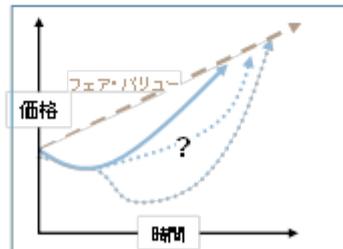
（市場価格と均衡水準価値
（投資価値）からの乖離）



市場特性分析

収益機会と

それに伴うリスクの評価



戦略の実行

ポートフォリオ構築

アセット・
アロケーション
（トップダウン）

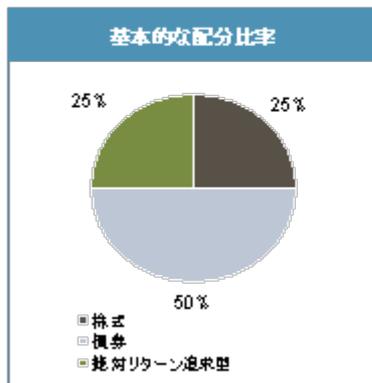
1. 市場戦略
2. 為替戦略
3. リスク分析

ファンド選定
+
銘柄選定
（ボトムアップ）

投資価値に基づいた投資哲学をベースにポートフォリオを構築

投資コンセプト

● 株式、債券、絶対リターン追求型運用へ分散投資



- 中長期（例：3～5年の市場サイクルの平均）を見た配分比率は、株式と絶対リターン追求型運用の配分が各25%、債券への配分が50%になります。



- 資産クラス戦略は株式、債券、絶対リターン追求型運用部分の間で、市場配分は、株式、債券部分で各々行われます。
 - 通貨戦略の決定はファンド全体を考慮して行われます。
 - マネジャー選択は絶対リターン追求型運用部分の中で行われます。
 - 銘柄選択は各資産クラスの運用担当マネジャーにより行われます。
- ... アクティブ運用による付加価値を追求します。

● 違った投資スタイルを組み合わせ、安定性を高めた運用を行います。

中立アロケーション

75%

投資スタイル

相対リターン追求型

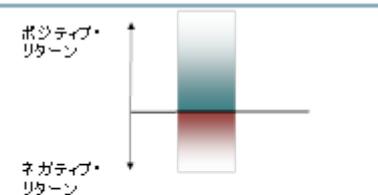
資産クラス

株式 / 債券

特徴

- 投資家のニーズに沿ったリスク・リターン特性
- 合計のエクスポージャーはロング（ショートポジションなし）
- 線形のペイオフ

目標リターン



目標リターンは相場の動きに連動する。
(目標リターン=相場変動率+超過リターン)

投資の狙い

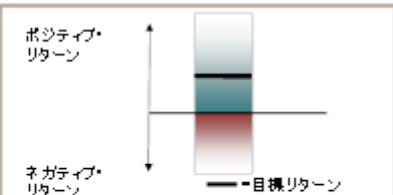
市場への追随

25%

絶対リターン追求型

絶対リターン追求型
(アルファ部分)

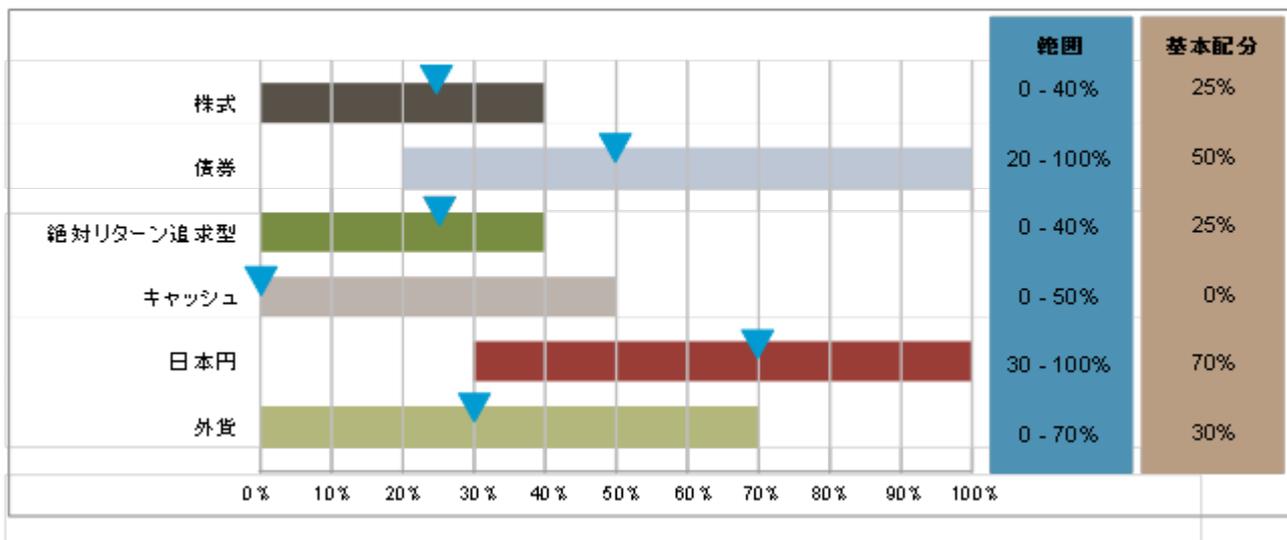
- 変動率を低く抑えつつ目標リターンを追求
- 目標リタンの実現のためのリスクテイク
- アルファ管理: 相関のない収益機会獲得のためのポジション構築



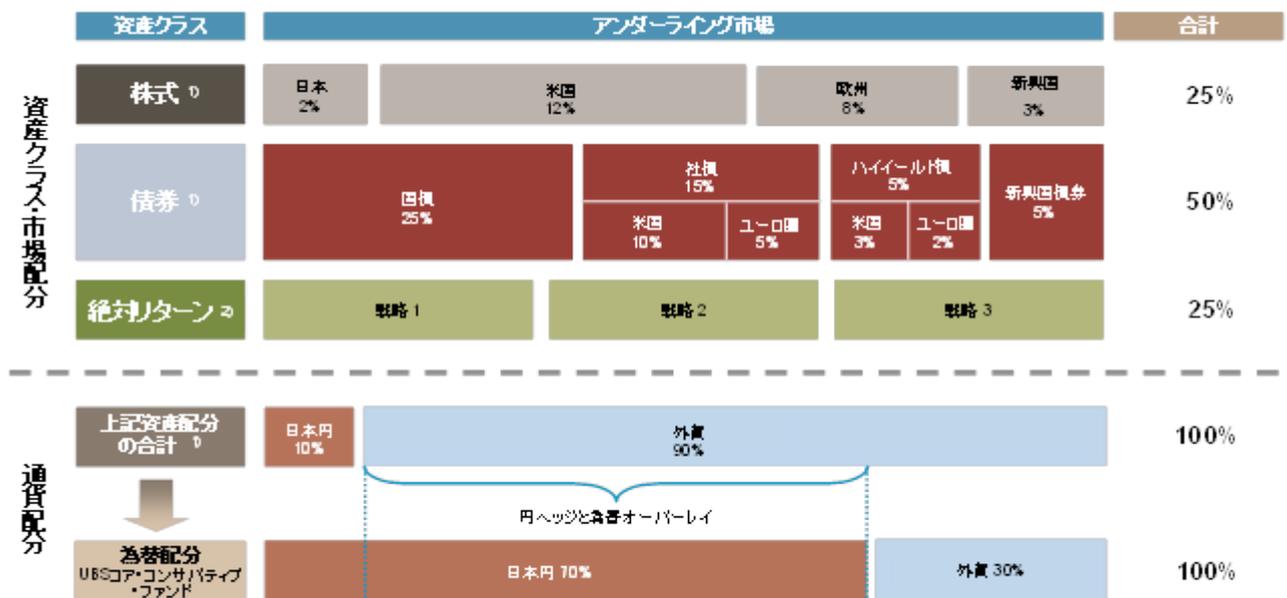
目標リターンは相場の動きに連動しない。
(目標リターン=短期金利+超過リターン)

安定性

● 広い範囲で、積極的・機動的なアセット・アロケーション



● 資産配分例 — 資産クラス・市場の分散と対円での為替ヘッジによるリスクの低減を図ります。



¹⁾ 株、債券にかかる市場セクター配分および構成する通貨配分は、実際の市場構成を考慮して記載した参考値であり、今後予告なく変更されることがあります。
²⁾ 投資する投資信託資産の数や戦略は今後予告なく変更されることがあります。

上記は本投資コンセプトに基づく資産配分例のイメージ図です。

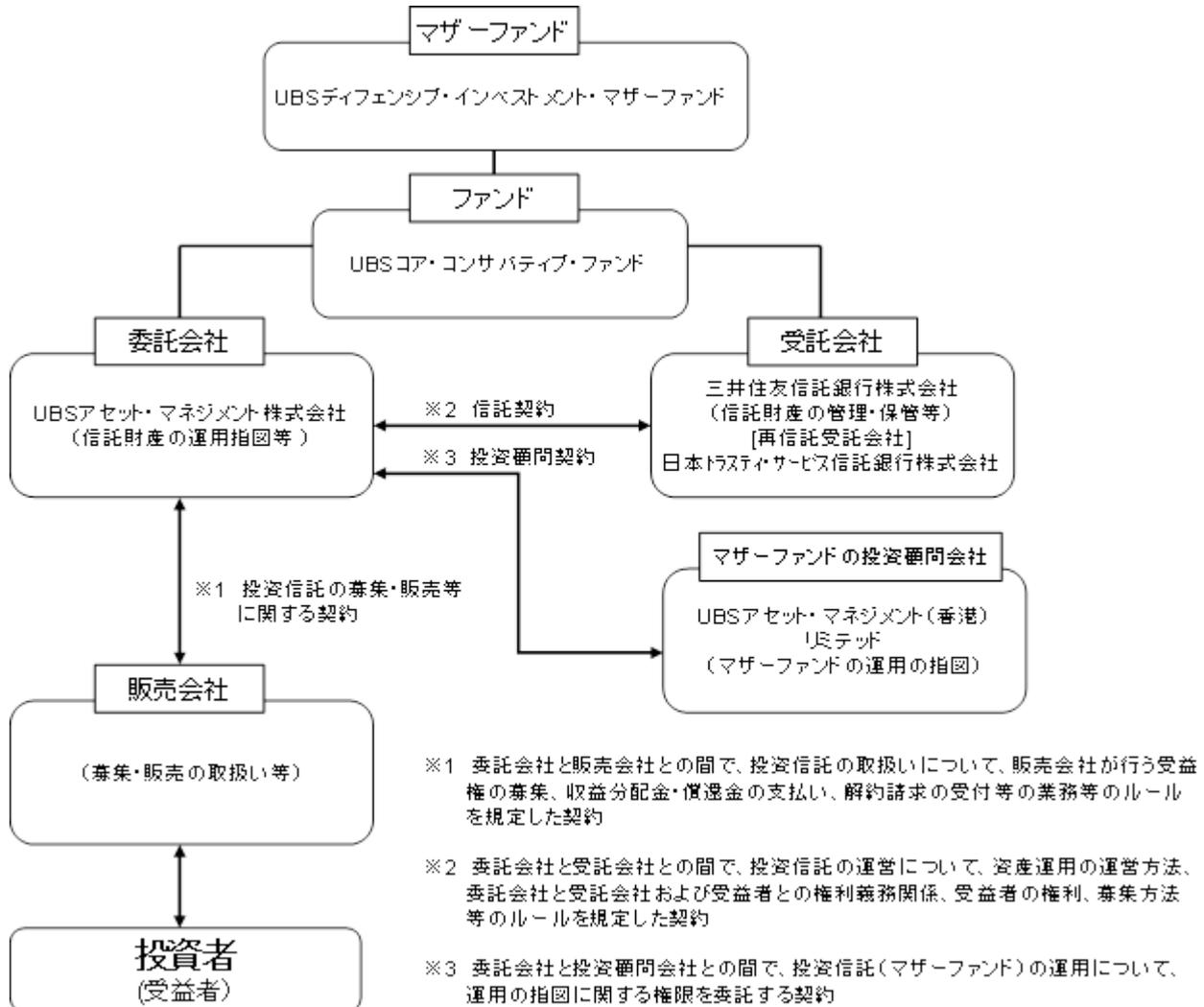
資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2) 【ファンドの沿革】

平成21年2月27日 信託契約締結、設定日、運用開始
 平成24年7月4日 マザーファンドの運用指図権限をUBSアセット・マネジメント（香港）リミテッドへ委託
 買付または換金を受付けない日に香港の銀行休業日を追加

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



◆ ファミリーファンド方式によるファンド・オブ・ファンズについて ◆

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」を親投資信託(マザーファンド)とするファミリーファンド方式によるファンド・オブ・ファンズで運用します。

- ・「ファミリーファンド方式」とは、投資家はその資金をヘビーファンドに投資し、ヘビーファンドがその資金を主としてマザーファンドに投資し、その実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。
- ・また、マザーファンドを通じて、世界各国の株式・債券等を投資対象とする投資信託証券に投資を行う「ファンド・オブ・ファンズ」でもあります。



マザーファンドの運用にあたっては、UBSアセット・マネジメント（香港）リミテッドに運用の指図に関する権限を委託いたします。

- ・ 委託先名称：UBSアセット・マネジメント（香港）リミテッド
（UBS Asset Management (Hong Kong) Limited）
- ・ 委託の内容：有価証券等および通貨の運用

委託会社の概況（平成28年2月末現在）

- ・ 資本金 22億円
- ・ 沿革

平成 8年 4月 1日	ユー・ビー・エス投資顧問株式会社設立
平成10年 4月28日	ユー・ビー・エス投信投資顧問株式会社に商号変更
平成12年 7月 1日	ユービーエス・プリンソン投資顧問株式会社と合併し、 ユービーエス・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
平成14年 4月 8日	ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社に商号変更
平成27年12月1日	UBSアセット・マネジメント株式会社に商号変更

- ・ 大株主の状況

株主名	住所	持株数	持株比率
ユービーエス・ エイ・ジー	スイス国 バーゼル市 CH-4051 エーシェンフォルシュタット 1 スイス国 チューリッヒ市 CH-8001 バーンホフストラッセ 45	21,600株	100.00%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

1. 「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に以下の投資信託証券へ投資し、世界各国の株式および債券の市場に幅広く分散されたポートフォリオを構築します。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。

投資対象とする投資信託証券	ファンド形態	主要投資対象
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド・キー・セレクション・グローバル・エクイティ	ルクセンブルグ籍外国投資信託	世界各国の株式等
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ・USAグロース(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	米国株式等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・USドル・コーポレート(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	米国社債等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・ユーロ・コーポレート(EUR)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	欧州社債等
UBS (Lux) シキャブ 1-USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	米国の株式およびスワップ等のデリバティブ等
UBS (Irl) インベスター・セレクション PLC - UBS (Irl) フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド (USD)	アイルランド籍外国投資信託	世界の通貨、債券およびデリバティブ等
db x-トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF	ルクセンブルグ籍外国投資信託	db ヘッジ・ファンド指数に連動するスワップ等のデリバティブ等
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ・ヨーロッパ・オポチュニティ・アンコンストレインド(EUR)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	欧州株式等
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・コンバート・グローバル(EUR)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	転換社債等
UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム	ケイマン籍外国投資信託	世界の株式、債券、通貨、デリバティブ等
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ・ダイナミック・アルファ(USD)	ルクセンブルグ籍外国投資信託	世界の株式、債券、通貨、デリバティブ等
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド・ユーロ・コーポレート・ボンド	ルクセンブルグ籍外国投資信託	欧州社債等
iシェアーズ 世界債券ETF	アイルランド籍外国投資信託	カナダ、フランス、ドイツ、イタリア、日本、英国、米国の国債等
iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)	アイルランド籍外国投資信託	ドル建てのハイイールド社債等
iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF	アイルランド籍外国投資信託	ドル建ての新興国国債等
iシェアーズ 新興国債券ETF (パークレイズLocal EM国債コア)	アイルランド籍外国投資信託	現地通貨建ての新興国国債等
iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF	アイルランド籍外国投資信託	ユーロ建てのハイイールド社債等
iシェアーズ 米ドル建て社債UCITS ETF	アイルランド籍外国投資信託	ドル建ての投資適格社債等
iシェアーズ・コア・ユーロ建て社債UCITS ETF	アイルランド籍外国投資信託	ユーロ建ての一般産業、ユーティリティ、金融セクターの投資適格社債等
iシェアーズ MSCIワールドUCITS ETF	アイルランド籍外国投資信託	MSCIが定める一定の価格基準、流動性基準、および浮動性基準を満たす世界の先進国企業の株式等

iシェアーズ MSCIエマージング・マーケットUCITS ETF	アイルランド籍外国投 資信託	MSCIが定める一定の価格基準、 流動性基準、および浮動性基準 を満たす世界の新興国企業の株 式等
-------------------------------------	-------------------	--

上記は平成28年5月9日現在の投資対象とする投資信託証券の一覧です。今後、上記投資信託証券の一部が名称変更となる場合、または繰上償還等により除外される場合、あるいはここに記載されたもの以外の投資信託証券が新たに追加となる場合があります。

当ファンドのマザーファンドが投資予定とする指定投資信託証券の選定方針は、定期的または必要に応じて精査し、定性的ならびに定量的評価等を考慮のうえ適宜見直しを行います。その結果、必要と判断される場合には、指定投資信託証券として指定されていたものが除外される、または新たに主として有価証券に投資する投資信託証券等（当ファンド設定時以降に設定された投資信託証券を含みます。）として指定投資信託証券に指定される場合があります。

2. 資金動向（大口解約等）、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（2）【投資対象】

投資の対象とする資産の種類

投資の対象とする資産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．金銭債権

ハ．約束手形（金融商品取引法第2条第1項第15号に掲げるものを除きます。）

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

有価証券

主としてUBSアセット・マネジメント株式会社を委託会社とし、三井住友信託銀行株式会社を受託会社として締結された親投資信託であるUBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド受益証券および次の有価証券（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。）に投資することを指図します。

1. 短期社債等

2. コマーシャル・ペーパー

3. 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。）

金融商品

委託会社は信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（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。）により運用することを指図することができます。

1. 預金

2. 指定金銭信託

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

金融商品による運用の特例

前記 の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は、信託金を、前記 の各号に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

組入れ投資信託証券について

ファンドの純資産総額の10%を超えて投資する可能性がある指定投資信託証券の内容は、次のとおりです。

< 指定投資信託証券の概要 >

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド キー・セレクション・グローバル・エクイティBAクラス
運用の基本方針	MSCI Worldインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として世界各国の株式等に投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBS AG, UBSアセット・マネジメント（チューリッヒ）

指定投資信託証券の名称	UBS (Lux) エクイティ・シキャブ- USAグロース(USD) I-B-accクラス
運用の基本方針	Russell 1000 Growthインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として米国株式等に投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク

指定投資信託証券の名称	UBS (Lux) ボンド・シキャブ- USドル・コーポレート(USD) I-B-acc/distクラス
運用の基本方針	Barclays US Corporate Investment Gradeインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として米国の社債などに投資します。

管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)ボンド・シキャブ ユーロ・コーポレート(EUR) I-B-distクラス
運用の基本方針	Barclays Euro Aggregate Corporate 500 MMインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として欧州の社債等に投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBS AG, UBSアセット・マネジメント(チューリッヒ)

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux)シキャブ 1-USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD) U-X-accクラス
運用の基本方針	マーケット・ニュートラル運用により投資収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として米国の株式およびスワップ等のデリバティブ等へ投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬：ファンドからの支払いはありません。 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>

投資運用会社	UBSアセット・マネジメント(アメリカス)インク
--------	--------------------------

指定投資信託証券の名称	UBS(Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS(Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(USD) I-B-accクラス
運用の基本方針	中長期的なトータル・リターンを最大化を目指します。
主要な投資対象	主として世界の通貨、債券およびデリバティブ等へ投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.30%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流出入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用(保管費用、取引に関する費用、役員報酬、訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用)は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド

指定投資信託証券の名称	db x-トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF
運用の基本方針	db ヘッジ・ファンド指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	主としてdb ヘッジ・ファンド指数に連動するスワップ等のデリバティブ等へ投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.90%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>インデックス関連費用：0.23%</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用(訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用)は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	ステート・ストリート・グローバル・アドバイザーズ・リミテッド

指定投資信託証券の名称	UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド(EUR) I-B-accクラス
運用の基本方針	MSCI Europeインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として欧州株式へ投資します。

管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド

指定投資信託証券の名称	UBS (Lux) ボンド・シキャブ - コンバート・グローバル (EUR) (USD Hedged) I-B-accクラス
運用の基本方針	トムソン・ロイター・グローバル・パニラ・CB・インデックス(米ドルヘッジ)を超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として転換社債等へ投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBS AG, UBSアセット・マネジメント(チューリッヒ)

指定投資信託証券の名称	UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA
運用の基本方針	世界各国の株式、債券、通貨、デリバティブ等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要な投資対象	主として世界の株式、債券、通貨、デリバティブ等に投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.08%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。</p> <p>その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBSアセット・マネジメント(香港)リミテッド

指定投資信託証券の名称	UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ- ダイナミック・アルファ(USD) I-B-accクラス
運用の基本方針	世界各国の株式、債券、通貨、デリバティブ等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要な投資対象	主として世界の株式、債券、通貨、デリバティブ等に投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。</p> <p>その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド

指定投資信託証券の名称	UBS(Lux) インスティテューショナル・ファンド ユーロ・コーポレート・ボンドBAクラス
運用の基本方針	Barclays Euro Aggregate Corporate 500 MMインデックスを超える収益の獲得を目指します。
主要な投資対象	主として欧州の社債等に投資します。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 受託報酬及び管理事務代行報酬： 純資産総額に対して年率0.065%以内 信託財産留保額：なし</p> <p>当ファンドに関しましては、設定もしくは解約時における基準価額の可変調整が行われることがあります。当可変調整は設定・解約の投資行動に該当する投資家にのみ適用されるため、既存の受益者は資金の流入による基準価額変動の影響を受けません。</p> <p>その他費用：ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	UBS AG, UBSアセット・マネジメント（チューリッヒ）

指定投資信託証券の名称	iシェアーズ 世界債券ETF
運用の基本方針	シティグループ・グループ・オブ・セブン(G7)指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	カナダ、フランス、ドイツ、イタリア、日本、英国、米国の国債等に投資します。

管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.20%</p> <p>ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

指定投資信託証券の名称	iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)
運用の基本方針	Markit iBoxx ドル建てリキッド・ハイイールド・キャプト指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	主としてドル建てのハイイールド社債等を投資対象とします。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.50%</p> <p>ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

指定投資信託証券の名称	iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF
運用の基本方針	J.P.モルガン新興国債券グローバル・コア指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	主としてドル建ての新興国債等を投資対象とします。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.45%</p> <p>ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

指定投資信託証券の名称	iシェアーズ 新興国債券ETF (パークレイズLocal EM国債コア)
運用の基本方針	パークレイズ新興市場自国通貨建てコア国債インデックスへの連動を目指します。
主要な投資対象	主として現地通貨建ての新興国債等を投資対象とします。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.50%</p> <p>ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>

投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド
--------	---------------------------

指定投資信託証券の名称	iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF
運用の基本方針	Markit iBoxx ユーロ建てリキッド・ハイイールド指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	主としてユーロ建てのハイイールド社債等を投資対象とします。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.50%</p> <p>ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

指定投資信託証券の名称	iシェアーズ 米ドル建て社債UCITS ETF
運用の基本方針	Markit iBoxx ドル建てリキッド投資適格指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	主として流動性の高い米ドル建て投資適格社債を投資対象とします。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.20%</p> <p>ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

指定投資信託証券の名称	iシェアーズ・コア・ユーロ建て社債UCITS ETF
運用の基本方針	パークレイズ欧州社債インデックスに連動することを目指します。
主要な投資対象	主としてユーロ建ての一般産業、ユーティリティ、金融セクターの投資適格社債を投資対象とします。
管理報酬等	<p>申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.20%</p> <p>ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。</p>
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

指定投資信託証券の名称	iシェアーズMSCIワールドUCITS ETF
運用の基本方針	MSCIワールド指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	主としてMSCIが定める一定の価格基準、流動性基準、および浮動性基準を満たす世界の先進国企業の株式を投資対象とします。

管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.50% ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

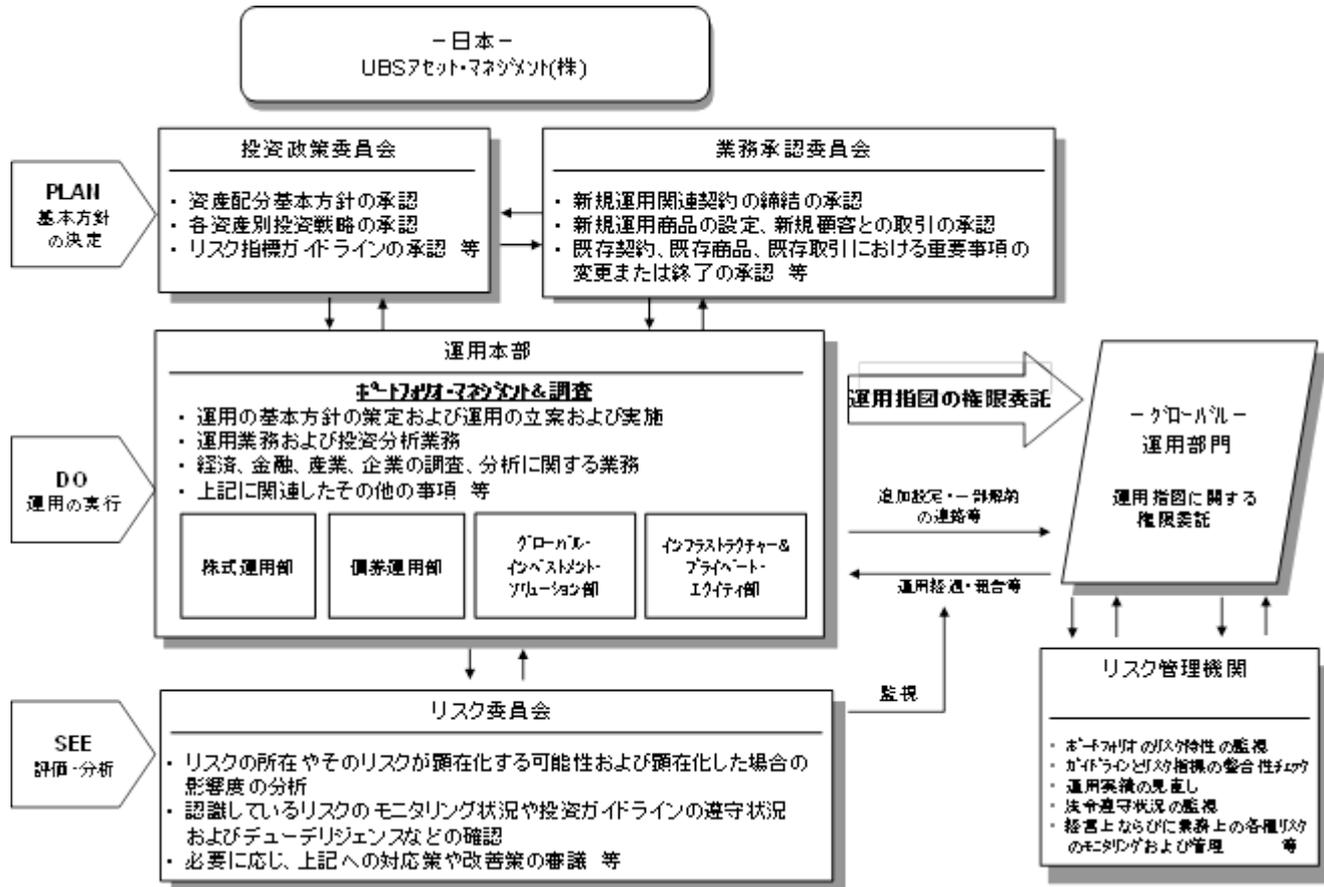
指定投資信託証券の名称	iシェアーズMSCIエマージング・マーケットUCITS ETF
運用の基本方針	MSCIエマージング・マーケット指数に連動することを目指します。
主要な投資対象	主としてMSCIが定める一定の価格基準、流動性基準、および浮動性基準を満たす世界の新興国企業の株式を投資対象とします。
管理報酬等	申込手数料：なし 解約手数料：なし 総経費率：純資産総額に対して年率0.75% ファンドにかかる事務の処理等に関する費用（訴訟費用、法律顧問への報酬、監査費用、監督当局への届出に関する費用、法定書面の印刷、翻訳費用、受益者への通知にかかる費用、上記に類するその他全ての費用）は、ファンドより実費にて支払われます。その他、証券の売買委託手数料等取引に要する費用等もファンドの負担となります。
投資運用会社	ブラックロック・アドバイザーズ(UK) リミテッド

上記は平成28年5月9日現在の投資対象とする投資信託証券の一覧です。今後、上記投資信託証券の一部が名称変更となる場合、または繰上償還等により除外される場合、あるいはここに記載された投資信託証券以外が新たに追加となる場合があります。

(注) 当ファンドの信託報酬率(年率1.5444%(税抜年率1.430%))を加えた基本となる報酬率は、実質的には当ファンドの純資産総額に対して合計で年率1.8839%(程度)となります。

当ファンドのマザーファンドが投資する投資信託証券の選定方針は、上記概要を参照しております。

(3) 【運用体制】



(平成28年2月末日現在)

上記の体制は今後変更される場合があります。

< 運用体制に関する社内規則等およびファンドに係る法人等の管理 >

ファンドの運用に関しましては、当社の運用本部（15～20名程度）は、運用に関する社内規則を遵守することが求められております。当該社内規則におきましては、運用者の適正な行動基準および禁止行為が規定されており、法令遵守、顧客の保護、最良執行・公平性の確保等が規定されています。実際の取引においては、取引を行う第一種金融商品取引業者の承認基準、利害関係人との取引・ファンド間売買等の種々の社内規程を設けて、利益相反となる取引、インサイダー取引等の防止措置を講じております。当社では、受託会社または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を受託会社より受取っております。

< 内部管理およびファンドに係る意思決定を監督する組織 >

投資政策委員会：

投資政策および運用の基本方針、運用戦略等の決定機関として投資政策委員会を経営委員会直属の機関として設置しております。投資政策委員会は、原則として議長である運用本部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、運用本部長の他、運用本部を構成する各部のうち、投資判断を行う部の部長またはその代理の5～10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

業務承認委員会：

商品性、収益性、リスク管理等の観点から、新規運用関連契約の締結、新規運用商品の設定、新規顧客との取引、既存契約および既存商品ならびに既存取引における重要事項の変更ないし終了等を包括的にレビューし、承認する機関として、経営委員会直属である業務承認委員会を設置しております。業務承認委員会は、原則として案件の申請者または議長である商品本部長が招集し、その議事運営には、社長、チーフ・アドミニストレーティブ・オフィサー、審議案件に関与する機関投資家営業本部長または投信営業本部長、運用本部長、管理本部長、商品本部長、コンプライアンス&オペレーショナル・リスク・コントロール部長、法務部長、リスク管理部長、経理部長等、またはその代理の10名程度が構成員として参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

リスク委員会：

業務の執行にあたって、経営上ならびに業務上のリスクの分析、モニタリングおよび管理状況の確認などの総合的な評価および検討を行い、必要に応じて改善策等を講じるための機関であり、また、業務上のリスクの所在やそのリスクが顕在化する可能性および顕在化した場合の影響度を分析し、認識しているリスクのモニタリング状況や投資ガイドラインの遵守状況およびデューデリジェンスなどの確認を行い、必要に応じて対応策や改善策などを決議する機関として、経営委員会直属であるリスク委員会を設置しております。リスク委員会は、原則としてチーフ・アドミニストレイティブ・オフィサーまたはリスク管理部長が毎月および必要に応じて招集し、その議事運営には、社長、チーフ・アドミニストレイティブ・オフィサー、リスク管理部長、コンプライアンス&オペレーショナル・リスク・コントロール部長、法務部長、運用本部長、機関投資家営業本部長、投信営業本部長、商品本部長、管理本部長、経理部長、テクノロジー部長の12名程度の構成員が参加しております。なお、議長の承認により構成員以外の者を参考人として出席させることができます。

< マザーファンドの運用指図に関する権限の委託先の概要 >

委託先の名称	UBSアセット・マネジメント（香港）リミテッド
委託の費用	上記の委託先が受ける報酬は、信託財産中から直接支弁することは行わず、委託会社が受ける報酬から支弁するものとします。また、その報酬の額および支弁の時期は、委託会社と当該委託を受ける者との間で別に定めるものとします。
委託の中止等	上記の委託先が、法律に違反した場合、ファンドの信託約款の違反となる運用の指図に関する権限の行使をした場合、信託財産に重大な損失を生ぜしめた場合、その他の理由により必要と認められる場合には、委託会社は、運用の指図に関する権限の委託を中止し、またはその委託内容を変更することができます。

（４）【分配方針】

毎決算時（毎年8月10日、休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。

- ・ 分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。以下同じ。）および売買益（評価損益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。以下同じ。）等の全額とします。
- ・ 収益分配金額は、分配対象額の範囲内で委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配を行わない場合があります。
- ・ 収益の分配にあてなかった利益の運用については特に制限を定めず、運用の基本方針に基づき元本部分と同一の運用を行います。

（注）分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者とし、）に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引後無手数料で再投資されますが、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。

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。

（５）【投資制限】

信託約款による主な投資制限

1. 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
 2. 株式への直接投資は、行いません。
 3. 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- その他に「資金の借入」、「外国為替予約の指図」等があります。

法令等による投資制限

1. デリバティブ取引の投資制限
委託会社は、運用財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が当該運用財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引および選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを内容とした運用を行うことをしないものとします。
2. 同一法人の発行する株式への投資制限
委託会社は、同一の法人の発行する株式を、委託会社が運用の指図を行う全ての委託者指図型投資信託につき信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が、当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合において、当該株式を信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

<UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンドの概要>

投資方針	世界各国の株式および債券といった異なる複数の資産クラスの投資信託証券を主要投資対象とします。
投資態度	<p>主として世界各国の株式および債券といった異なる複数の資産クラスの投資信託証券に投資を行います。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。</p> <p>複数の異なる資産クラスの別に定める投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）に複数投資することで、世界各国の株式および債券の市場に幅広く分散されたポートフォリオを構築します。</p> <p>各資産の資産配分(アセット・アロケーション)にあたっては、株式、債券、絶対収益追求型運用への基本配分（および目標とするアロケーション・レンジ）をそれぞれ、25%（0-40%）、50%（20-100%）、25%（0-40%）といたしますが、投資価値の分析結果と市場乖離の度合いの分析結果をベースとして、市場動向等の定性判断を考慮のうえ、機動的な運用を目指します。</p> <p>外貨建資産については、為替変動リスクの低減を図るため、原則として円に対して為替ヘッジを行います。基本的なヘッジ比率は70%（円資産投資部分も含む）、ヘッジ比率のレンジは30-100%（円資産投資部分も含む）とします。</p> <p>指定投資信託証券は、定期的または必要に応じて精査し、定性的ならびに定量的評価等を考慮のうえ適宜見直しを行います。その結果、必要と判断される場合には、指定投資信託証券として指定されていたものが除外される、または新たに主として有価証券に投資する投資信託証券等（ファンド設定時以降に設定された投資信託証券を含みます。）として指定投資信託証券に指定される場合があります。</p> <p>UBSアセット・マネジメント（香港）リミテッドに、運用の指図に関する権限を委託します。</p> <p>資金動向（大口解約等）、信託財産の規模、市況動向等によっては、上記の運用が出来ない場合があります。</p>
主な投資制限	<p>投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>株式への直接投資は、行いません。</p> <p>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

3【投資リスク】

当ファンドはマザーファンド受益証券への投資を通じて世界各国の株式および債券に投資する投資信託証券を実質的な主要投資対象としますので、実質組入れ株式および債券の価格の下落や当該株式および債券の発行会社の倒産や財務状況の悪化等の影響により、基準価額が下落した場合には、損失を被ることがあります。

したがって、投資家の皆様の投資元本は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、投資元本を割り込むことがあります。信託財産に生じた利益および損失は、全て受益者に帰属します。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは次の通りです。

ただし、すべてのリスクについて記載されているわけではありません。

(1) 株式の価格変動リスク

株価は、政治・経済情勢、株式の需給関係、発行企業の業績等を反映して変動します。また株価は、短期的または長期的に大きく下落することがあります。組入銘柄の株価が下落した場合には、基準価額が下落する要因となります。また株式の発行企業の業績悪化や経営不安、倒産等に陥った場合には投資資金の回収が出来なくなる場合があります。

(2) 公社債の価格変動リスク

公社債の価格は、主に金利の変動および発行体の信用力の変化の影響を受けて変動します。公社債の価格が下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する要因となります。公社債の価格の変動幅は、債券の償還までの残存期間、発行体の信用状況などに左右されます。

・金利変動リスク

公社債の価格は金利変動によって変動します。一般的に公社債の市場価格は、金利が低下した場合には上昇する傾向となり、逆に金利が上昇した場合には下落する傾向があります。

・信用リスク

公社債の価格は発行体の信用力の変化によっても変動します。公社債の発行体の業績悪化、財務内容の変化、経営不振等により、債務不履行（デフォルト、元利金の支払いが期日までに行われないこと）が生じた場合、あるいはそのような状況が予想される局面となった場合には、公社債の価格は大きく下落することがあります。このような場合にはファンドの基準価額が影響を受け、大きく下落することがあります。

(3) カントリー・リスク

外国証券への投資には、当該国・地域の政治・経済および社会情勢の変化により混乱が生じた場合には基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。

また、エマージング諸国・地域の有価証券に投資する場合、これらの地域には主に次のようなリスクがあり、これらのリスクはファンドの基準価額に大きな変動をもたらす可能性があります。

- ・ 先進国と比較して一般的に政治・経済および社会情勢等が著しく変化する可能性があります。
- ・ 資産の移転に関する規制、外国人による投資規制等の導入等の可能性があります。
- ・ 先進国と比較して一般的に法制度や社会基盤が未整備であり、情報開示等の基準が異なることから、正確な情報の確保が困難となる可能性があります。

(4) 為替変動リスク

外貨建資産を円貨ベ - スにした場合、その資産価値は、為替レ - トの変動により影響を受けることとなります。為替レ - トは短期間に大幅に変動することがあります。したがって、為替の変動に伴い、当ファンドの基準価額が変動する可能性があります。為替レ - トは一般に、外国為替市場の需給、世界各国への投資メリットの差異、金利の変動その他の様々な国際的要因により決定されます。また、

為替レートの、各国政府・中央銀行による介入、通貨管理その他の政策によっても変動する可能性があります。

なお、当ファンドは為替変動リスク低減のために円に対して為替ヘッジを行います。この場合、為替ヘッジコストの発生等が基準価額の変動要因となるなど、すべての為替変動リスクを回避できるわけではありません。

(5) 流動性リスク

短期間に相当金額の解約申込があった場合には、解約資金を手当てするために保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その際には、市況動向や取引量等の状況によっては、保有証券を市場実勢から期待される価格で売却できないことがあり、その結果、基準価額が大きく変動する可能性があります。

(6) 組入投資信託証券に係るリスク

当ファンドは、様々なリスク特性を有する資産へ投資する投資信託証券および様々なリスク特性を有する投資戦略または投資手法を用いる投資信託証券に投資を行う場合があります。この場合、株式、債券および為替市場の変動リスクのほか、以下の要因等により組入投資信託証券の価格は大きく変動する可能性があります。

- ・少数の有価証券、業種、国に集中的に投資する場合、分散投資を行う場合と比べて大きな損失が発生する場合があります。
- ・デリバティブ取引や借入れによるレバレッジを利用する場合、レバレッジを利用しない場合と比べて大きな損失が発生する場合があります。
- ・流動性の低い資産へ投資する場合、市場実勢から期待される価格で売却できないことにより損失が発生する可能性があります。また、組入投資信託証券の解約代金や償還代金の支払に遅延が生じることにより不利益を被る可能性があります。
- ・組入投資信託証券が採用する投資戦略は有効である保証はなく、市況動向により損失が発生する場合があります。

(7) その他

(クーリング・オフ)

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。

(分配金に関する留意点)

分配金は計算期間中に発生した信託報酬等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)を超過して支払われる場合がありますので、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。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金はその支払いの一部ないし全て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。また、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小さかった場合も同様です。なお、分配金の支払いは純資産総額から行われますので、分配金支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

(短期金融商品の信用リスク)

ファンド資産をコール・ローン等の短期金融商品で運用する場合、債務不履行により損失が発生する可能性があります。

(買付および換金申込に係る制限)

- ・買付または換金の申込日が、ニューヨーク、ルクセンブルグまたは香港の休業日と同日の場合には、当該買付または換金の申込みは受け付けません。

- ・ 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他やむを得ない事情があるときは、買付および換金の申込みの受け付けを中止することおよび既に受け付けた当該各申込みを取り消すことがあります。
- ・ 信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金請求には制限を設ける場合があります。

投資信託に関する一般的なリスク

1. 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
2. 信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、信託財産の減少の状況によっては、委託会社が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
3. 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更等の諸事情により閉鎖されることがあります。これにより当ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながり、その結果、投資元本を下回る可能性があります。

投資信託に関する一般的な留意事項

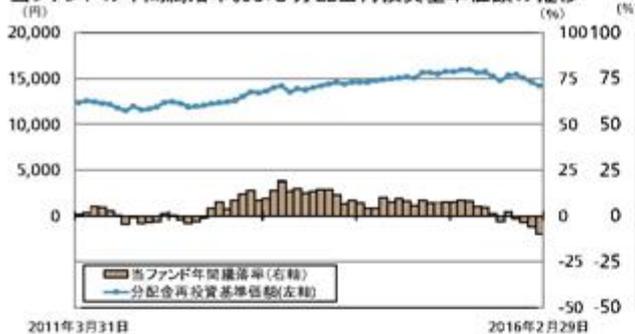
1. 投資信託は、預貯金または保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
2. 投資信託は、金融機関の預貯金とは異なり、元本および利息の保証はありません。投資した資産価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様が負います。

リスク管理体制

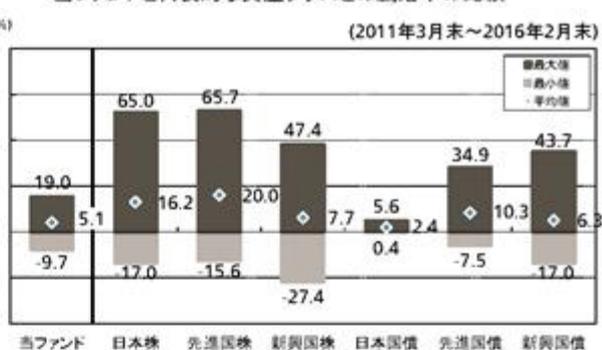
委託会社では、取引の執行については、運用部門が投資対象・投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って執行します。取引の管理については、管理部門が運用ガイドラインに則って適切な運用がなされているか、および運用結果の定期的な検証を通じて、各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。また、それらの状況は定期的開催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運用について検証が行われます。

また、委託会社は、運用指図権限の委託先とファンドの運用方針に基づくガイドライン等を規定した運用委託契約を締結し、運用状況、ガイドラインの遵守状況をモニタリングします。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



■「当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移」における年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)および分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、当ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すことを目的としています。したがって、当ファンドが収益分配を行っている場合には、実際の基準価額の年間騰落率や基準価額の推移とは異なります。

■「当ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較」は、2011年3月から2016年2月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の平均・最大・最小を表示したものです。

(注1) 各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

(注2) 当ファンドについては、分配金再投資基準価額の年間騰落率が記載されているため、収益分配が行われている場合には実際の基準価額の年間騰落率とは異なります。

(注3) グラフは、当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

■各資産クラスの指数

日本株 : 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株 : MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)

新興国株 : MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)

日本国債 : シティ日本国債インデックス

先進国債 : シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)

新興国債 : JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイド(円換算ベース)

(注1) 海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

(注2) 詳細は下記の「指数に関して」をご覧ください。

指数に関して

・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

東証株価指数(TOPIX)は、株式会社東京証券取引所(株)東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証株価指数(TOPIX)の商標又は標章に関するすべての権利は(株)東京証券取引所有しています。なお、本商品は(株)東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、(株)東京証券取引所は、本件商品の発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

・MSCI コクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)

・MSCI エマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)

MSCIインデックスに関する著作権、およびその他知的財産権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCI Inc.が指数構成銘柄への投資を推奨するものではなく、MSCI Inc.は当指数の利用に伴う如何なる責任も負いません。MSCI Inc.は情報の確実性および完結性を保証するものではなく、MSCI Inc.の許諾なしにデータを複製・頒布・使用等することは禁じられております。

・シティ日本国債インデックス

・シティ世界国債インデックス(除く日本、円換算ベース)

シティ債券インデックスは、Citigroup Index LLCにより開発、算出および公表されている債券インデックスです。騰落率の数字は、シティ日本国債インデックス・データおよびシティ世界国債インデックス・データに基づき当社が計算したものです。

・JPモルガン GBI-EM グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースファイドは、J.P.Morgan Securities LLCが算出し公表している指数です。当指数の著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

買付申込受付日の翌営業日の基準価額に3.24%（税抜3.0%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価です。

「自動けいぞく投資コース」において、収益分配金を再投資する場合は、無手数料とします。詳細は販売会社または下記照会先にお問い合わせください。

[照会先]

委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>

委託会社の電話番号 03-5293-3700（営業日の9：00～17：00）

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

換金手数料はありません。

信託財産留保額

信託財産留保額はありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年率1.5444%（税抜年率1.430%）を乗じて得た額とします。信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

また信託報酬に係る消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のとき、信託財産中から支弁します。配分は以下の通りです。（税抜、年率表示）

委託会社	0.52%	委託した資金の運用の対価
販売会社	0.86%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
受託会社	0.05%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価

なお、当ファンドのマザーファンドが投資対象とする投資信託証券の管理報酬等（詳細は以下の通り）について、委託会社が試算した概算値は、当ファンドの純資産総額に対して年率0.3395%以内の範囲でかかります。

したがって、当ファンドの信託報酬率（年率1.5444%（税抜年率1.430%））を加えた基本となる報酬率は、実質的には当ファンドの純資産総額に対して年率1.8839%（程度）となります。

ただし、この値はあくまでも実質的な基本となる報酬率の目安です。当ファンドのマザーファンドが投資する実際の投資信託証券の投資比率によって、実質的な基本となる報酬率は変動します。

マザーファンドの投資顧問会社（運用指図権限の委託先）への報酬は、委託会社が受取る報酬から支払われます。

（ご参考）

当ファンドのマザーファンドが投資対象とする指定投資信託証券の主な費用は次のとおりです。

投資対象とする投資信託証券	管理報酬・信託報酬等 (運用・受託報酬及び管理事務代行報酬)
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - キー・セレクション・USエクイティ BAクラス	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ- USAグロース(USD) I-B-accクラス	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) ボンド・シキャブ- USドル・コーポレート(USD) I-B-acc/distクラス	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) ボンド・シキャブ- ユーロ・コーポレート(EUR) I-B-distクラス	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) シキャブ 1- USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD)U-X-accクラス	ファンドからの支払いはありません。
UBS (Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS (Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド (USD) I-B-accクラス	純資産総額に対し年率0.30%以内
db x-トラックーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF	純資産総額に対し年率1.13%以内
UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド(EUR) I-B-accクラス	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (Lux) ボンド・シキャブ - コンバート・グローバル (EUR) (USD Hedged) I-B-accクラス	純資産総額に対し年率0.065%以内
UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA	純資産総額に対し年率0.08%以内
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ(USD) I-B-accクラス	純資産総額に対して年率0.065%以内
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - ユーロ・コーポレート・ボンド BAクラス	純資産総額に対し年率0.065%以内
iシェアーズ 世界債券ETF	総経費率：純資産総額に対して年率0.20%
iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)	総経費率：純資産総額に対して年率0.50%
iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF	総経費率：純資産総額に対して年率0.45%
iシェアーズ 新興国債券ETF (パークレイズLocal EM国債コア)	総経費率：純資産総額に対して年率0.50%
iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF	総経費率：純資産総額に対して年率0.50%
iシェアーズ 米ドル建て社債UCITS ETF	総経費率：純資産総額に対して年率0.20%
iシェアーズ・コア・ユーロ建て社債UCITS ETF	総経費率：純資産総額に対して年率0.20%
iシェアーズ MSCIワールドUCITS ETF	総経費率：純資産総額に対して年率0.50%
iシェアーズ MSCIエマージング・マーケットUCITS ETF	総経費率：純資産総額に対して年率0.75%

また、このほかに、組入れる投資信託証券においても、各組入投資信託証券の信託事務の処理等に要する諸費用、株式等の売買委託手数料等取引に関する費用等が支払われます。なお、これらの費用は、信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。ファンドによっては、換金時に信託財産留保額や設定もしくは解約時における基準価額の変動調整相当額が徴収される場合があります。

詳しくは前記「第1 ファンドの状況 2 投資方針 (2) 投資対象 組入れ投資信託証券について <指定投資信託証券の概要>」をご覧ください。

（4）【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用および当該費用にかかる消費税等相当額は受益者の負担とし、原則として発生の都度、信託財産中から支弁します。

売買委託手数料

組入有価証券の売買時の売買委託手数料等に要する費用等。

信託事務の諸費用

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する費用および受託会社の立替えた立替金の利息。

監査費用

信託財産に係る監査報酬および当該報酬に係る消費税等相当額。

その他の費用

以下の諸費用および当該諸費用にかかる消費税等相当額。

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等の作成、印刷および提出に係る費用
3. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
4. 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）
5. ファンドの受益者に対して行う公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用

委託会社は、上記 および の費用の支払いをファンドのために行い、その金額を合理的に見積った結果、信託財産の純資産総額に対して年率0.1%を上限とする額を、かかる費用の合計額とみなして、実際または予想される費用額を上限として、ファンドより受領することができます。ただし、委託会社は、信託財産の規模等を考慮して、信託の設定時および期中に、随時かかる費用の年率を見直し、これを変更することができます。

上記 および の費用は、ファンドの計算期間を通じて毎日計上されます。かかる費用は、毎計算期間の最初の6ヶ月終了日および毎計算期末または信託終了時に、信託財産中から委託会社に対して支弁されます。

（注）前記 および の費用は、信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。

なお、受益者が直接および間接的に負担する費用の合計額は、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扱われます。

個人の受益者に対する課税**[収益分配時]**

収益分配時の普通分配金については、配当所得として課税が行われ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%^{（注）}および地方税5%）の税率により源泉徴収が行われ、確定申告は不要となります。なお、確定申告を行い、申告分離課税または総合課税（配当控除は適用されません。）を選択することができます。

[一部解約時および償還時]

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料および申込手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益は、譲渡所得とみなして課税が行われ、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%^{（注）}および地方税5%）の税率による申告分離課税が適用となります。なお、特定口座（源泉徴収選択口座）をご利用の場合は確定申告は不要です。

（注）平成49年12月31日までは、基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課されま
す。

< 損益通算 >

一部解約時および償還時の損益については、確定申告により上場株式等および特定公社債等の譲渡損益ならびに申告分離課税を選択した場合の上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得との損益通算が可能です。

(注)「特定公社債等」とは、国債、地方債、外国国債、外国地方債、公募公社債、上場公社債、平成27年12月31日以前に発行された公社債(同族会社が発行した社債を除きます。)や公募公社債投資信託などをいいます。

<少額投資非課税制度「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合>

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」の適用対象です。

少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万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。ご利用になれるのは、満20歳以上^(注)の方で、販売会社で非課税口座(以下「NISA口座」ということがあります。)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。

なお、NISA口座で公募株式投資信託を購入した場合の分配金の取扱いについては、下記の点にご留意ください。

- ・ NISA口座での投資額が年間120万円以下の元本から支払われる公募株式投資信託の分配金については非課税となります。また、公募株式投資信託の分配金のうち元本払戻金(特別分配金)に相当する額については、特定口座や一般口座など他の課税口座で管理されても非課税となります。
- ・ 公募株式投資信託の分配金がNISA口座内で再投資される場合、当該再投資額は当初投資元本に加え非課税投資枠に加算されますので、同一元本から発生する分配金再投資であっても、これらの合計額が年間120万円を超える非課税投資枠の利用はできません。

(注) 20歳未満の方の未成年者口座であっても、所定の手続きを経て非課税管理勘定を開設した場合には、年間80万円の非課税投資枠(「ジュニアNISA」)の適用を受けることができます。

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

法人の受益者が支払いを受ける分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに一部解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15%および復興特別所得税0.315%^(注))の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。地方税の源泉徴収はありません。なお、当ファンドについては、益金不算入制度は適用されません。

(注)平成49年12月31日までは、基準所得税額に2.1%の税率を乗じた復興特別所得税が課されます。

税金の内容等について詳しくお知りになりたい場合は、販売会社にお問い合わせください。

個別元本について

追加型株式投資信託について、受益者毎の信託時の受益権の価額等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買付した場合、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買付する場合には各販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを買付する場合には当該支店毎に、個別元本の算出が行われる場合があります。

受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、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。

分配金の課税

追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

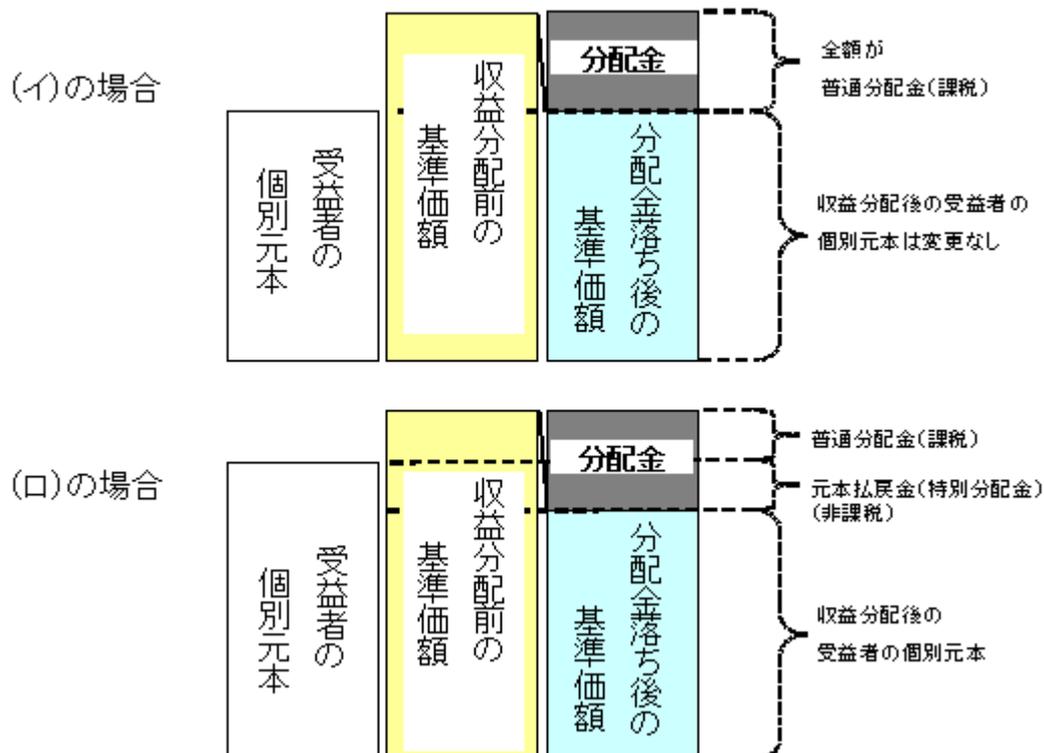
受益者が分配金を受け取る際、

(イ)当該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、当該分配金の全額が普通分配金となり、

(ロ)当該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、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。

<分配金に関するイメージ>



課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めいたします。

なお、税法等が改正された場合には、前記の内容は変更となる場合があります。

< 参考情報 >

ファンドの費用・税金

[ファンドの費用]

・投資者が直接的に負担する費用

時期	項目	費用
購入時	購入時手数料	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に 3.24% (税抜3.0%) 以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額を、販売会社が定める方法により支払うものとします。 ※購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価です。
換金時	信託財産留保額	ありません。

・投資者が信託財産で間接的に負担する費用

時期	項目	費用									
保有時	運用管理費用 (信託報酬)	<p>当ファンド</p> <p>日々の純資産総額に年率1.5444% (税抜年率1.4300%)を乗じて得た額とします。 (運用管理費用(信託報酬) = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率) 配分は以下の通りです。(税抜、年率表示)</p> <table border="1"> <tr> <td>委託会社</td> <td>0.52%</td> <td>委託した資金の運用の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>0.86%</td> <td>購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>0.05%</td> <td>運用財産の管理、運用指図実行等の対価</td> </tr> </table> <p>※運用管理費用(信託報酬)は毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。 ※マザーファンドの投資顧問会社(運用指図権限の委託先)への報酬は、委託会社が受取る報酬から支払われます。</p> <p>マザーファンドが投資対象とする投資信託証券</p> <p>当ファンドの純資産総額に対して年率0.3395%以内 (委託会社が試算した概算値)</p> <p>実質的な負担</p> <p>当ファンドの純資産総額に対して年率1.8839%程度</p>	委託会社	0.52%	委託した資金の運用の対価	販売会社	0.86%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価	受託会社	0.05%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
委託会社	0.52%	委託した資金の運用の対価									
販売会社	0.86%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価									
受託会社	0.05%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価									
	その他の費用・手数料	<p>諸費用(日々の純資産総額に対して上限年率0.1%)として、原則毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われる主な費用</p> <p>監査費用 監査法人等に支払うファンド監査に係る費用</p> <p>印刷費用等 法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用(EDINET含む)等</p> <p>実費として、原則発生の都度ファンドから支払われる主な費用</p> <p>売買委託手数料 有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料</p> <p>保管費用 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用</p> <p>※信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。</p>									

※投資者の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することはできません。

[税金]

◎税金は表に記載の時期に適用されます。

◎以下の表は、個人投資者の源泉徴収時の税率であり、課税方法等により異なる場合があります。

時期	項目	税金
分配時	所得税および地方税	配当所得として課税 普通分配金に対して20.315%
換金(解約)時および償還時	所得税および地方税	譲渡所得として課税 換金(解約)時および償還時の差益(譲渡益)に対して20.315%

※上記は平成28年2月末現在のものです。

※少額投資非課税制度「愛称:NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万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。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。

(注) 20歳未満の方の未成年者口座であっても、所定の手続きを経て非課税管理勘定を開設した場合には、年間80万円の非課税投資枠(「ジュニアNISA」)の適用を受けることができます。

※法人の場合は上記と異なります。

※税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金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】

(2016年2月29日現在)

資産の種類	国名	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	14,992,437,174	99.88
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	18,467,472	0.12
合計（純資産総額）	-	15,010,904,646	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比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

主要銘柄の明細（2016年2月29日現在）

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価 （円）	帳簿価額 金額 （円）	評価額 単価 （円）	評価額 金額 （円）	投資 比率 （％）
日本	親投資信託 受益証券	UBS ディフェンシブ・イン ベストメント・マザーファンド	9,470,303,313	1.7285	16,369,419,277	1.5831	14,992,437,174	99.88

(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比率をいいます。

種類別投資比率（2016年2月29日現在）

種類	投資比率（％）
親投資信託受益証券	99.88
合計	99.88

(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比率をいいます。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。（2016年2月29日現在）

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。（2016年2月29日現在）

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2016年2月29日および同日1年以内における各月末ならびに下記計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 （百万円） （分配落）	純資産総額 （百万円） （分配付）	1口当たり 純資産額（円） （分配落）	1口当たり 純資産額（円） （分配付）
第1期計算期間末 (2009年8月10日)	1,079	1,079	1.1694	1.1694
第2期計算期間末 (2010年8月10日)	1,539	1,539	1.1918	1.1918
第3期計算期間末 (2011年8月10日)	2,107	2,107	1.1697	1.1697
第4期計算期間末 (2012年8月10日)	1,981	1,981	1.2199	1.2199

第5期計算期間末 (2013年8月12日)	2,203	2,203	1.3830	1.3830
第6期計算期間末 (2014年8月11日)	6,719	6,719	1.4703	1.4703
第7期計算期間末 (2015年8月10日)	17,069	17,069	1.5728	1.5728
2015年2月末日	11,353		1.5766	
2015年3月末日	11,653		1.5739	
2015年4月末日	14,420		1.5916	
2015年5月末日	15,415		1.5989	
2015年6月末日	16,313		1.5682	
2015年7月末日	16,876		1.5700	
2015年8月末日	16,622		1.5240	
2015年9月末日	16,437		1.4748	
2015年10月末日	16,922		1.5340	
2015年11月末日	17,067		1.5435	
2015年12月末日	16,336		1.5061	
2016年1月末日	15,720		1.4563	
2016年2月29日	15,010		1.4230	

【分配の推移】

期 間	1口当たりの分配金(円)
第1期計算期間	0.0000
第2期計算期間	0.0000
第3期計算期間	0.0000
第4期計算期間	0.0000
第5期計算期間	0.0000
第6期計算期間	0.0000
第7期計算期間	0.0000

【収益率の推移】

期 間	収益率(%)
第1期計算期間	16.9
第2期計算期間	1.9
第3期計算期間	1.9
第4期計算期間	4.3
第5期計算期間	13.4
第6期計算期間	6.3
第7期計算期間	7.0
第8期計算期間(中間期)	9.2

(4) 【設定及び解約の実績】

下記計算期間中の設定および解約の実績は次の通りです。

期 間	設定口数(口)	解約口数(口)
第1期計算期間	937,912,274	14,767,414
第2期計算期間	859,141,252	490,677,913
第3期計算期間	631,156,447	121,302,762
第4期計算期間	84,325,973	261,345,858
第5期計算期間	336,012,862	367,449,841
第6期計算期間	2,977,145,036	
第7期計算期間	6,800,912,801	518,327,124
第8期計算期間（中間期）	1,073,437,893	1,198,997,550

(注1) 第1期計算期間の設定口数には当初募集期間中の設定口数を含みます。

(注2) 本邦外における設定及び解約の実績はありません。

(参考) UBS ディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

(1) 投資状況

(2016年2月29日現在)

資産の種類	国名	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	ケイマン	7,707,866,008	51.38
	ルクセンブルク	518,897,229	3.46
	小 計	8,226,763,237	54.84
投資証券	ルクセンブルク	2,923,824,543	19.49
	アイルランド	1,767,345,496	11.78
	小 計	4,691,170,039	31.27
現金・預金・その他の資産（負債控除後）	-	2,084,487,477	13.89
合計（純資産総額）	-	15,002,420,753	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比率をいいます。

(2) 投資資産

投資有価証券の主要銘柄

主要銘柄の明細（2016年2月29日現在）

国/ 地域	種類	銘柄名	数量	帳簿価額 単価(円)	帳簿価額 金額(円)	評価額 単価(円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
ケイマン	投資信託 受益証券	UBS (CAY) グローバル・グロース・ア ンド・インカム クラスA	763,436.751	11,129.15	8,496,405,839	10,096.27	7,707,866,008	51.38
ルクセン ブルク	投資証券	UBS(Lux) ボンド・シキャブ-USドル・ コーポレート(USD) I-B-accクラス	62,608.559	16,214.71	1,015,179,640	16,278.33	1,019,163,247	6.79
アイルラ ンド	投資証券	iシェアーズ 世界債券ETF	81,251	11,611.39	943,437,528	12,139.16	986,318,954	6.57
ルクセン ブルク	投資証券	UBS(Lux)シキャブ1 - USファンダメン タル・エクイティ・マーケット・ ニュートラル(USD) U-X-accクラス	744.208	1,282,966.36	954,793,829	1,167,198.94	868,638,791	5.79
ルクセン ブルク	投資証券	db x-トラッカーズ db ヘッジ・ファン ド・インデックス UCITS ETF	561,557	1,279.36	718,434,237	1,206.64	677,599,609	4.52

ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド-ユーロ・コーポレート・ボンドBAクラス	22,772.038	22,842.44	520,169,036	22,786.59	518,897,229	3.46
アイルランド	投資証券	UBS (Irl)インベスター・セレクション PLC - UBS (Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(USD) I-B-accクラス	28,115.467	12,675.44	356,376,116	11,488.11	322,993,807	2.15
ルクセンブルク	投資証券	UBS (Lux)キーセレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ (USD) I-B-accクラス	24,438.674	14,780.82	361,223,783	13,096.97	320,072,761	2.13
アイルランド	投資証券	iシェアーズ J.P.モルガン ドル建て新興国債券 ETF	22,715	12,236.87	277,960,593	12,084.62	274,502,216	1.83
アイルランド	投資証券	iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)	11,215	11,817.61	132,534,566	10,792.76	121,040,846	0.81
アイルランド	投資証券	iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF	4,955	13,336.86	66,084,145	12,611.43	62,489,673	0.42
ルクセンブルク	投資証券	UBS (Lux) エクイティ・シキャブ-ヨーロッパ・オポチュニティ・アンコンストレインド (EUR) I-B-accクラス	2,217.924	18,542.03	41,124,821	17,291.00	38,350,135	0.26

(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比率をいいます。

種類別投資比率(2016年2月29日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	54.84
投資証券	31.27
合計	86.11

(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比率をいいます。

投資不動産物件

該当事項はありません。(2016年2月29日現在)

その他投資資産の主要なもの(為替予約)

(2016年2月29日現在)

資産の種類	通貨	買建/売建	数量	帳簿価額(円)	評価額(円)	投資比率(%)
為替予約取引	ユーロ	買建	1,075,000.00	139,023,300	133,396,750	0.89
	米ドル	売建	64,805,000.00	7,445,802,878	7,358,607,750	49.05

(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比率をいいます。

< 参考情報 >

基準価額・純資産の推移 (2016年2月29日現在)**分配の推移** (1万口当たり、税引前)

年月	分配額 (円)
2011年8月	0円
2012年8月	0円
2013年8月	0円
2014年8月	0円
2015年8月	0円
設定来累計	0円

※分配金再投資基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後で、収益分配が行われた場合には税引前の当該分配金を再投資したものとして算出。

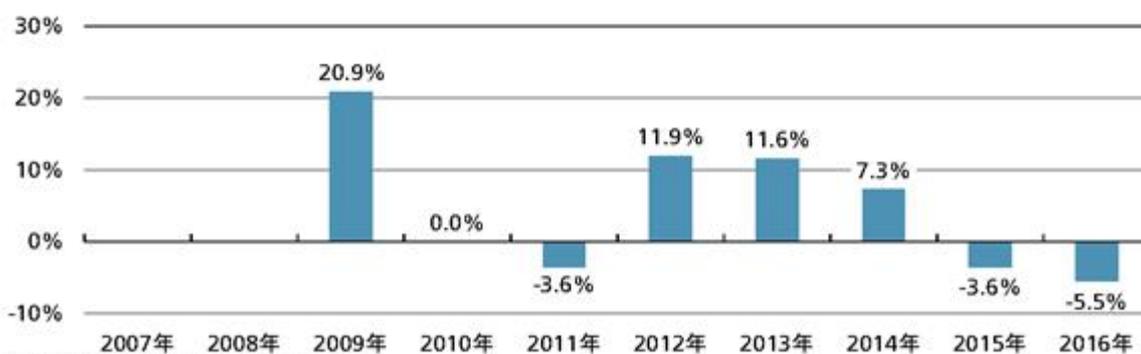
主要な資産の状況 (2016年2月29日現在)

主要投資銘柄(上位10銘柄)

国名または地域	種類	銘柄名	投資比率 (%)
ケイマン	投資信託受益証券	UBS(CAY)グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA	51.38
ルクセンブルク	投資証券	UBS(Lux)ホント・シキア・USDドル・コーポレート(USD) I-B-accクラス	6.79
アイルランド	投資証券	iシェアーズ 世界債券ETF	6.57
ルクセンブルク	投資証券	UBS(Lux)シキア1 - USファンダメンタル・エグジティブ・マーケット・ニュートラル(USD) U-X-accクラス	5.79
ルクセンブルク	投資証券	db xトラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF	4.52
ルクセンブルク	投資信託受益証券	UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド・ユーロ・コーポレート・ホントBAクラス	3.46
アイルランド	投資証券	UBS (Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS (Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(USD) I-B-accクラス	2.15
ルクセンブルク	投資証券	UBS(Lux)キー・セレクション・シキアブーダイナミック・アルファ(USD)I-B-accクラス	2.13
アイルランド	投資証券	iシェアーズ J.P.モルガン・ドル建て新興国債券 ETF	1.83
アイルランド	投資証券	iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)	0.81

※当ファンドの純資産総額に対し、マザーファンドを99.88%組入れております。

※投資比率は、マザーファンドの純資産総額に占める割合。

年間収益率の推移 (2016年2月29日現在)

※税引前分配金を再投資したものとして算出。

※2009年については当初設定(2009年2月27日)から年末まで、2016年は年初から2月末までの騰落率。

※ファンドにはベンチマークはありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

（買付申込の受付）

- ・ 原則としていつでも買付申込を行うことができますが、ニューヨーク、ルクセンブルグもしくは香港の銀行休業日またはニューヨーク証券取引所の休業日（以下「ニューヨーク、ルクセンブルグまたは香港の休業日」といいます。）と同日の場合には、買付申込の受付は行いません。
- ・ 原則として販売会社の営業日の午後3時までには受付けた買付申込を、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎてのお申込みは翌営業日（ただし、上記のお申込みの受け付けを行わない日を除きます。）の取扱いとなります。
- ・ 分配金の受取方法により「自動けいぞく投資コース」と「分配金支払いコース」が選択できます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

買付申込者は販売会社に買付申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該買付申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該買付申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該買付申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとし、振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

（買付申込単位）

- ・ 1万円以上1円単位または1万口以上1口単位を最低単位として、販売会社が独自に定める単位とします。
詳しくは販売会社もしくは後記照会先にお問い合わせください。

（買付価額）

- ・ 買付申込受付日の翌営業日の基準価額（当初元本1口＝1円）
- ・ 「自動けいぞく投資コース」において収益分配金を再投資する場合の買付価額は、各計算期間終了日の基準価額とします。

（買付申込の受付中止）

- ・ 販売会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは受益者の買付申込の受付を中止すること、および既に受付けた買付申込を取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

（換金の受付）

- ・ 換金方法は、「解約請求」および「買取請求」による方法があります。
- ・ 原則としていつでも換金のお申込みを行うことができますが、ニューヨーク、ルクセンブルグまたは香港の休業日と同日の場合には、換金のお申込みの受付は行いません。
- ・ 換金請求は、原則として販売会社の営業日の午後3時までには受付けた換金のお申込みを、当日の受付分として取扱います。この時刻を過ぎてのお申込みは翌営業日（ただし、上記のお申込みの受付を行わない日を除きます。）の取扱いとなります。

（換金単位）

- ・ 1口単位とします。

（換金価額）

- ・ 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
- ・ 一部解約の申込を受益者がするときは、振替受益権をもって行うものとします。
- ・ 基準価額の算出頻度と公表
基準価額は、委託会社において毎営業日算出され、販売会社または後記照会先までお問い合わせいただくことにより知ることができるほか、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。また委託会社のホームページ（後記照会先参照）でご覧いただくことも出来ます。

（換金代金の支払い）

- ・ 原則として、換金申込受付日から起算して5営業日目からお申込みの販売会社でお支払します。

（換金申込の受付中止）

- ・ 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受益権の解約申込の受付けを中止すること、および既に受付けた受益権の解約申込を取り消すことがあります。
- ・ 受益権の解約申込の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付け中止以前に行った当日の解約申込を撤回できます。ただし、受益者がその解約申込を撤回しない場合には、当該受益権の解約価額は、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当該解約申込を受付けたものとして、上記に準じて計算された価額とします。
- ・ 上記の他、信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金請求には制限を設ける場合があります。

一部解約の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

[照会先]

委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>
委託会社の電話番号 03-5293-3700（営業日の9：00～17：00）

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

（基準価額の算定）

基準価額とは、信託財産に属する資産を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従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（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した1口当たりの金額をいいます。ただし、便宜上1万口当たりで表示されることがあります。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

（有価証券の時価評価基準）

信託財産に属する資産は、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価または一部償却原価法により評価します。

（基準価額の算出頻度と公表）

基準価額は、委託会社において毎営業日算出され、販売会社にお問い合わせいただくことにより知ることができるほか、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。また委託会社のホームページでご覧いただくことも出来ます。

委託会社のホームページ <http://www.ubs.com/japanfunds/>

委託会社の電話番号 03-5293-3700（営業日の9：00～17：00）

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する当該事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします。

ただし、後記[信託の終了]による場合はこの限りではありません。

(4)【計算期間】

原則として毎年8月11日から翌年8月10日までとします。なお、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものとします。ただし、最終計算期間の終了日はファンドの信託終了の日とします。

(5)【その他】

[信託の終了]

（信託契約の解約）

- a. 委託会社は、信託期間中において、信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、当初信託設定日より1年経過後（平成22年2月27日以降）に信託契約の一部解約によりファンドの純資産総額が30億円を下回ることとなったとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、前記a.の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行いません。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理

由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- c. 前記b.の書面決議において、受益者（委託会社および信託の信託財産に信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 前記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- e. 前記b.からd.までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、信託契約に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、b.からd.までに規定する信託契約の解約の手続を行なうことが困難な場合には適用しません。

（信託契約に関する監督官庁の命令）

委託会社は、監督官庁より信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

（委託会社の登録取消等に伴う取扱い）

- ・ 委託会社が監督官庁より登録取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、信託契約を解約し、信託を終了させます。
- ・ 前記の規定にかかわらず、監督官庁が信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、信託は、後記[信託約款の変更]の書面決議が否決となる場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

（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違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。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、後記[信託約款の変更]の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。
- ・ 委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は信託契約を解約し、信託を終了させます。

[運用報告書の作成]

- a. 委託会社は、計算期間の終了日毎（毎年8月）および償還時に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などのうち重要なものを記載した交付運用報告書（投資信託及び投資法人に関する法律第14条第4項に定める書面）を作成し、販売会社を通じて知られたる受益者に対して交付します。
- b. 委託会社は、運用報告書（全体版）（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）を電磁的方法により提供します。
- c. 前記b.の規定にかかわらず、委託会社は、受益者から請求があった場合には、運用報告書（全体版）を書面により提供します。

[信託約款の変更]

- a. 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、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは当ファンドと他のファンドとの

併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行なうことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、信託約款は[信託約款の変更]に定める以外の方法によって変更することができないものとし、

- b. 委託会社は、前記a.の事項(前記a.の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、前記a.の併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行ないます。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、信託約款に係る知っている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- c. 前記b.の書面決議において、受益者(委託会社および当ファンドの信託財産に当ファンドの受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知っている受益者が議決権を行使しないときは、当該知っている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- d. 前記b.の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行ないます。
- e. 書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
- f. 前記b.からe.までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、信託約款に係るすべての受益者が書面又は電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- g. 前記a.からe.にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあつても、当該併合にかかる一又は複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行なうことはできません。

[関係法人との間の契約書の内容について]

- i. 委託者と販売会社との間で締結する「投資信託の募集・販売等に関する契約」(同様の権利義務を規定する名称の異なる契約を含みます。)は、契約終了の3ヶ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとし、
- ii. マザーファンドの投資顧問会社との投資顧問契約は、マザーファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、当事者の一方が、相手方に30日前までに通知をなすことにより契約を終了させることができます。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

受益者は、収益分配金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者に、原則として決算日から起算して5営業日目までにお支払いを開始します。

なお、「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、原則として分配金は税引後、無手数料で再投資されますが、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。

ただし、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、その権利を失い受託会社より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(2) 償還金受領権

受益者は、償還金(信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1か月以内の委託会社の指定する日(原則として信託終了日から起算して5営業日まで)から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者とし、)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社が信託の償還をするのと引換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

償還金の支払いは、販売会社の営業所等において行なうものとし、

ただし、受益者が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、その権利を失い受託会社より交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

(3) 一部解約の実行請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について原則として毎日、販売会社を通じて、委託会社に対して一部解約の実行を請求する権利を有します。

受取代金の支払いは、販売会社の本・支店・営業所等において原則として、解約請求の受付日から起算して5営業日目からお支払いいたします。

(4) 帳簿閲覧権

受益者は委託会社に対して、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求する権利を有します。

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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第7期計算期間(平成26年8月12日から平成27年8月10日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

1【財務諸表】

【U B S コア・コンサバティブ・ファンド】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前期 平成26年 8月11日現在	当期 平成27年 8月10日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,194,618	77,037,626
親投資信託受益証券	6,717,780,840	17,052,677,474
未収入金	43,000,000	48,000,000
未収利息	-	21
流動資産合計	6,761,975,458	17,177,715,121
資産合計	6,761,975,458	17,177,715,121
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	1,472,031	3,774,754
未払委託者報酬	40,628,009	104,183,026
その他未払費用	448,282	673,369
流動負債合計	42,548,322	108,631,149
負債合計	42,548,322	108,631,149
純資産の部		
元本等		
元本	4,570,150,056	10,852,735,733
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,149,277,080	6,216,348,239
（分配準備積立金）	477,721,205	951,389,145
元本等合計	6,719,427,136	17,069,083,972
純資産合計	6,719,427,136	17,069,083,972
負債純資産合計	6,761,975,458	17,177,715,121

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期	当期
	自 平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日	自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日
営業収益		
受取利息	181	1,111
有価証券売買等損益	238,425,955	717,901,736
その他収益	156,565	-
営業収益合計	238,582,701	717,902,847
営業費用		
受託者報酬	2,200,379	6,203,264
委託者報酬	60,730,330	171,209,759
その他費用	660,780	1,233,983
営業費用合計	63,591,489	178,647,006
営業利益又は営業損失（ ）	174,991,212	539,255,841
経常利益又は経常損失（ ）	174,991,212	539,255,841
当期純利益又は当期純損失（ ）	174,991,212	539,255,841
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	-	33,870,887
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	610,128,266	2,149,277,080
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,364,157,602	3,821,256,562
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,364,157,602	3,821,256,562
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	259,570,357
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	259,570,357
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	2,149,277,080	6,216,348,239

(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

親投資信託受益証券

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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

2. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 計算期間末日の取扱い

平成26年8月10日が休日のため、前計算期間末日を平成26年8月11日としております。このため当計算期間は364日となっております。

(2) 金融商品の時価に関する補足情報

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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前期 平成26年 8月11日現在	当期 平成27年 8月10日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	4,570,150,056口	10,852,735,733口
2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4703円 (14,703円)	1.5728円 (15,728円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

前期 自 平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日	当期 自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日
<p>1. 分配金の計算過程</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(206,225円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(174,784,987円)、信託約款に規定される収益調整金(1,671,555,875円)、および分配準備積立金(302,729,993円)より分配対象収益は、2,149,277,080円(1万口当たり4,702円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益および収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>	<p>1. 分配金の計算過程</p> <p>計算期間末における配当等収益から費用を控除した額(24,360,043円)、有価証券売買等損益から費用を控除した額(481,024,911円)、信託約款に規定される収益調整金(5,264,959,094円)、および分配準備積立金(446,004,191円)より分配対象収益は、6,216,348,239円(1万口当たり5,727円)ですが、分配を行っておりません。</p> <p>なお、分配金の計算過程においては、親投資信託の配当等収益および収益調整金相当額を充当する方法によっております。</p>
<p>2. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額</p> <p>報酬対象期間の日々におけるベビーファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの受益証券の純資産総額に年率0.156%以内を乗じて日割り計算し、当該報酬対象期間に応じて合計した金額</p>	<p>2. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額</p> <p>同左</p>

(金融商品に関する注記)

. 金融商品の状況に関する事項

項目	前期 自 平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日	当期 自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10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第2条第4項に定める証券投資信託として、親投資信託受益証券等の金融商品を主要投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、親投資信託受益証券、コール・ローン等の金銭債権および金銭債務です。また、当ファンドが親投資信託受益証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、投資信託受益証券、投資証券、為替予約取引です。これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、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	取引の執行については、投資対象、投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って運用部門が執行します。 管理部門は、運用ガイドラインに則って適切な運用がされているかおよび、運用結果の定期的な検証を通じて、下記に掲げる各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。 また、それらの状況は定期的に関催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。 ・市場リスク ファンドのパフォーマンスが一定の許容範囲内にあるかどうかモニタリングし、リターンの変動を注視することで市場リスクが適切に管理されていることを確認しています。 ・信用リスク、流動性リスク 運用ガイドラインに従って、証券格付や、証券や発行体への集中投資制限をモニタリングし、投資対象に関するこれらのリスクが適切に管理されていることを確認しています。 また、取引先の信用リスクについては、グループポリシーで認められた相手に限定することで、これを管理しています。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	前期 平成26年 8月11日現在	当期 平成27年 8月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 (2)有価証券 売買目的有価証券 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」に記載しております。 (3)デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)有価証券 売買目的有価証券 同左 (3)デリバティブ取引 同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

種類	前期 平成26年 8月11日現在	当期 平成27年 8月10日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
親投資信託受益証券	236,870,458	685,292,676
合計	236,870,458	685,292,676

(デリバティブ取引等に関する注記)

前期（平成26年 8月11日現在）

該当事項はありません。

当期（平成27年 8月10日現在）

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)

前期（自 平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日）

該当事項はありません。

当期（自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日）

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	前期 自 平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日	当期 自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日

元本の推移		
期首元本額	1,593,005,020円	4,570,150,056円
期中追加設定元本額	2,977,145,036円	6,800,912,801円
期中一部解約元本額	- 円	518,327,124円

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託 受益証券	U B S ディフェンシブ・インベストメン ト・マザーファンド	9,832,032,677	17,052,677,474	
合計			17,052,677,474	

(注)親投資信託受益証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。

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。

(参考情報)

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

(1)貸借対照表

(単位：円)

	平成26年 8月11日現在	平成27年 8月10日現在
	金額	金額
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	623,229,642	2,215,389,074
投資信託受益証券	3,962,818,977	9,472,333,079
投資証券	2,269,926,961	5,534,348,294
派生商品評価勘定	1,309,139	29,709,405
未収入金	75,591,000	888,301
未収配当金	-	1,434,862
未収利息	341	606
流動資産合計	6,932,876,060	17,254,103,621
資産合計	6,932,876,060	17,254,103,621
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	3,678,863	242,250
未払金	168,505,350	153,634,213
未払解約金	43,000,000	48,000,000
流動負債合計	215,184,213	201,876,463
負債合計	215,184,213	201,876,463
純資産の部		
元本等		
元本	4,207,290,562	9,832,032,677
剰余金		
剰余金又は欠損金()	2,510,401,285	7,220,194,481
元本等合計	6,717,691,847	17,052,227,158
純資産合計	6,717,691,847	17,052,227,158
負債純資産合計	6,932,876,060	17,254,103,621

(2)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、投資証券

移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、投資信託受益証券及び投資証券の基準価額で評価しております。

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4. 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益及び為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

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) 外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「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)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定および外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(2) 金融商品の時価に関する補足情報

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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	平成26年 8月11日現在	平成27年 8月10日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数	4,207,290,562口	9,832,032,677口
2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.5967円 (15,967円)	1.7344円 (17,344円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	自 平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日	自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10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第2条第4項に定める証券投資信託として、投資信託受益証券、投資証券等の金融商品を主要投資対象とし、信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき運用を行っております。	同左

2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	<p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、投資信託受益証券、投資証券、為替予約取引、コール・ローン等の金銭債権および金銭債務です。また、当ファンドが投資信託受益証券および投資証券への投資を通じて保有する主な金融資産は、株式、公社債です。これらは、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク、流動性リスクに晒されています。</p> <p>なお、為替予約取引は、信託財産に属する有価証券、ならびに外貨建金銭債権債務の為替変動リスクを低減する目的で利用しております。</p>	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	<p>取引の執行については、投資対象、投資制限等を規定した運用ガイドラインに従って運用部門が執行します。</p> <p>管理部門は、運用ガイドラインに則って適切な運用がされているかおよび、運用結果の定期的な検証を通じて、下記に掲げる各種リスクが適切に管理されていることをモニタリングしています。</p> <p>また、それらの状況は定期的に関催される各委員会に報告され、状況の把握・確認が行われるほか、適切な運営について検証が行われます。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・市場リスク ファンドのパフォーマンスが一定の許容範囲内にあるかどうかモニタリングし、リターンの大きな変動を注視することで市場リスクが適切に管理されていることを確認しています。 ・信用リスク、流動性リスク 運用ガイドラインに従って、証券格付や、証券や発行体への集中投資制限をモニタリングし、投資対象に関するこれらのリスクが適切に管理されていることを確認しています。 <p>また、取引先の信用リスクについては、グループポリシーで認められた相手に限定することで、これを管理しています。</p>	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	平成26年 8月11日現在	平成27年 8月10日現在
----	---------------	---------------

1.貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額	金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
2.金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。 (2)有価証券 売買目的有価証券 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」に記載しております。 (3)デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)有価証券 売買目的有価証券 同左 (3)デリバティブ取引 同左
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	デリバティブ取引に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	同左

(有価証券に関する注記)
売買目的有価証券

種類	平成26年 8月11日現在	平成27年 8月10日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額(円)	当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	164,154,381	131,862,998
投資証券	37,723,278	56,021,443
合計	201,877,659	75,841,555

(デリバティブ取引等に関する注記)
取引の時価等に関する事項
通貨関連

平成26年 8月11日現在

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超(円)		

市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建				
	ユーロ	90,057,099	-	90,354,000	296,901
	売建				
	米ドル	1,826,755,840	-	1,830,169,599	3,413,759
	カナダ・ドル	28,733,044	-	28,361,950	371,094
	ユーロ	439,506,383	-	439,449,000	57,383
	イギリス・ポンド	67,887,465	-	67,675,350	212,115
	スイス・フラン	1,420,724,172	-	1,420,902,000	177,828
	オーストラリア・ドル	28,661,370	-	28,377,000	284,370
	合計	3,902,325,373	-	3,905,288,899	2,369,724

平成27年 8月10日現在

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超(円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	米ドル	8,764,836,355	-	8,735,126,950	29,709,405
	ユーロ	170,082,750	-	170,325,000	242,250
	合計	8,934,919,105	-	8,905,451,950	29,467,155

(注1)時価の算定方法

為替予約の時価

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます。)の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によっております。

イ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後2つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。

ロ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

(注2)デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されておりません。

(関連当事者との取引に関する注記)

自平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日

該当事項はありません。

自平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	自平成25年 8月13日 至 平成26年 8月11日	自平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日
1. 元本の推移 本報告書における開示対象ファンドの期首 における当該親投資信託の元本額	1,488,831,147円	4,207,290,562円

期中追加設定元本額	2,745,901,909円	6,055,619,639円
期中一部解約元本額	27,442,494円	430,877,524円
2. 計算期間末日における元本の内訳		
UBSコア・コンサバティブ・ファンド	4,207,290,562円	9,832,032,677円
合計	4,207,290,562円	9,832,032,677円

(3) 附属明細表

第1 有価証券明細表

株式

該当事項はありません。

株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考	
投資信託 受益証券	米ドル	UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA	728,209.555	71,542,219.52		
		小計		71,542,219.52 (8,901,282,952)		
	ユーロ	UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - ユーロ・コーポレート・ボンド BAクラス	22,772.038	4,191,193.59		
		小計		4,191,193.59 (571,050,127)		
	投資信託受益証券 合計				9,472,333,079 (9,472,333,079)	
	投資証券	米ドル	ルクセンブルグ籍外国投資信託 db x - トラックーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF	561,557	6,323,131.82	
iシェアーズ 世界債券ETF			81,251	8,303,445.94		
iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF			22,715	2,446,405.50		
iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)			11,215	1,166,472.15		
UBS (Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS (Irl)フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド (USD) I-B-accクラス			28,115.467	3,136,561.49		
UBS (Lux) ボンド・シキャブ- USドル・コーポレート (USD) I-B-acc/distクラス			62,608.559	8,934,867.45		
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ- ダイナミック・アルファ(USD) I-B-accクラス			24,438.674	3,179,227.10		
UBS (Lux) シキャブ 1 - USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル (USD) U-X-accクラス			744.208	8,403,395.79		
小計				41,893,507.24 (5,212,390,170)		

ユーロ	iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF	4,955	532,464.30	
	UBS(Lux) エクイティ・シキャブ・ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド (EUR) I-B-accクラス	12,252.551	1,830,531.11	
	小計		2,362,995.41 (321,958,124)	
投資証券 合計			5,534,348,294 (5,534,348,294)	
合計			15,006,681,373 (15,006,681,373)	

(注)

1. 投資信託受益証券、投資証券における券面総額の数値は、証券数を表示しております。
2. 通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額です。
3. 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に関わるもので内書きです。
4. 通貨の表示は、外貨についてはその通貨の単位、邦貨については円単位で表示しております。
5. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入投資信託受益証券 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計額に 対する比率
米ドル	投資信託受益証券	1銘柄	63.1%	-	94.1%
	投資証券	8銘柄	-	36.9%	
ユーロ	投資信託受益証券	1銘柄	63.9%	-	5.9%
	投資証券	2銘柄	-	36.1%	

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
「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

(参考情報)

「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」は、「ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS (Lux) ボンド・シキャブ- USドル・コーポレート (USD) I-B-acc/distクラス」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託UBS (Lux) シキャブ 1- USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル (USD) U-X-accクラス」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 UBS (Irl)インベスター・セレクション PLC - UBS (Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド (USD) I-B-accクラス」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託 db x - トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド (EUR) I-B-accクラス」投資証券、「ケイマン籍外国投資信託 UBS (CAY) グローバル・グロス・アンド・インカム クラスA」投資信託受益証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ- ダイナミック・アルファ(USD) I-B-accクラス」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - ユーロ・コーポレート・ボンド BAクラス」投資信託受益証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ 世界債券ETF」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF」投資証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」および「投資証券」は、これら投資信託の受益証券および投資証券です。

「ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS (Lux) ボンド・シキャブ- USドル・コーポレート (USD) I-B-acc/distクラス」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託UBS (Lux) シキャブ 1- USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル (USD) U-X-accクラス」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 UBS (Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS (Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド (USD) I-B-accクラス」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託 db x - トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS (Lux) エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド (EUR) I-B-accクラス」投資証券、「ケイマン籍外国投資信託 UBS (CAY) グローバル・グロス・アンド・インカム クラスA」投資信託受益証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブ- ダイナミック・アルファ(USD) I-B-accクラス」投資証券、「ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンド - ユーロ・コーポレート・ボンド BAクラス」投資信託受益証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ 世界債券ETF」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF」投資証券、「アイルランド籍外国投資信託 iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF」投資証券の各ファンドが組入れられている連結ファンドの状況は次の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外です。

UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USドル・コーポレート(USD)(ルクセンブルグ籍外国投資信託)の運用状況

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年5月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

UBS(Lux)ボンド・シキャブ - USドル・コーポレート(USD)(ルクセンブルグ籍外国投資信託)
連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2013年6月1日 至 2014年5月31日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	988.60
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	48,882,027.67
Interest received on swaps	スワップ取引に係る受取利息	11,458.33
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	135,132.78
Total income	収益合計	49,029,607.38
Expenses	費用	
Flat fee	均一費用	- 3,951,359.26
Taxe d'abonnement	年次税	- 270,842.85
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	- 54,053.11
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 43.30
Total expenses	費用合計	- 4,276,298.52
Net income (loss) on investments	投資純利益(損失)	44,753,308.86
Realized gain (loss)	実現(損)益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	- 7,436,943.90
Realized gain (loss) on options	オプション取引に係る実現(損)益	733,510.00
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現(損)益	- 1,003,691.79
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現(損)益	12,270,706.30
Realized gain (loss) on swaps	スワップ取引に係る実現(損)益	2,018.13
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定ノ一部解約に係る実現損益	4,817,132.62
Total realized gain (loss) on investments	投資実現(損)益合計	9,382,731.36
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差(損)益	- 414,708.11
Total realized gain (loss)	実現(損)益合計	8,968,023.25
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純(損)益	53,721,332.11
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	49,567,814.11
Unrealized appreciation (depreciation) on options	オプション取引に係る未実現評価(損)益	569,498.00
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価(損)益	- 39,844.75
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価(損)益	- 6,515,861.82
Unrealized appreciation (depreciation) on swaps	スワップ取引に係る未実現評価(損)益	385.50
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動合計	43,581,991.04
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増(減)額	97,303,323.15

2014年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
米ドル			
USD ABBOTT LABORATORIES 6.15000% 07-30.11.37	4,800,000.00	6,237,816.00	0.29
USD AES CORP 4.87500% 13-15.05.23	2,482,000.00	2,432,360.00	0.11
USD ALLY FINANCIAL INC 5.50000% 12-15.02.17	4,450,000.00	4,833,812.50	0.22
USD ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21	2,190,000.00	2,431,489.11	0.11
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 8.25000% 08-15.08.18	1,275,000.00	1,593,213.22	0.07
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 6.40000% 10-15.12.20	2,250,000.00	2,727,758.25	0.12
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 3.80000% 12-22.03.17	1,500,000.00	1,610,160.00	0.07
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.12500% 13-15.02.24	2,000,000.00	2,104,106.00	0.10
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.20000% 10-15.03.40	5,000,000.00	6,206,460.00	0.28
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 5.95000% 06-15.09.16	8,010,000.00	8,911,661.67	0.41
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 5.37500% 10-15.01.20	750,000.00	871,765.50	0.04
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 8.20000% 11-15.01.39	950,000.00	1,482,852.15	0.07
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.62500% 14-01.02.44	10,000,000.00	10,640,700.00	0.49
USD APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	2,600,000.00	2,858,681.80	0.13
USD APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	5,000,000.00	4,642,855.00	0.21
USD APPLE INC 4.45000% 14-06.05.44	3,000,000.00	3,058,485.00	0.14
USD ARCELORMITTAL 5.25000% 10-05.08.20	5,911,000.00	6,309,992.50	0.29
USD AT&T INC 3.90000% 14-11.03.24	10,000,000.00	10,380,870.00	0.48
USD AT&T INC 4.30000% 13-15.12.42	30,000.00	28,655.91	0.00
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 11-15.11.21	2,000,000.00	2,078,852.00	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 6.00000% 07-01.09.17	2,500,000.00	2,838,622.50	0.13
USD BANK OF AMERICA CORP 5.75000% 07-01.12.17	1,825,000.00	2,067,389.20	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 2.60000% 13-15.01.19	15,000,000.00	15,230,460.00	0.70
USD BANK OF AMERICA CORP 5.00000% 14-21.01.44	10,000,000.00	10,604,540.00	0.49
USD BANK OF AMERICA CORP 4.10000% 13-24.07.23	4,750,000.00	4,911,970.25	0.22
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-144A 1.20000% 14-10.03.17	3,250,000.00	3,252,827.50	0.15
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-144A 3.75000% 14-10.03.24	3,250,000.00	3,347,223.75	0.15
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 6.05000% 07-04.12.17	4,000,000.00	4,535,168.00	0.21
USD BARCLAYS BANK PLC-SUB 5.14000% 10-14.10.20	375,000.00	410,292.37	0.02
USD BEAM INC 3.25000% 13-15.06.23	4,750,000.00	4,670,551.50	0.21
USD BEAR STEARNS COMPANIES INC 7.25000% 08-01.02.18	5,205,000.00	6,217,617.14	0.28
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.40000% 12-15.05.42	900,000.00	909,706.50	0.04
USD BOEING CO 4.87500% 09-15.02.20	1,000,000.00	1,140,327.00	0.05
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 6.00000% 09-15.01.20	3,300,000.00	3,849,182.70	0.18
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 2.65000% 13-01.10.18	7,005,000.00	7,155,425.37	0.33
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.75000% 07-15.09.17	5,000,000.00	5,826,995.00	0.27
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.15000% 11-15.07.16	3,000,000.00	3,138,552.00	0.14
USD CARDINAL HEALTH INC 1.70000% 13-15.03.18	10,000,000.00	10,033,790.00	0.46
USD CBS CORP 5.90000% 10-15.10.40	1,425,000.00	1,633,876.50	0.07
USD CHUBB CORP 5.75000% 08-15.05.18	2,933,000.00	3,383,719.98	0.15
USD CISCO SYSTEMS INC 1.10000% 14-03.03.17	7,500,000.00	7,536,990.00	0.34
USD CISCO SYSTEMS INC 5.90000% 09-15.02.39	925,000.00	1,124,225.57	0.05
USD CITIGROUP 8.50000% 09-22.05.19	4,675,000.00	5,988,184.12	0.27
USD CITIGROUP INC 1.75000% 13-01.05.18	5,000,000.00	4,976,095.00	0.23
USD CITIGROUP INC 5.37500% 10-09.08.20	2,300,000.00	2,635,673.49	0.12
USD CITIGROUP INC 6.00000% 07-15.08.17	2,825,000.00	3,203,485.03	0.15
USD CITIGROUP INC 6.12500% 07-21.11.17	6,850,000.00	7,838,598.85	0.36
USD CITIGROUP INC 6.12500% 08-15.05.18	2,000,000.00	2,313,472.00	0.11
USD CITIGROUP INC-SUB 4.87500% 03-07.05.15	1,025,000.00	1,063,877.22	0.05
USD CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	5,000,000.00	6,108,335.00	0.28
USD CONAGRA FOODS INC 3.25000% 12-15.09.22	5,000,000.00	4,936,420.00	0.23
USD CREDIT SUISSE-SUB 5.40000% 10-14.01.20	10,000,000.00	11,210,170.00	0.51
USD CRH AMERICA INC 6.00000% 06-30.09.16	1,410,000.00	1,568,368.38	0.07
USD CRH AMERICA INC 8.12500% 08-15.07.18	7,880,000.00	9,710,933.76	0.44
USD DDR CORP 5.50000% 05-01.05.15	1,400,000.00	1,459,186.40	0.07
USD DEVON ENERGY CORP 1.87500% 12-15.05.17	6,084,000.00	6,194,503.69	0.28
USD DOLLAR GENERAL CORP 1.87500% 13-15.04.18	6,698,000.00	6,689,922.21	0.31
USD DOW CHEMICAL CO 7.37500% 99-01.11.29	435,000.00	587,086.01	0.03

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD DOW CHEMICAL CO 8.55000% 09-15.05.19	1,300,000.00	1,676,641.20	0.08
USD DOW CHEMICAL CO/THE 4.37500% 12-15.11.42	2,250,000.00	2,158,722.00	0.10
USD ECOLAB INC 5.50000% 11-08.12.41	1,407,000.00	1,664,362.82	0.08
USD EL PASO NATURAL GAS CO 5.95000% 07-15.04.17	1,375,000.00	1,541,021.63	0.07
USD EMPRESA NACIONAL DE ELECTRICIDAD SA/CHI 4.25000% 14-15.04.24	2,000,000.00	2,040,008.00	0.09
USD ENCANA CORP 5.90000% 07-01.12.17	2,285,000.00	2,613,379.64	0.12
USD ENCANA CORP 6.50000% 07-01.02.38	3,000,000.00	3,764,424.00	0.17
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.70000% 08-01.07.18	839,000.00	985,466.74	0.05
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.95000% 13-01.10.43	7,500,000.00	8,367,502.50	0.38
USD FERMACA EMPRESAS S DE RL DE CV-144A 6.37500% 14-30.03.38	1,750,000.00	1,820,000.00	0.08
USD FIRSTENERGY CORP 4.25000% 13-15.03.23	1,750,000.00	1,732,557.75	0.08
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.55000% 12-01.03.22	1,275,000.00	1,253,976.52	0.06
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 2.85000% 12-08.05.22	4,800,000.00	4,780,622.40	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	2,675,000.00	3,275,160.32	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.62500% 13-22.01.23	10,000,000.00	10,020,150.00	0.46
USD GOOGLE INC 3.37500% 14-25.02.24	5,250,000.00	5,393,734.50	0.25
USD HEATHROW FUNDING LTD-144A 2.50000% 12-25.06.15	2,025,000.00	2,058,872.17	0.09
USD HEWLETT-PACKARD CO 2.60000% 12-15.09.17	5,025,000.00	5,206,533.15	0.24
USD HOME DEPOT INC 5.40000% 10-15.09.40	3,354,000.00	3,947,218.63	0.18
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.00000% 12-30.03.22	2,600,000.00	2,771,171.00	0.13
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 6.50000% 07-15.09.37	825,000.00	1,011,903.75	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.25000% 14-14.03.44	2,000,000.00	2,114,440.00	0.10
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.75000% 10-06.04.16	4,250,000.00	4,457,761.25	0.20
USD IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 3.50000% 13-11.02.23	1,250,000.00	1,233,610.00	0.06
USD INTEL CORP 3.30000% 11-01.10.21	1,925,000.00	1,997,714.95	0.09
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500% 08-15.10.18	1,315,000.00	1,640,238.95	0.08
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 1.25000% 12-06.02.17	2,750,000.00	2,774,788.50	0.13
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 3.87500% 13-15.04.18	2,875,000.00	2,954,062.50	0.14
USD JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT 7.350% 09-01.02.19	1,575,000.00	1,905,209.77	0.09
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	3,975,000.00	4,345,935.08	0.20
USD MARATHON OIL CORP 6.60000% 07-01.10.37	950,000.00	1,229,221.15	0.06
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 9.25000% 09-15.04.19	3,725,000.00	4,900,185.35	0.22
USD MASTERCARD INC 3.37500% 14-01.04.24	5,000,000.00	5,086,985.00	0.23
USD MCKESSON CORP 0.95000% 12-04.12.15	10,000,000.00	10,050,990.00	0.46
USD MERCK & CO INC 4.15000% 13-18.05.43	750,000.00	740,896.50	0.03
USD MOLSON COORS BREWING CO 5.00000% 12-01.05.42	6,500,000.00	7,042,808.50	0.32
USD MONDELEZ INTL 6.50000% 10-09.02.40	4,035,000.00	5,130,530.74	0.23
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 14-24.01.19	11,500,000.00	11,683,137.50	0.53
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 11-28.07.21	10,000,000.00	11,433,550.00	0.52
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.87500% 12-01.11.22	4,150,000.00	4,444,562.85	0.20
USD NEWMONT MINING CORP 5.12500% 09-01.10.19	3,000,000.00	3,308,778.00	0.15
USD NEXTERA ENERGY 7.87500% 08-15.12.15	2,750,000.00	3,045,908.25	0.14
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 5.59000% 05-17.05.25	500,000.00	571,503.50	0.03
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.12500% 09-01.06.16	2,000,000.00	2,139,862.00	0.10
USD ONEOK PARTNERS LP 8.62500% 09-01.03.19	1,450,000.00	1,840,437.15	0.08
USD ORACLE CORP 1.20000% 12-15.10.17	7,000,000.00	6,991,313.00	0.32
USD ORANGE SA 5.50000% 14-06.02.44	4,000,000.00	4,397,776.00	0.20
USD OWENS CORNING REORGANIZED INC STEP-UP/DOWN 07-01.12.16	350,000.00	390,924.45	0.02
USD PFIZER INC 4.30000% 13-15.06.43	5,000,000.00	5,005,770.00	0.23
USD PFIZER INC 4.40000% 14-15.05.44	11,000,000.00	11,215,919.00	0.51
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.50000% 12-22.08.22	10,145,000.00	9,801,398.99	0.45
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.20000% 12-15.06.22	899,000.00	962,397.48	0.04
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 5.00000% 14-15.03.44	1,500,000.00	1,613,763.00	0.07
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.50000% 14-15.05.24	2,500,000.00	2,511,000.00	0.11
USD PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 2.25000% 12-15.09.22	584,000.00	559,257.09	0.03
USD RABOBANK NEDERLAND NV 4.50000% 11-11.01.21	597,000.00	660,160.80	0.03
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	4,000,000.00	4,222,616.00	0.19
USD REYNOLDS AMERICAN INC 6.75000% 07-15.06.17	4,860,000.00	5,618,208.60	0.26
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 6.40000% 09-21.10.19	7,000,000.00	8,220,800.00	0.38
USD SABMILLER HOLDINGS INC-144A 3.75000% 12-15.01.22	1,690,000.00	1,764,275.50	0.08
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	800,000.00	993,984.80	0.05
USD SEMPRA ENERGY 6.50000% 09-01.06.16	4,000,000.00	4,439,652.00	0.20
USD SEMPRA ENERGY 9.80000% 08-15.02.19	1,125,000.00	1,507,653.00	0.07
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	4,237,000.00	4,361,495.78	0.20
USD SUNCOR ENERGY INC 6.10000% 08-01.06.18	6,000,000.00	6,990,108.00	0.32

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.62500% 13-21.03.18	3,000,000.00	3,001,926.00	0.14
USD SWEDBANK AB-144A 2.12500% 12-29.09.17	2,000,000.00	2,039,158.00	0.09
USD TELEFONICA EMISIONES SA 6.22100% 07-03.07.17	4,333,000.00	4,915,966.15	0.22
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.40000% 13-01.02.19	5,000,000.00	5,064,495.00	0.23
USD TIME WARNER CABLE INC 5.00000% 09-01.02.20	5,500,000.00	6,212,673.50	0.28
USD TIME WARNER INC 6.10000% 10-15.07.40	825,000.00	986,009.47	0.05
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.87500% 12-17.02.22	2,000,000.00	2,002,396.00	0.09
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 6.20000% 08-15.01.38	460,000.00	599,163.34	0.03
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.12500% 08-15.07.38	1,250,000.00	1,607,416.25	0.07
USD VALERO ENERGY CORP 6.62500% 07-15.06.37	1,300,000.00	1,623,627.20	0.07
USD VALSPAR CORP 4.20000% 12-15.01.22	4,000,000.00	4,197,032.00	0.19
USD VENTAS REALITY LP 3.75000% 14-01.05.24	2,000,000.00	2,019,826.00	0.09
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.40000% 08-15.02.38	1,375,000.00	1,679,154.12	0.08
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.50000% 13-15.09.16	14,000,000.00	14,495,390.00	0.66
USD VIACOM INC 5.25000% 14-01.04.44	3,000,000.00	3,165,531.00	0.14
USD VODAFONE GROUP PLC 5.62500% 07-27.02.17	1,075,000.00	1,203,384.03	0.06
USD WAL-MART STORES INC 5.62500% 10-01.04.40	2,310,000.00	2,799,604.50	0.13
USD WASHINGTON MUTUAL BK FA CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	7,995,000.00	799.50	0.00
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 6.00000% 08-15.03.18	3,000,000.00	3,433,881.00	0.16
USD WELLPOINT INC 3.12500% 12-15.05.22	3,715,000.00	3,727,389.52	0.17
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	5,000,000.00	5,177,105.00	0.24
USD WYNDHAM WORLDWIDE 2.95000% 12-01.03.17	3,261,000.00	3,393,497.70	0.16
USD XEROX CORP 3.80000% 14-15.05.24	1,000,000.00	997,739.00	0.05
USD XL GROUP LTD 5.75000% 11-01.10.21	5,600,000.00	6,562,628.80	0.30
米ドル合計		589,037,123.38	26.95
固定利付ノート合計		589,037,123.38	26.95
変動利付ノート			
米ドル			
USD ARCELORMITTAL STEP-UP 12-25.02.17	2,500,000.00	2,643,750.00	0.12
USD METLIFE INC-SUB 6.400%/3M LIBOR+220.5BP 06-15.12.66	7,000,000.00	7,808,850.00	0.36
米ドル合計		10,452,600.00	0.48
変動利付ノート合計		10,452,600.00	0.48
固定利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 5.62500% 10-01.07.20	3,740,000.00	4,313,450.46	0.20
USD BNP PARIBAS 1.37500% 14-17.03.17	17,000,000.00	17,000,510.00	0.78
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.87500% 08-14.01.38	11,000,000.00	13,179,870.00	0.60
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.87500% 09-10.01.39	1,100,000.00	1,475,591.70	0.07
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 2.30000% 14-14.01.19	15,000,000.00	15,312,075.00	0.70
USD MERRILL LYNCH & CO INC 6.87500% 08-25.04.18	5,169,000.00	6,119,041.52	0.28
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.55000% 14-21.01.45	4,000,000.00	4,570,000.00	0.21
USD MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	4,375,000.00	5,123,908.13	0.23
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.10000% 07-15.06.17	1,640,000.00	1,869,091.60	0.08
USD VALERO ENERGY CORP 7.50000% 02-15.04.32	1,245,000.00	1,653,547.99	0.08
USD VIACOM INC 7.87500% 00-30.07.30	4,000,000.00	5,391,456.00	0.25
米ドル合計		76,008,542.40	3.48
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		76,008,542.40	3.48
固定利付債券			
米ドル			
USD AMAZON.COM INC 1.20000% 12-29.11.17	11,154,000.00	11,109,417.46	0.51
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.23700% 14-10.05.19	5,000,000.00	5,056,015.00	0.23
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30	1,800,000.00	2,875,354.20	0.13
USD CATERPILLAR INC 3.80300% 12-15.08.42	4,500,000.00	4,169,034.00	0.19
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	20,000,000.00	20,343,000.00	0.93
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.62500% 14-26.02.44	6,000,000.00	6,757,500.00	0.31
USD COMMONWEALTH EDISON CO 6.15000% 07-15.09.17	4,185,000.00	4,827,732.30	0.22
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 7.12500% 08-01.12.18	500,000.00	611,791.00	0.03
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.50000% 09-01.12.39	275,000.00	329,017.97	0.02
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.45000% 14-15.03.44	4,000,000.00	4,118,416.00	0.19
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	1,425,000.00	1,834,326.98	0.08
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.40000% 03-15.06.33	2,500,000.00	2,832,837.50	0.13
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	1,650,000.00	2,144,227.80	0.10

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.30000% 07-15.09.17	1,525,000.00	1,763,862.27	0.08
USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	4,300,000.00	5,273,649.00	0.24
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	875,000.00	1,166,541.25	0.05
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 8.37500% 89-01.11.19	2,306,000.00	3,031,389.20	0.14
USD INTERNATIONAL PAPER CO 7.50000% 09-15.08.21	2,000,000.00	2,547,752.00	0.12
USD MIZUHO CORP BANK LTD-144A 1.55000% 12-17.10.17	3,000,000.00	2,999,430.00	0.14
USD NEWS AMERICA INC 6.20000% 04-15.12.34	5,100,000.00	6,220,480.20	0.29
USD PEPSICO INC 3.12500% 10-01.11.20	2,150,000.00	2,246,309.25	0.10
USD PETRO-CANADA 6.80000% 6.800000% 08-15.05.38	4,400,000.00	5,863,840.40	0.27
USD PFIZER INC 6.20000% 09-15.03.19	415,000.00	493,504.72	0.02
USD PFIZER INC 7.20000% 09-15.03.39	250,000.00	351,943.00	0.02
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 10-21.06.40	885,000.00	1,161,427.98	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.95000% 08-01.02.38	1,435,000.00	1,821,045.13	0.08
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2,000,000.00	2,050,000.00	0.09
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	3,000,000.00	3,863,637.00	0.18
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	2,300,000.00	3,104,339.90	0.14
USD TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43	4,250,000.00	4,686,492.00	0.21
USD TIME WARNER INC 5.37500% 11-15.10.41	475,000.00	523,825.72	0.02
USD VALE OVERSEAS LTD 4.62500% 10-15.09.20	1,025,000.00	1,094,989.05	0.05
USD WELLPOINT INC 5.25000% 06-15.01.16	5,000,000.00	5,358,710.00	0.25
米ドル合計		122,631,838.28	5.61
固定利付債券合計		122,631,838.28	5.61
変動利付債券			
米ドル			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	5,000,000.00	7,354,615.00	0.34
米ドル合計		7,354,615.00	0.34
変動利付債券合計		7,354,615.00	0.34
その他固定利付債券			
米ドル			
USD MORGAN STANLEY 7.30000% 09-13.05.19	5,000,000.00	6,109,760.00	0.28
米ドル合計		6,109,760.00	0.28
その他固定利付債券合計		6,109,760.00	0.28
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		811,594,479.06	37.14
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
変動利付アセット・バック証券			
米ドル			
USD HOME EQUITY MORTGAGE TRUST-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.35	1,750,000.00	0.05	0.00
米ドル合計		0.05	0.00
変動利付アセット・バック証券合計		0.05	0.00
固定利付モーゲージ・バック証券			
米ドル			
USD EXTENDED STAY AMERICA TRUST-144A 3.60390% 13-01.12.31	2,500,000.00	2,547,007.50	0.12
米ドル合計		2,547,007.50	0.12
固定利付モーゲージ・バック証券合計		2,547,007.50	0.12
固定利付ノート			
米ドル			
USD ABBVIE INC 1.75000% 13-06.11.17	10,000,000.00	10,087,170.00	0.46
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	1,500,000.00	1,504,092.00	0.07
USD ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	2,150,000.00	1,972,625.00	0.09
USD ALLTEL CORP 7.87500% 02-01.07.32	400,000.00	555,139.20	0.03
USD ALTRIA GROUP INC 5.37500% 13-31.01.44	8,000,000.00	8,691,560.00	0.40
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 1.30000% 13-29.07.16	10,585,000.00	10,693,612.68	0.49
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 6.25000% 06-01.05.36	4,400,000.00	5,578,130.80	0.26
USD AMGEN INC 6.40000% 09-01.02.39	750,000.00	947,420.25	0.04
USD ANADARKO FINANCE COMPANY 7.50000% 01-01.05.31	745,000.00	1,012,647.21	0.05
USD APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	12,750,000.00	13,356,033.00	0.61
USD APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44	6,000,000.00	6,026,742.00	0.28
USD BAE SYSTEMS HOLDINGS INC-144A 6.37500% 09-01.06.19	2,250,000.00	2,611,226.25	0.12
USD BANK OF AMERICA CORP 6.50000% 09-01.08.16	7,000,000.00	7,793,072.00	0.36

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD BARCLAYS BANK PLC 2.50000% 14-20.02.19	5,000,000.00	5,087,545.00	0.23
USD BARRICK GOLD CORP 3.85000% 12-01.04.22	1,875,000.00	1,824,551.25	0.08
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.12500% 10-15.05.21	2,000,000.00	2,145,680.00	0.10
USD BURLINGTON NORTHERN SANTE FE CORP 3.60000% 10-01.09.20	500,000.00	527,521.00	0.02
USD BURLINGTON NORTHERN SANTE FE CORP 5.40000% 11-01.06.41	1,485,000.00	1,707,184.22	0.08
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	10,245,000.00	10,098,814.10	0.46
USD CAMERON INTERNATIONAL CORP 1.15000% 13-15.12.16	4,500,000.00	4,509,180.00	0.21
USD CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 3.50000% 12-15.11.42	1,250,000.00	1,128,035.00	0.05
USD CENOVUS ENERGY INC 6.75000% 10-15.11.39	845,000.00	1,101,596.08	0.05
USD CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	7,855,000.00	9,607,937.51	0.44
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	10,000,000.00	9,601,270.00	0.44
USD CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	5,000,000.00	5,680,320.00	0.26
USD CIT GROUP INC 5.00000% 12-15.05.17	4,450,000.00	4,755,937.50	0.22
USD CMS ENERGY CORP 8.75000% 09-15.06.19	3,250,000.00	4,215,753.75	0.19
USD CNA FINANCIAL CORP 5.75000% 11-15.08.21	1,975,000.00	2,310,590.02	0.11
USD COMCAST CORP 6.4500% 06-15.03.37	650,000.00	830,178.70	0.04
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	5,000,000.00	5,418,750.00	0.25
USD CORNING INC 5.75000% 10-15.08.40	700,000.00	843,211.60	0.04
USD COVIDIEN INTERNATIONAL FINANCE SA 4.20000% 10-15.06.20	900,000.00	987,408.00	0.04
USD CSX CORP 6.22000% 10-30.04.40	875,000.00	1,109,647.87	0.05
USD CVS CAREMARK CORP 5.75000% 11-15.05.41	315,000.00	378,741.51	0.02
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.00000% 11-28.03.16	5,000,000.00	5,190,765.00	0.24
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 4.87500% 12-06.03.42	2,000,000.00	2,100,788.00	0.10
USD DEVON ENERGY CORP 1.20000% 13-15.12.16	9,000,000.00	9,047,556.00	0.41
USD DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC-SUB 5.15000% 12-15.03.42	5,715,000.00	6,026,118.88	0.28
USD DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 6.00000% 10-15.08.40	3,250,000.00	3,756,610.00	0.17
USD DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 3.50000% 11-01.03.16	800,000.00	838,018.40	0.04
USD DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 6.37500% 11-01.03.41	5,250,000.00	6,340,582.50	0.29
USD DISCOVER BANK-SUB 8.70000% 09-18.11.19	463,000.00	589,343.90	0.03
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.95000% 12-15.05.42	2,500,000.00	2,544,547.50	0.12
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.87500% 13-01.04.43	1,625,000.00	1,630,427.50	0.07
USD DISH DBS CORP 4.62500% 12-15.07.17	4,450,000.00	4,728,125.00	0.22
USD DOLLAR GENERAL CORP 4.12500% 12-15.07.17	7,000,000.00	7,504,301.00	0.34
USD DUKE ENERGY CORP 3.05000% 12-15.08.22	495,000.00	494,729.23	0.02
USD E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-144A 5.80000% 08-30.04.18	725,000.00	831,589.50	0.04
USD EATON CORP 1.50000% 13-02.11.17	9,000,000.00	9,039,528.00	0.41
USD ECOLAB INC 1.45000% 12-08.12.17	5,000,000.00	5,005,515.00	0.23
USD ECOLAB INC 4.35000% 11-08.12.21	5,150,000.00	5,670,026.40	0.26
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 3.87500% 09-07.10.14	1,425,000.00	1,440,095.02	0.07
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 7.50000% 08-01.07.38	2,125,000.00	2,755,559.75	0.13
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4.45000% 12-15.02.43	3,403,000.00	3,336,308.01	0.15
USD ERAC USA FINANCE CO-144A 6.37500% 07-15.10.17	1,474,000.00	1,698,981.04	0.08
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 6.20000% 06-01.11.16	4,720,000.00	5,291,955.44	0.24
USD ERAC USA FINANCE-144A 2.80000% 13-01.11.18	5,000,000.00	5,170,655.00	0.24
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4.75000% 10-15.07.20	960,000.00	1,075,567.68	0.05
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.90000% 12-15.02.22	5,000,000.00	5,251,850.00	0.24
USD FEDEX CORP 2.62500% 12-01.08.22	1,175,000.00	1,131,126.68	0.05
USD FEDEX CORP 3.87500% 12-01.08.42	5,000,000.00	4,516,295.00	0.21
USD FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD 5.00000% 13-15.02.23	1,350,000.00	1,370,911.50	0.06
USD FORD MOTOR CO 4.75000% 13-15.01.43	7,128,000.00	7,236,481.03	0.33
USD FORD MOTOR CREDIT CO 6.62500% 10-15.08.17	1,700,000.00	1,962,422.20	0.09
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.00000% 12-12.06.17	2,650,000.00	2,766,401.25	0.13
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.37500% 13-15.03.18	5,000,000.00	5,070,195.00	0.23
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.10000% 13-15.03.20	1,750,000.00	1,752,040.50	0.08
USD FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 5.45000% 13-15.03.43	1,500,000.00	1,543,158.00	0.07
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	775,000.00	823,437.50	0.04
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25000% 10-15.04.17	1,345,000.00	1,568,606.25	0.07
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.75000% 14-15.08.17	2,750,000.00	2,935,625.00	0.13
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	2,000,000.00	2,112,826.00	0.10
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL INC 6.37500% 08-15.05.38	1,370,000.00	1,786,762.22	0.08
USD GOLDCORP INC 2.12500% 13-15.03.18	3,454,000.00	3,459,916.70	0.16
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.25000% 11-01.02.41	3,000,000.00	3,695,556.00	0.17
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000% 11-27.07.21	17,025,000.00	19,137,410.92	0.88
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 5.95000% 06-15.10.36	2,025,000.00	2,444,924.25	0.11
USD HASBRO INC 6.30000% 07-15.09.17	1,250,000.00	1,408,857.50	0.06

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD HASBRO INC 6.35000% 10-15.03.40	675,000.00	803,634.75	0.04
USD HCA INC 7.25000% 10-15.09.20	465,000.00	500,456.25	0.02
USD HCP INC 4.20000% 14-01.03.24	1,000,000.00	1,039,104.00	0.05
USD HCP INC 6.00000% 07-30.01.17	2,825,000.00	3,175,339.55	0.15
USD HEINEKEN NV-144A 4.00000% 12-01.10.42	8,000,000.00	7,480,712.00	0.34
USD HOME DEPOT INC 4.87500% 13-15.02.44	2,500,000.00	2,731,920.00	0.12
USD HONEYWELL INTERNATIONAL INC 5.37500% 11-01.03.41	900,000.00	1,073,277.00	0.05
USD HSBC BANK PLC-144A 1.50000% 13-15.05.18	9,575,000.00	9,510,397.47	0.43
USD HSBC BANK USA NA-SUB 4.87500% 10-24.08.20	800,000.00	889,458.40	0.04
USD HSBC USA INC 1.62500% 12-16.01.18	5,000,000.00	5,020,615.00	0.23
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-144A 2.12500% 12-02.10.17	2,500,000.00	2,539,277.50	0.12
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.90000% 14-25.02.17	7,000,000.00	7,009,828.00	0.32
USD ING US INC 2.90000% 13-15.02.18	9,830,000.00	10,201,603.49	0.47
USD INTEL CORP 1.35000% 12-15.12.17	3,675,000.00	3,680,347.13	0.17
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.25000% 11-15.05.19	1,355,000.00	1,505,743.75	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.35000% 14-15.02.17	5,000,000.00	5,017,150.00	0.23
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.40000% 10-22.07.20	1,680,000.00	1,846,644.24	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	12,825,000.00	13,974,902.32	0.64
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.85000% 14-01.02.44	5,000,000.00	5,240,095.00	0.24
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.62500% 14-13.05.24	3,000,000.00	3,021,864.00	0.14
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.50000% 09-01.09.39	5,000,000.00	5,920,865.00	0.27
USD KRAFT FOODS GROUP INC 2.25000% 12-05.06.17	7,050,000.00	7,253,413.65	0.33
USD KROGER CO 2.20000% 12-15.01.17	6,400,000.00	6,582,937.60	0.30
USD LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 2.20000% 12-23.08.17	1,800,000.00	1,838,430.00	0.08
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.95000% 12-01.05.22	2,150,000.00	2,362,553.30	0.11
USD LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20	11,975,000.00	14,058,159.02	0.64
USD LOWE'S COMPANIES INC 4.65000% 12-15.04.42	700,000.00	739,978.40	0.03
USD MARATHON OIL CORP 2.80000% 12-01.11.22	4,250,000.00	4,120,209.25	0.19
USD MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INS-144A 8.87500% 09-01.06.39	900,000.00	1,439,233.20	0.07
USD MCKESSON CORP 6.00000% 11-01.03.41	375,000.00	451,801.50	0.02
USD MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC 4.12500% 10-15.09.20	1,475,000.00	1,587,912.73	0.07
USD MONDELEZ INTL 2.25000% 14-01.02.19	17,000,000.00	17,149,634.00	0.78
USD MONDELEZ INTL 4.00000% 14-01.02.24	1,500,000.00	1,552,690.50	0.07
USD MONTELL FINANCE CO BV-144A 8.10000% 97-15.03.27	4,250,000.00	5,720,755.00	0.26
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	5,000,000.00	5,056,440.00	0.23
USD MORGAN STANLEY 5.75000% 11-25.01.21	9,000,000.00	10,417,086.00	0.48
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	3,000,000.00	3,783,552.00	0.17
USD MOSAIC CO 4.25000% 13-15.11.23	1,750,000.00	1,847,965.00	0.08
USD MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 5.75000% 10-15.01.20	1,250,000.00	1,430,003.75	0.07
USD MOTOROLA SOLUTIONS INC 3.50000% 13-01.03.23	2,200,000.00	2,134,103.40	0.10
USD MYLAN INC 1.35000% 13-29.11.16	6,300,000.00	6,332,640.30	0.29
USD NASDAQ OMX GROUP 5.55000% 10-15.01.20	1,425,000.00	1,582,838.70	0.07
USD NATIONAL FUEL GAS CO 3.75000% 13-01.03.23	900,000.00	892,857.60	0.04
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	1,875,000.00	2,073,540.00	0.09
USD NBC UNIVERSAL INC 5.15000% 11-30.04.20	1,925,000.00	2,213,986.77	0.10
USD NBC UNIVERSAL INC 6.40000% 11-30.04.40	5,000,000.00	6,405,270.00	0.29
USD NEWS AMERICA INC 6.90000% 10-15.08.39	3,000,000.00	3,939,987.00	0.18
USD NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 1.40000% 12-18.07.17	3,000,000.00	3,017,610.00	0.14
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 2.90300% 13-15.02.23	3,802,000.00	3,714,717.49	0.17
USD ONEOK PARTNERS LP 2.00000% 12-01.10.17	6,325,000.00	6,394,707.83	0.29
USD ORACLE CORP 5.37500% 11-15.07.40	1,925,000.00	2,250,080.53	0.10
USD PERRIGO CO LTD-144A 1.30000% 13-08.11.16	11,940,000.00	11,945,647.62	0.55
USD PETROHAWK ENERGY CORP 7.25000% 10-15.08.18	3,825,000.00	4,016,250.00	0.18
USD PETROLEOS MEXICANOS-144A 4.87500% 14-18.01.24	3,000,000.00	3,195,000.00	0.15
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.50000% 12-20.03.42	1,300,000.00	1,328,459.60	0.06
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 1.30000% 13-03.10.16	7,000,000.00	7,073,395.00	0.32
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 8.87500% 09-15.05.19	1,025,000.00	1,329,650.50	0.06
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.30000% 12-15.09.22	600,000.00	599,668.80	0.03
USD PROGRESS ENERGY INC 7.05000% 09-15.03.19	1,840,000.00	2,246,761.44	0.10
USD QUEST DIAGNOSTICS INC 3.20000% 11-01.04.16	8,665,000.00	9,010,733.50	0.41
USD QVC INC 4.37500% 13-15.03.23	1,800,000.00	1,815,296.40	0.08
USD RABOBANK UTRECHT 3.37500% 12-19.01.17	3,000,000.00	3,188,331.00	0.15
USD REPUBLIC SERVICES INC 3.55000% 12-01.06.22	1,200,000.00	1,235,629.20	0.06
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.50000% 10-15.09.19	3,920,000.00	4,521,845.44	0.21
USD REYNOLDS AMERICAN INC 7.75000% 06-01.06.18	1,625,000.00	1,968,720.00	0.09

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD RIO TINTO FINANCE USA LTD 3.5000% 12-22.03.22	2,625,000.00	2,699,521.13	0.12
USD SABMILLER HOLDINGS INC-144A 2.2000% 13-01.08.18	5,000,000.00	5,040,195.00	0.23
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 1.3500% 12-15.12.17	5,430,000.00	5,452,876.59	0.25
USD SIMON PROPERTY GROUP LP 3.7500% 14-01.02.24	5,500,000.00	5,677,479.50	0.26
USD SOUTHERN CO 2.4500% 13-01.09.18	10,000,000.00	10,273,550.00	0.47
USD SOUTHERN POWER CO 5.2500% 13-15.07.43	4,500,000.00	5,042,160.00	0.23
USD SPECTRA ENERGY CAPITAL LLC 3.3000% 13-15.03.23	3,250,000.00	3,111,387.50	0.14
USD SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 5.3000% 14-01.04.44	4,000,000.00	4,213,260.00	0.19
USD SUNTRUST BANK-SUB 7.2500% 08-15.03.18	3,225,000.00	3,818,054.92	0.17
USD SUNTRUST BANKS INC 1.3500% 14-15.02.17	9,500,000.00	9,548,317.00	0.44
USD TARGET CORP 4.0000% 12-01.07.42	6,200,000.00	5,818,507.80	0.27
USD TARGET CORP 7.0000% 08-15.01.38	260,000.00	352,852.24	0.02
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 2.7500% 14-12.03.21	3,500,000.00	3,549,829.50	0.16
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.3000% 13-01.02.17	1,600,000.00	1,605,513.60	0.07
USD TIME WARNER CABLE INC 4.0000% 11-01.09.21	3,000,000.00	3,224,769.00	0.15
USD TIME WARNER INC 4.0000% 11-15.01.22	2,250,000.00	2,377,388.25	0.11
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.6250% 14-01.03.34	3,500,000.00	3,710,080.50	0.17
USD TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE 4.4500% 12-01.08.42	850,000.00	856,376.70	0.04
USD TRANSOCEAN INC 2.5000% 12-15.10.17	4,038,000.00	4,130,126.97	0.19
USD TRANSOCEAN INC 5.0500% 11-15.12.16	2,000,000.00	2,179,924.00	0.10
USD TRANSOCEAN LTD 7.5000% 01-15.04.31	940,000.00	1,123,639.34	0.05
USD TRAVELERS COMPANIES INC 3.9000% 10-01.11.20	5,000,000.00	5,388,280.00	0.25
USD TRAVELERS COMPANIES INC 5.3500% 10-01.11.40	800,000.00	938,413.60	0.04
USD UNION PACIFIC CORP 4.7500% 13-15.12.43	1,000,000.00	1,086,571.00	0.05
USD UNITED PARCEL SERVICE INC 2.4500% 12-01.10.22	5,000,000.00	4,853,620.00	0.22
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.5000% 12-01.06.42	850,000.00	885,596.30	0.04
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 1.8750% 11-15.11.16	2,000,000.00	2,055,044.00	0.09
USD URS CORP STEP-UP/DOWN 14-01.04.17	1,950,000.00	2,038,288.20	0.09
USD VENTAS REALITY LP 1.2500% 14-17.04.17	1,500,000.00	1,501,357.50	0.07
USD VENTAS REALTY LP/VENTAS CAPITAL CORP 2.7000% 13-01.04.20	2,350,000.00	2,351,534.55	0.11
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.5000% 13-15.09.20	9,000,000.00	9,947,700.00	0.45
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.4000% 13-15.09.33	10,850,000.00	13,339,315.50	0.61
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.5500% 13-15.09.43	9,250,000.00	11,740,923.25	0.54
USD VORNADO REALTY LP 5.0000% 11-15.01.22	300,000.00	328,218.30	0.01
USD WAL-MART STORES INC 1.9500% 13-15.12.18	3,278,000.00	3,316,831.19	0.15
USD WALGREEN CO 1.8000% 12-15.09.17	6,250,000.00	6,332,318.75	0.29
USD WALGREEN CO 4.4000% 12-15.09.42	4,000,000.00	3,859,824.00	0.18
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.7500% 10-30.06.20	2,000,000.00	2,241,580.00	0.10
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 4.5000% 12-15.04.22	518,000.00	551,034.41	0.03
USD WELLPOINT INC 4.6250% 12-15.05.42	1,725,000.00	1,755,487.65	0.08
USD WELLS FARGO & CO 2.1500% 13-15.01.19	5,000,000.00	5,055,525.00	0.23
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.4800% 14-16.01.24	10,000,000.00	10,594,800.00	0.48
USD WESTPAC BANKING CORP 2.0000% 12-14.08.17	2,725,000.00	2,783,996.25	0.13
USD WEYERHAEUSER CO 4.6250% 13-15.09.23	3,000,000.00	3,233,943.00	0.15
USD WHIRLPOOL CORP 3.7000% 13-01.03.23	1,000,000.00	1,012,109.00	0.05
USD WINDSTREAM HOLDINGS INC 7.8750% 10-01.11.17	2,000,000.00	2,305,000.00	0.11
USD WM WRIGLEY JR CO 4.6500% 05-15.07.15	780,000.00	812,001.06	0.04
USD XCEL ENERGY INC 4.7000% 10-15.05.20	5,450,000.00	6,090,445.85	0.28
USD XLIT LTD 2.3000% 13-15.12.18	7,000,000.00	7,057,967.00	0.32
USD XLIT LTD 5.2500% 13-15.12.43	7,060,000.00	7,842,410.38	0.36
USD YUM BRANDS INC 3.8750% 13-01.11.23	2,295,000.00	2,349,788.53	0.11
USD YUM BRANDS INC 5.3500% 13-01.11.43	5,700,000.00	6,269,811.90	0.29
米ドル合計		796,521,084.33	36.45
固定利付ノート合計		796,521,084.33	36.45
変動利付ノート			
米ドル			
USD RIO TINTO FINANCE USA LTD 9.000%/RATING LINKED 09-01.05.19	4,750,000.00	6,235,230.00	0.28
米ドル合計		6,235,230.00	0.28
変動利付ノート合計		6,235,230.00	0.28
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.9500% 10-15.01.21	1,845,000.00	1,967,972.94	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 3.3000% 13-11.01.23	10,000,000.00	9,847,030.00	0.45

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD BB&T CORP 1.60000% 12-15.08.17	2,100,000.00	2,118,009.60	0.10
USD CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2.45000% 13-06.09.18	10,000,000.00	10,299,320.00	0.47
USD KEYCORP 2.30000% 13-13.12.18	10,000,000.00	10,145,150.00	0.46
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.95000% 13-30.01.23	2,000,000.00	1,964,310.00	0.09
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.40000% 05-13.06.35	975,000.00	1,105,962.98	0.05
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 07-01.12.37	1,590,000.00	2,089,950.06	0.10
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.30000% 13-15.08.18	4,175,000.00	4,259,435.20	0.20
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.10000% 13-15.08.43	7,000,000.00	7,735,560.00	0.35
USD REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC 4.70000% 13-15.09.23	2,000,000.00	2,146,486.00	0.10
USD US BANCORP-SUB 2.95000% 12-15.07.22	1,550,000.00	1,527,135.95	0.07
USD WELLS FARGO & CO-SUB 3.45000% 13-13.02.23	6,000,000.00	5,960,922.00	0.27
米ドル合計		61,167,244.73	2.80
固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		61,167,244.73	2.80
固定利付債券			
米ドル			
USD AGRIMUM INC 4.90000% 13-01.06.43	5,000,000.00	5,115,055.00	0.23
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 2.50000% 12-15.07.22	3,700,000.00	3,578,695.50	0.16
USD AT&T INC 1.60000% 12-15.02.17	3,800,000.00	3,852,607.20	0.18
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 2.40000% 12-15.08.22	4,538,000.00	4,294,577.14	0.20
USD BOEING CO 6.62500% 98-15.02.38	675,000.00	925,044.97	0.04
USD BOEING CO 8.75000% 91-15.08.21	300,000.00	409,795.50	0.02
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 5.85000% 04-01.02.35	660,000.00	773,793.24	0.04
USD COMCAST CORP 6.30000% 07-15.11.17	4,000,000.00	4,669,448.00	0.21
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.85000% 08-01.04.18	2,950,000.00	3,404,128.90	0.16
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 6.75000% 08-01.04.38	570,000.00	773,411.91	0.04
USD CONTINENTAL AIRLINES PASS THRU TRUST 7.25000% 09-10.11.19	1,175,000.00	1,096,042.71	0.05
USD CONTINENTAL RESOURCES INC 4.50000% 13-15.04.23	1,800,000.00	1,926,334.80	0.09
USD DELTA AIR LINES INC 4.95000% 10-23.05.19	955,000.00	756,525.39	0.03
USD DEVON ENERGY CORP 7.95000% 02-15.04.32	775,000.00	1,099,225.13	0.05
USD DIAGEO CAPITAL PLC 5.87500% 06-30.09.36	7,000,000.00	8,614,221.00	0.39
USD DOW CHEMICAL CO 4.25000% 10-15.11.20	1,500,000.00	1,624,953.00	0.07
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.25000% 11-15.12.41	1,500,000.00	1,546,224.00	0.07
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1,800,000.00	2,528,868.60	0.12
USD EQUITABLE COMPANIES INC 7.00000% 98-01.04.28	420,000.00	500,415.72	0.02
USD ERAC USA FINANCE CO-144A 5.60000% 05-01.05.15	2,957,000.00	3,088,276.01	0.14
USD GEORGIA POWER CO 5.95000% 09-01.02.39	645,000.00	802,025.89	0.04
USD GILEAD SCIENCES INC 3.70000% 14-01.04.24	3,500,000.00	3,600,327.50	0.16
USD HEWLETT-PACKARD CO 2.12500% 10-13.09.15	1,875,000.00	1,910,098.12	0.09
USD INCO LTD 5.70000% 03-15.10.15	8,415,000.00	8,972,157.15	0.41
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.60000% 11-15.07.41	5,000,000.00	5,827,625.00	0.27
USD KERR-MCGEE CORP 7.87500% 01-15.09.31	1,050,000.00	1,464,100.05	0.07
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	7,500,000.00	8,850,000.00	0.40
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE BV 4.87500% 14-15.03.44	7,000,000.00	7,329,714.00	0.34
USD MERCK & CO INC 6.40000% 98-01.03.28	1,250,000.00	1,616,068.75	0.07
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 4.80000% 13-15.09.43	5,020,000.00	5,558,018.50	0.25
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	5,000,000.00	5,746,540.00	0.26
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 10.37500% 08-01.11.18	405,000.00	548,710.61	0.03
USD PACIFIC BELL 7.12500% 93-15.03.26	2,275,000.00	2,938,182.98	0.13
USD PACIFICORP 3.60000% 14-01.04.24	2,000,000.00	2,075,922.00	0.10
USD PACIFICORP 6.25000% 07-15.10.37	625,000.00	817,523.13	0.04
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	2,000,000.00	2,034,840.00	0.09
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 4.10000% 13-01.10.23	3,700,000.00	3,867,021.70	0.18
USD SOUTH CALIFORNIA GAS CO 4.45000% 14-15.03.44	3,000,000.00	3,204,765.00	0.15
USD TARGET CORP 6.50000% 07-15.10.37	375,000.00	483,814.50	0.02
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.55000% 12-28.06.17	11,200,000.00	11,362,523.20	0.52
USD WELLS FARGO & CO 2.12500% 14-22.04.19	6,500,000.00	6,517,277.00	0.30
USD WEYERHAEUSER CO 8.50000% 95-15.01.25	800,000.00	1,072,696.80	0.05
米ドル合計		137,177,595.60	6.28
固定利付債券合計		137,177,595.60	6.28

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
変動利付債券			
米ドル			
USD AMERICAN INT-SUB 8.175%/3M LIBOR+419.5BP 09-15.05.58	5,000,000.00	6,762,500.00	0.31
USD NEXTERA ENERGY-SUB 6.650%/3M LIBOR+212.5BP 07-15.06.67	790,000.00	796,320.00	0.03
米ドル合計		7,558,820.00	0.34
変動利付債券合計			
		7,558,820.00	0.34
固定利付トレジャリーノート			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43	12,460,000.00	13,519,100.00	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24	32,000,000.00	32,880,000.00	1.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.25000% 14-29.02.16	75,000,000.00	74,967,750.00	3.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 14-31.03.19	10,000,000.00	10,067,970.00	0.46
米ドル合計		131,434,820.00	6.01
固定利付トレジャリーノート合計			
		131,434,820.00	6.01
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		1,142,641,802.21	52.28
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
米ドル			
USD AETNA INC 2.20000% 14-15.03.19	2,500,000.00	2,510,290.00	0.11
USD AETNA INC 4.75000% 14-15.03.44	2,000,000.00	2,113,458.00	0.10
USD BEAM INC 1.87500% 12-15.05.17	5,060,000.00	5,082,764.94	0.23
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.25000% 14-14.02.17	3,250,000.00	3,261,371.75	0.15
USD COMCAST CORP 4.25000% 13-15.01.33	5,000,000.00	5,147,570.00	0.24
USD CVS CAREMARK CORP 2.25000% 13-05.12.18	1,500,000.00	1,521,699.00	0.07
USD CVS CAREMARK CORP 5.30000% 13-05.12.43	7,500,000.00	8,569,072.50	0.39
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.10000% 14-15.02.45	4,000,000.00	4,288,212.00	0.20
USD FIFTH THIRD BANCORP 2.30000% 14-01.03.19	5,000,000.00	5,027,000.00	0.23
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	13,000,000.00	15,042,105.00	0.69
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.25000% 14-14.03.24	1,500,000.00	1,545,067.50	0.07
USD JOHNSON & JOHNSON 4.37500% 13-05.12.33	5,500,000.00	5,954,080.00	0.27
USD JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24	2,825,000.00	2,962,196.13	0.13
USD LOWE'S COMPANIES INC 5.00000% 13-15.09.43	1,500,000.00	1,650,445.50	0.07
USD MYLAN INC 2.55000% 13-28.03.19	3,000,000.00	3,032,964.00	0.14
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	2,000,000.00	2,086,176.00	0.09
USD SEMPRA ENERGY 4.05000% 13-01.12.23	5,000,000.00	5,283,715.00	0.24
USD STARBUCKS CORP 2.00000% 13-05.12.18	3,000,000.00	3,023,193.00	0.14
USD STATE STREET CORP-SUB 3.10000% 13-15.05.23	2,500,000.00	2,441,165.00	0.11
USD TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	2,500,000.00	2,606,640.00	0.12
USD VENTAS REALTY LP/VENTAS CAPITAL CORP 4.00000% 12-30.04.19	2,375,000.00	2,556,960.62	0.12
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.65000% 13-15.08.43	3,000,000.00	3,261,477.00	0.15
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24	3,500,000.00	3,636,318.00	0.17
USD WILLIAMS PARTNERS LP 5.40000% 14-04.03.44	4,000,000.00	4,289,544.00	0.20
米ドル合計		96,893,484.94	4.43
固定利付ノート合計			
		96,893,484.94	4.43
固定利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	9,500,000.00	9,634,045.00	0.44
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 14-03.04.21	7,500,000.00	7,616,730.00	0.35
米ドル合計		17,250,775.00	0.79
固定利付メディアム・ターム・ノート合計			
		17,250,775.00	0.79
固定利付債券			
米ドル			
USD DUKE ENERGY PROGRESS INC 4.37500% 14-30.03.44	5,000,000.00	5,223,535.00	0.24
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	800,000.00	1,011,947.20	0.05
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 6.87500% 08-15.02.38	1,475,000.00	2,002,614.88	0.09
米ドル合計		8,238,097.08	0.38
固定利付債券合計			
		8,238,097.08	0.38

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
変動利付債券			
米ドル			
USD ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	1,575,000.00	1,683,281.25	0.08
米ドル合計		1,683,281.25	0.08
変動利付債券合計		1,683,281.25	0.08
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計		124,065,638.27	5.68
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付モーゲージ・バック証券			
米ドル			
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 4.40650% 13-01.11.30	1,750,000.00	1,810,877.25	0.08
米ドル合計		1,810,877.25	0.08
固定利付モーゲージ・バック証券合計		1,810,877.25	0.08
変動利付モーゲージ・バック証券			
米ドル			
USD COMMERCIAL MTGE PASS-THR-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32	3,000,000.00	3,000,981.00	0.14
USD NLY COMMERCIAL MTGE TR-144A-SUB 1M LIBOR+260BP 14-15.11.30	1,500,000.00	1,503,813.00	0.07
米ドル合計		4,504,794.00	0.21
変動利付モーゲージ・バック証券合計		4,504,794.00	0.21
固定利付ノート			
米ドル			
USD CONTINENTAL RESOURCES INC-144A 4.90000% 14-01.06.44	1,750,000.00	1,810,333.00	0.08
USD DOMINION GAS HOLDINGS LLC-144A 4.80000% 13-01.11.43	5,000,000.00	5,386,000.00	0.25
USD FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 5.45000% 14-15.07.44	3,000,000.00	3,033,801.00	0.14
USD GENERAL MOTORS CO-144A 6.25000% 13-02.10.43	3,500,000.00	3,976,875.00	0.18
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC-144A 4.37500% 13-01.11.18	500,000.00	518,750.00	0.02
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC-144A 4.87500% 13-01.11.20	1,500,000.00	1,552,500.00	0.07
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC-144A 5.37500% 13-01.11.23	1,000,000.00	1,037,500.00	0.05
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.35000% 14-04.03.19	2,000,000.00	2,015,000.00	0.09
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 13-01.08.23	1,000,000.00	1,077,500.00	0.05
USD WM WRIGLEY JR CO-144A 2.00000% 13-20.10.17	1,250,000.00	1,266,876.25	0.06
USD WM WRIGLEY JR CO-144A 2.90000% 13-21.10.19	3,000,000.00	3,092,715.00	0.14
米ドル合計		24,767,850.25	1.13
固定利付ノート合計		24,767,850.25	1.13
固定利付メディアム・ターム・ノート			
米ドル			
USD JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL FUND-144A 2.30000% 14-16.04.19	7,500,000.00	7,542,195.00	0.35
米ドル合計		7,542,195.00	0.35
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		7,542,195.00	0.35
固定利付債券			
米ドル			
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.62500% 14-29.04.24	8,000,000.00	8,112,800.00	0.37
米ドル合計		8,112,800.00	0.37
固定利付債券合計		8,112,800.00	0.37
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品合計		46,738,516.50	2.14
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品			
金利スワップ取引に係るオプション			
米ドル			
USD JP MORGAN/CDX NA.HY.22 SWAPTION CALL 105.50000% 14-18.06.14	- 100,000,000.00	- 96,040.00	- 0.01
USD JP MORGAN/CDX NA.HY.22 SWAPTION PUT 107.50000% 14-18.06.14	100,000,000.00	218,638.00	0.01
米ドル合計		122,598.00	0.00
金利スワップ取引に係るオプション合計		122,598.00	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計		122,598.00	0.00
投資有価証券合計		2,125,163,034.04	97.24

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
デリバティブ商品			
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品			
債券に係る金融先物			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.09.14	150.00	23,438.25	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.14	- 250.00	27,341.75	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 19.09.14	250.00	- 83,982.50	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.09.14	- 325.00	116,795.25	0.00
債券に係る金融先物合計		83,592.75	0.00
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計		83,592.75	0.00
デリバティブ商品合計		83,592.75	0.00
為替予約取引			
為替予約取引(購入/売却)			
購入通貨	売却通貨	満期日	
GBP 60,555,000.00	USD 102,776,507.48	12.6.2014	- 1,212,854.41 - 0.05
CHF 22,935,200.00	USD 26,277,997.83	12.6.2014	- 619,824.15 - 0.03
EUR 211,790,000.00	USD 295,145,037.46	12.6.2014	- 6,155,464.47 - 0.28
EUR 3,215,000.00	USD 4,424,630.89	12.6.2014	- 37,731.24 0.00
GBP 625,000.00	USD 1,051,687.50	12.6.2014	- 3,429.17 0.00
CHF 389,500.00	USD 436,680.73	12.6.2014	- 937.48 0.00
USD 2,230,314.88	CHF 1,994,100.00	12.6.2014	- 533.95 0.00
USD 12,372,927.90	GBP 7,340,000.00	12.6.2014	62,182.07 0.00
為替予約取引(購入/売却)合計			- 7,968,592.80 - 0.36
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその流動資産		46,733,800.45	2.14
当座借越およびその他の短期負債		- 53,908.50	0.00
その他の資産および負債		21,448,228.35	0.98
純資産合計		2,185,406,154.29	100.00

UBS(Lux)シキャブ1 - USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD)(ルクセンブルグ籍外国投資信託)の運用状況

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年9月30日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

UBS(Lux)シキャブ1 - USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD)(ルクセンブルグ籍外国投資信託)

連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2013年10月1日 至 2014年9月30日 米ドル
Income	収益	
Dividends	配当金	1,053,154.65
Income on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る収益	2,651,756.07
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	174,990.06
Other income	その他収益	139.32
Total income	収益合計	3,880,040.10
Expenses	費用	
Interest paid on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る支払利息	- 5,178,464.55
Performance fee	成功報酬	- 89.44
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	- 69,996.02
Flat fee	均一費用	- 697.68
Taxe d'abonnement	年次税	- 20,438.15
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 172.36
Total expenses	費用合計	- 5,269,858.20
Net income (loss) on investments	投資純利益(損失)	- 1,389,818.10
Realized gain (loss)	実現(損)益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	10,149,824.78
Realized gain (loss) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	61,395.65
Realized gain (loss) on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る実現(損)益	- 18,189,573.20
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定/一部解約に係る実現損益	25,273.45
Total realized gain (loss) on investments	投資実現(損)益合計	- 7,953,079.32
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差(損)益	- 1.87
Total realized gain (loss)	実現(損)益合計	- 7,953,081.19
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純(損)益	- 9,342,899.29
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	1,254,812.95
Unrealized appreciation (depreciation) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	- 11,958.81
Unrealized appreciation (depreciation) on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現評価(損)益	7,964,096.28
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動合計	9,206,950.42
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増(減)額	- 135,948.87

2014年9月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
無記名式株式			
アイルランド			
USD MALLINCKRODT PLC USD0.20	26,500.00	2,388,975.00	1.18
アイルランド合計		2,388,975.00	1.18
イスラエル			
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	84,015.00	5,817,198.60	2.88
USD MELLANOX TECHNOLOG COM STK ILS0.0175	123,300.00	5,532,471.00	2.74
イスラエル合計		11,349,669.60	5.62
オランダ			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	102,105.00	6,987,045.15	3.46
オランダ合計		6,987,045.15	3.46
イギリス			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	28,900.00	2,533,663.00	1.26
USD NOBLE CORP PLC USD0.01	137,100.00	3,046,362.00	1.51
イギリス合計		5,580,025.00	2.77
アメリカ合衆国			
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	50,811.00	3,968,339.10	1.97
USD BLUEBIRD BIO INC COM USD0.01	38,800.00	1,392,144.00	0.69
USD BROADCOM CORP CL A COM USD0.0001	117,584.00	4,752,745.28	2.35
USD CHIMERIX INC COM USD0.001	136,500.00	3,770,130.00	1.87
USD DANAHER CORP COM USD0.01	56,900.00	4,323,262.00	2.14
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	104,435.00	6,514,655.30	3.23
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	125,067.00	8,110,594.95	4.02
USD FREESCALE SEMI HLD COM USD0.01	173,400.00	3,386,502.00	1.68
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	100,100.00	3,197,194.00	1.58
USD HEARTWARE INTL INC COM USD0.001	15,500.00	1,203,265.00	0.60
USD HERTZ GLOBAL HOLDI COM STK USD0.01	206,023.00	5,230,923.97	2.59
USD IMPAX LABORATORIES INC COM	218,400.00	5,178,264.00	2.57
USD KALOBIOS PHARMACEU COM USD0.001	195,000.00	302,250.00	0.15
USD LEXICON GENETICS INC COM	964,200.00	1,359,522.00	0.67
USD MACROGENICS INC COM USD0.01	30,700.00	641,630.00	0.32
USD MCDERMOTT J RAY S COM USD1	445,097.00	2,545,954.84	1.26
USD PDC ENERGY INC COM USD0.01	61,450.00	3,090,320.50	1.53
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	41,900.00	3,900,471.00	1.93
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	55,200.00	4,603,680.00	2.28
USD PNC FINL SVCS GROUP INC COM	32,038.00	2,741,812.04	1.36
USD RALPH LAUREN CORP CLASS 'A' COM USD0.01	21,434.00	3,530,822.82	1.75
USD RITE AID CORP COM	477,700.00	2,312,068.00	1.15
USD SERVICESOURCE INTL COM USD0.00001	736,583.00	2,379,163.09	1.18
USD THORATEC CORP COM NPV	39,100.00	1,045,143.00	0.52
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	57,700.00	5,137,031.00	2.54
USD WASTE MGMT INC DEL COM	58,926.00	2,800,752.78	1.39
アメリカ合衆国合計		87,418,640.67	43.32
無記名式株式合計		113,724,355.42	56.35
預託証券			
イスラエル			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	72,689.00	3,907,033.75	1.94
イスラエル合計		3,907,033.75	1.94
預託証券合計		3,907,033.75	1.94
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		117,631,389.17	58.29
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
ゼロ・クーポン・トレジャリービル			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.11.13-13.11.14	3,800,000.00	3,799,767.75	1.88
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.01.14-08.01.15	2,000,000.00	1,999,719.43	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 06.02.14-05.02.15	3,000,000.00	2,999,509.31	1.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.04.14-09.10.14	13,000,000.00	12,999,853.72	6.44

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 24.04.14-23.10.14	8,000,000.00	7,999,815.95	3.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 01.05.14-30.10.14	7,000,000.00	6,999,941.67	3.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 08.05.14-06.11.14	17,000,000.00	16,999,257.29	8.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.06.14-04.12.14	2,000,000.00	1,999,797.76	0.99
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 28.08.14-26.02.15	8,000,000.00	7,998,841.16	3.96
米ドル合計		63,796,504.04	31.61
ゼロ・クーポン・トレジャリービル合計		63,796,504.04	31.61
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		63,796,504.04	31.61
投資有価証券合計		181,427,893.21	89.90

デリバティブ商品

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品

シンセティック・エクイティ・スワップ

USD MERRILL LYNCH/BROWN FORMAN CORP B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 39,100.00	26,178.45	0.01
USD MERRILL LYNCH/AMAZON.COM INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	18,438.00	- 163,913.82	- 0.08
USD MERRILL LYNCH/APPLE INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	42,797.00	- 10,699.25	- 0.01
USD MERRILL LYNCH/CHARLES SCHWAB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 234,168.00	- 18,733.44	- 0.01
USD MERRILL LYNCH/COGNIZANT TECHNOLOGY SO(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 80,468.00	49,890.16	0.02
USD MERRILL LYNCH/COMCAST CORP NEW CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	80,788.00	- 252,866.44	- 0.13
USD MERRILL LYNCH/ALLERGAN INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14,498.00	166,147.08	0.08
USD MERRILL LYNCH/STARWOOD HOTELS&RESORT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 36,172.00	36,533.72	0.02
USD MERRILL LYNCH/SYMANTEC CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	91,724.00	- 109,151.56	- 0.05
USD MERRILL LYNCH/UNITEDHEALTH GP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	55,931.00	- 55,931.00	- 0.03
USD MERRILL LYNCH/US BANCORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	169,167.00	- 1,691.67	0.00
USD MERRILL LYNCH/ASSOCIATED BANC CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 216,169.00	194,552.10	0.10
USD MERRILL LYNCH/BAXTER INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	47,493.00	- 166,700.43	- 0.08
USD MERRILL LYNCH/GILEAD SCIENCES INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 22,296.00	- 39,463.92	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/INTEL CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 144,171.00	28,834.20	0.01
USD MERRILL LYNCH/HESS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 26,550.00	127,971.00	0.06
USD MERRILL LYNCH/HEWLETT PACKARD CO(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 184,189.00	287,334.84	0.14
USD MERRILL LYNCH/JP MORGAN CHASE & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	96,887.00	98,824.74	0.05
USD MERRILL LYNCH/PIONEER NAT RES CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 12,600.00	39,600.00	0.02
USD MERRILL LYNCH/THERMO FISHER SCIEN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 21,300.00	40,683.00	0.02
USD MERRILL LYNCH/BB&T CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	67,500.00	- 41,850.00	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/FASTENAL CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 77,959.00	122,395.63	0.06
USD MERRILL LYNCH/INVESCO LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	116,985.00	- 115,815.15	- 0.06
USD MERRILL LYNCH/MONDELEZ INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	147,000.00	- 195,510.00	- 0.10
USD MERRILL LYNCH/LABORATORY CORP AMER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	27,200.00	- 147,152.00	- 0.07
USD MERRILL LYNCH/METLIFE INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	97,593.00	- 95,641.14	- 0.05
USD MERRILL LYNCH/NORTHERN TRUST CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 33,192.00	27,217.44	0.01
USD MERRILL LYNCH/TCF FINL CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 223,211.00	174,104.58	0.09
USD MERRILL LYNCH/METTLER TOLEDO INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 16,061.00	189,198.58	0.09
USD MERRILL LYNCH/LAMAR ADVERTISING CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 55,528.00	130,490.80	0.06
USD MERRILL LYNCH/BIO RAD LABORATORIES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	43,743.00	- 268,582.02	- 0.13
USD MERRILL LYNCH/PERKINELMER INC COM US (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 47,600.00	70,448.00	0.03
USD MERRILL LYNCH/MORGAN STANLEY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	185,436.00	44,504.64	0.02
USD MERRILL LYNCH/RED HAT INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 80,050.00	411,457.00	0.20
USD MERRILL LYNCH/GENUINE PARTS CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 40,746.00	- 6,926.82	0.00
USD MERRILL LYNCH/HYATT HOTELS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 51,971.00	33,781.15	0.02
USD MERRILL LYNCH/PENNEY J C INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	181,000.00	- 132,130.00	- 0.07
USD MERRILL LYNCH/IDEXX LABORATORIES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 31,948.00	217,885.36	0.11
USD MERRILL LYNCH/CITIGROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	139,778.00	- 1,397.78	0.00
USD MERRILL LYNCH/WILLIAMS-SONOMA IN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 31,020.00	- 16,750.80	- 0.01
USD MERRILL LYNCH/CHOICE HOTELS INTL IN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 33,200.00	21,580.00	0.01
USD MERRILL LYNCH/EQUITY RESIDENTIAL SH (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 23,780.00	71,815.60	0.04
USD MERRILL LYNCH/ACORDA THERAPEUTICS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	192,852.00	557,342.28	0.28
USD MERRILL LYNCH/MICROCHIP TECHNOLOGY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 44,900.00	47,594.00	0.02
USD MERRILL LYNCH/JABIL CIRCUIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	313,200.00	- 425,952.00	- 0.21
USD MERRILL LYNCH/HEALTHCARE SCVS CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 158,729.00	- 104,058.19	- 0.05
USD MERRILL LYNCH/TYCO INTERNATIONAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 97,728.00	- 27,363.84	- 0.01
USD MERRILL LYNCH/NETAPP INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	150,035.00	121,528.35	0.06
USD MERRILL LYNCH/GANNETT CO INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 96,683.00	235,906.52	0.12
USD MERRILL LYNCH/CELGENE CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 60,436.00	- 41,700.84	- 0.02

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD MERRILL LYNCH/MACY'S INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	40,456.00	- 69,988.88	- 0.03
USD MERRILL LYNCH/HOSPIRA INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	81,155.00	- 90,893.60	- 0.06
USD MERRILL LYNCH/LEXMARK INTL NEW CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 95,951.00	702,361.32	0.35
USD MERRILL LYNCH/PITNEY BOWES INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 220,893.00	494,800.32	0.25
USD MERRILL LYNCH/MICRON TECHNOLOGY INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	137,265.00	297,865.05	0.15
USD MERRILL LYNCH/ADVANCED MICRO DEVICES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 643,342.00	431,039.14	0.21
USD MERRILL LYNCH/STAPLES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 203,000.00	140,415.10	0.07
USD MERRILL LYNCH/AMER INTL GRP COM USD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 112,981.00	150,264.73	0.07
USD MERRILL LYNCH/LINCOLN NATL CORP IND (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	76,240.00	- 49,556.00	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/STERIS CORP COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 43,840.00	110,038.40	0.05
USD MERRILL LYNCH/SVB FINANCIAL GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 30,644.00	60,062.24	0.03
USD MERRILL LYNCH/SIGNATURE BANK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 29,136.00	124,702.08	0.06
USD MERRILL LYNCH/CITY NATIONAL CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 26,260.00	53,045.20	0.03
USD MERRILL LYNCH/KRAFT FOODS INC CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 64,050.00	98,431.00	0.05
USD MERRILL LYNCH/WRIGHT MED GROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 98,374.00	83,617.90	0.04
USD MERRILL LYNCH/MERIDIAN BIOSCIENCE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 103,663.00	123,358.97	0.06
USD MERRILL LYNCH/UNDER ARMOUR INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 60,638.00	61,850.76	0.03
USD MERRILL LYNCH/LYONDELLBASELL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 23,697.00	113,508.63	0.06
USD MERRILL LYNCH/PUBLIC STORAGE COM USD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 11,026.00	74,535.76	0.04
USD MERRILL LYNCH/FIFTH THIRD BANC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	188,772.00	- 81,171.96	- 0.04
USD MERRILL LYNCH/HARTFORD FI SVCS GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 87,525.00	- 9,627.75	0.00
USD MERRILL LYNCH/ABBVIE INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 91,332.00	- 52,059.24	- 0.03
USD MERRILL LYNCH/DIEBOLD INCORPORATED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 89,850.00	280,332.00	0.14
USD MERRILL LYNCH/STERICYCLE INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 22,296.00	29,876.64	0.01
USD MERRILL LYNCH/ABAXIS INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 53,381.00	- 92,882.94	- 0.05
USD MERRILL LYNCH/UTD THERAPEUTIC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 32,012.00	- 216,721.24	- 0.11
USD MERRILL LYNCH/FIRST SOLAR INC COM ST (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 57,400.00	296,184.00	0.15
USD MERRILL LYNCH/ ZIMMER HLDGS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 21,938.00	92,139.60	0.05
USD MERRILL LYNCH/ELECTRONIC ARTS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 113,000.00	248,600.00	0.12
USD MERRILL LYNCH/SBA COMMUNICATIONS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 40,000.00	77,200.00	0.04
USD MERRILL LYNCH/YUM BRANDS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	78,800.00	- 48,068.00	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/NEW YORK CMNTY BANCORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 220,961.00	17,676.88	0.01
USD MERRILL LYNCH/STIFEL FINANCIAL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 45,934.00	11,483.50	0.01
USD MERRILL LYNCH/CAPITAL ONE FIN CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	70,834.00	27,625.26	0.01
USD MERRILL LYNCH/BANK NEW YORK MELLON (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 91,800.00	36,720.00	0.02
USD MERRILL LYNCH/PEOPLE'S UNITED FIN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 113,850.00	27,176.00	0.01
USD MERRILL LYNCH/APPLIED MATLS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	308,400.00	- 234,384.00	- 0.12
USD MERRILL LYNCH/PAREXEL INTL CORP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 23,900.00	- 71,461.00	- 0.04
USD MERRILL LYNCH/DENTSPLY INTL INC NEW(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 35,900.00	61,030.00	0.03
USD MERRILL LYNCH/WENDY'S COMPANY COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 346,000.00	- 83,040.00	- 0.04
USD MERRILL LYNCH/ PATTERSON COMPANIES(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 38,700.00	- 24,768.00	- 0.01
USD MERRILL LYNCH/NETFLIX INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 8,600.00	285,606.00	0.14
USD MERRILL LYNCH/WEBMD HEALTH CORP CL A(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 38,350.00	283,790.00	0.14
USD MERRILL LYNCH/BIO-REFERENCE LABS INC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 48,200.00	49,646.00	0.02
USD MERRILL LYNCH/SAGENT PHARMACEUTI COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 81,100.00	- 207,616.00	- 0.10
USD MERRILL LYNCH/MCCORMICK & CO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 53,150.00	82,788.12	0.04
USD MERRILL LYNCH/BEST BUY CO INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	91,100.00	116,608.00	0.06
USD MERRILL LYNCH/CLOROX CO DEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 33,450.00	- 204,045.00	- 0.10
USD MERRILL LYNCH/CONSTELLATION BRANDS IN(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 39,200.00	- 38,024.00	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/FLEXTRONICS INTL(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 361,000.00	263,530.00	0.13
USD MERRILL LYNCH//TD AMERITRADE HOLDING (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 106,300.00	- 46,772.00	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/MONSANTO COM STK USDO. (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	23,600.00	- 11,800.00	- 0.01
USD MERRILL LYNCH/BUFFALO WILD WINGS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 21,750.00	313,852.50	0.16
USD MERRILL LYNCH/ENDO INTERNATIONAL COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 40,800.00	- 146,880.00	- 0.07
USD MERRILL LYNCH/FORD MOTOR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	225,700.00	- 415,288.00	- 0.21
USD MERRILL LYNCH/ASTORIA FINL CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 165,100.00	115,570.00	0.06
USD MERRILL LYNCH/REPLIGEN CORP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 83,900.00	- 67,959.00	- 0.03
USD MERRILL LYNCH/ZILLOW INC COM USD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 22,000.00	365,200.00	0.18
USD MERRILL LYNCH/SKYWORKS SOLUTIONS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 50,900.00	- 103,836.00	- 0.05
USD MERRILL LYNCH/RF MICRODEVICES INC CO(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 240,400.00	197,128.00	0.10
USD MERRILL LYNCH/FMC TECHNOLOGIES INC CO(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 41,500.00	128,235.00	0.06
USD MERRILL LYNCH/HELMERICH & PAYNE INC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 21,500.00	67,295.00	0.03
USD MERRILL LYNCH/LEUCADIA NATL CORP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 78,600.00	152,484.00	0.08
USD MERRILL LYNCH/WESTAMERICA BANCORPORA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 40,300.00	114,049.00	0.06
USD MERRILL LYNCH/ZELTIQ AESTHETICS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 80,450.00	71,335.02	0.04
USD MERRILL LYNCH/CAVIUM INC USDO.001(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 49,850.00	75,732.12	0.04

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD MERRILL LYNCH/FIRST NIAGARA FINL GP I(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 192,400.00	56,161.56	0.03
USD MERRILL LYNCH/IBERIABANK CORP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 25,750.00	54,445.80	0.03
USD MERRILL LYNCH/ENANTA PHARMACEUTI COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 34,000.00	43,877.30	0.02
USD MERRILL LYNCH/TRAVELERS CO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 22,400.00	- 17,248.00	- 0.01
USD MERRILL LYNCH/VOYA FINL INC COM USD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 42,650.00	- 63.98	.
USD MERRILL LYNCH/ INTREXON CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 66,200.00	36,410.00	0.02
USD MERRILL LYNCH/LENNAR CORP CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	42,000.00	- 45,343.20	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/EXPEDIA INC DEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 22,950.00	- 47,304.54	- 0.02
USD MERRILL LYNCH/WALGREEN CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	34,400.00	- 77,940.08	- 0.04
シンセティック・エクイティ・スワップ合計		5,778,848.60	2.86
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計		5,778,848.60	2.86
デリバティブ商品合計		5,778,848.60	2.86
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産		23,078,821.55	11.44
当座借越およびその他の短期負債		- 903,703.80	- 0.45
その他の資産および負債		- 7,560,218.34	- 3.75
純資産合計		201,821,641.22	100.00

UBS(Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS(Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・
ファンド(USD) (アイルランド籍外国投資信託) の運用状況

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。
ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年9月30日現在の現地Annual Report
からの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

UBS(Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS(Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・
ファンド(USD) (アイルランド籍外国投資信託)

連結

Statement of Comprehensive Income	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2013年10月1日 至 2014年9月30日 米ドル
Income	収益	
Interest income	受取利息	6,542,888
Net (losses)/gains on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	金融資産及び負債に係る評価(損)益	(6,129,744)
Net gains on foreign exchange	為替予約取引に係る費用	3,103
Net investment income	投資純利益	416,247
Expenses	費用	
Operating expenses:	営業費用	
Management fees	管理費用等	267,797
Performance fee	成功報酬	174,254
Other fees	その他費用	1,057,086
Operating expenses before finance costs	金融費用控除前営業費用	1,499,137
Net (loss)/income from operations before finance costs	金融費用控除前営業利益(損失)	(1,082,890)
Change in net assets attributable to holders of redeemable participating shares	償還可能参加証券保有者に帰属する純資産 変動額	(1,082,890)

2014年9月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
金融資産の公正な価額での評価益または評価損 公認の証券取引所に上場されているまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 債券			
アルゼンチン			
Argentina Flt, 15/12/2035	1,300,000	95,407	0.03
Argentina, 15/12/2035	1,300,000	98,345	0.03
Argentina, 7.00%, 03/10/2015	1,230,000	1,143,900	0.34
オーストラリア			
Crown Grp Fin, 5.75%, 18/07/2017	1,810,000	1,653,244	0.50
Dbngp Finc Co, 6.00%, 11/10/2019	1,000,000	916,982	0.28
Syd Air Finc Co, 8.00%, 06/07/2015	1,000,000	904,172	0.27
ベラルーシ			
Belarus, 8.75%, 03/08/2015	3,000,000	3,060,000	0.92
パミューダ			
China Oil and Gas Group, 5.25%, 25/04/2018	910,000	931,576	0.28
ブラジル			
Banbra, 9.00%, 31/12/2049	1,130,000	1,096,213	0.33
Brazil, 6.00%, 15/05/2045	4,500,000	4,556,858	1.37
Brazil, 6.00%, 15/08/2050	1,565,000	1,548,910	0.47
Caixa Economica Caixa, 2.375%, 11/06/2017	3,445,000	3,333,038	1.00
Elektrobras, 5.75%, 27/10/2021	1,725,000	1,738,800	0.52
カナダ			
Barrick Gold, 3.85%, 01/04/2022	2,700,000	2,597,324	0.78
Nova Chemicals Corp, 5.25%, 01/08/2023	1,610,000	1,674,400	0.50
Yamana Gold, 4.95%, 15/07/2024	1,640,000	1,632,566	0.49
ケイマン諸島			
Kaisa Group, 10.25%, 08/01/2020	900,000	934,569	0.28
Petrobras Intl, 5.38%, 27/01/2021	4,150,000	4,210,798	1.27
Petrobras Intl, 6.75%, 27/01/2041	1,085,000	1,114,295	0.34
Shanshui Cement, 10.50%, 27/04/2017	200,000	208,996	0.06
Vale Overseas, 4.38%, 11/01/2022	1,850,000	1,863,561	0.56
コロンビア			
Ecopetrol SA, 4.125%, 16/01/2025	1,100,000	1,064,250	0.32
コスタリカ			
Bco Nac C R, 4.88%, 01/11/2018	1,900,000	1,914,250	0.58
クロアチア			
Agrokor Dd, 8.88%, 01/02/2020	1,808,000	1,979,760	0.60
Croatia, 6.25%, 27/04/2017	3,130,000	3,325,625	1.00
エクアドル			
Ecuador, 9.38%, 15/12/2015	230,000	240,350	0.07
Republic of Ecuador, 7.95%, 20/06/2024	300,000	313,500	0.09
フランス			
Acafp, 7.875%, Perpetual 144A	850,000	858,500	0.26
ガボン			
Gabonese Republic, 6.375%, 12/12/2024	1,000,000	1,065,000	0.32
ジョージア			
Georgian Rail, 7.75%, 11/07/2022	500,000	561,875	0.17
ドイツ			
Trionista Holdco, 5.00%, 30/04/2020	1,225,000	1,597,774	0.48
Unitymedia Hess, 5.50%, 15/01/2023 144A	950,000	959,500	0.29
Upc Germany, 9.625%, 01/12/2019	2,400,000	3,202,036	0.96
ガーナ			
Ghana, 23.00%, 21/08/2017 USD	2,100,000	650,468	0.20
Ghana, 7.88%, 07/08/2023	441,940	443,045	0.13
Ghana, 8.50%, 04/10/2017	837,000	897,682	0.27
Republic of Ghanam 8.125%, 18/01/2026	300,000	300,750	0.09
ギリシャ			
Greece Flt, 24/02/2024	1,580,000	1,546,949	0.47
Greece Flt, 24/02/2026	880,000	804,397	0.24
Greece Flt, 24/02/2031	1,590,000	1,312,599	0.40
香港			
Gemdale Intr Inv, 7.13%, 16/11/2017	600,000	608,898	0.18

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
債券(つづき)			
インドネシア			
Pertamina Persero Pt, 6.45%, 30/05/2044	1,050,000	1,061,991	0.32
Pertamina, 6.00%, 03/05/2042	400,000	382,220	0.12
アイルランド			
Bank of Ireland, 4.00%, 28/01/2015	450,000	575,170	0.17
Veab Finance, 6.80%, 22/11/2025	800,000	777,672	0.23
Veab Finance, 6.90%, 09/07/2020	300,000	303,615	0.09
XI Capital Ltd Flt, 31/12/2049	1,700,000	1,644,750	0.50
カザフスタン			
Nak Kazatomprom, 6.25%, 20/05/2015	900,000	916,416	0.28
ルクセンブルグ			
Arcelormitta, 5.00%, 25/02/2017	650,000	672,685	0.20
Arcelormittal, 5.50%, 01/03/2021	3,500,000	3,679,375	1.11
Bank Vtb, 6.95%, 17/10/2022	1,350,000	1,292,625	0.39
Cirsa Funding, 8.75%, 15/05/2018	950,000	1,240,362	0.37
Heidelbgcement, 8.50%, 31/10/2019	2,500,000	4,094,951	1.23
Intelsat Jackson, 7.50%, 01/04/2021	2,895,000	3,090,413	0.93
Pacific Drilling, 5.38%, 01/06/2020	2,700,000	2,470,500	0.74
Rshb Capital, 7.75%, 29/05/2018	650,000	680,875	0.21
Russian Agricultural Bank Ojsc Via Rshb, 5.10%, 25/07/2018	600,000	578,838	0.17
Vtb Capit, 6.47%, 04/03/2015	1,000,000	1,007,500	0.30
マレーシア			
Ssg Resources, 4.25%, 04/10/2022	830,000	840,396	0.25
メキシコ			
Cemex, 5.88%, 25/03/2019	1,700,000	1,708,500	0.51
Cemex Sab De Cv, 5.70%, 11/01/2025	825,000	794,887	0.24
Cemex, 7.25%, 15/01/2021 144A	1,400,000	1,482,320	0.45
Fermaca Enterprises S RI, 6.375%, 30/03/2028	850,000	890,375	0.27
Mexico, 4.00%, 15/11/2040	3,170,000	1,332,145	0.40
モロッコ			
Office Cherifien Des Pho, 5.625%, 25/04/2024	350,000	364,070	0.11
オランダ			
EDP Finance, 4.75%, 26/09/2016	800,000	1,074,349	0.32
EDP Finance, 4.90%, 01/10/2019	3,500,000	3,614,275	1.09
Fbn Finance Co BV, 8.00%, 23/07/2021	1,350,000	1,361,813	0.41
Generali Fin BV Float Perpetual	550,000	903,028	0.27
Kazkhntn Temir ZH, 6.95%, 10/07/2042	700,000	755,636	0.23
Petrobras Global Finance Petbra, 3.25%, 17/03/2017	320,000	323,093	0.10
ナイジェリア			
Nigeria, 5.13%, 12/07/2018	1,200,000	1,233,000	0.37
ノルウェー			
Eksportfinans, 0.89%, 16/06/2015	200,000,000	1,802,817	0.54
Eksportfinans, 5.50%, 25/05/2016	960,000	1,011,936	0.31
Eksportfinans, 5.50%, 26/06/2017	500,000	538,750	0.16
パキスタン			
Pakistan, 7.13%, 31/03/2016	115,000	116,725	0.04
ロシア			
Russian Federation, 7.00%, 25/01/2023	43,500,000	960,068	0.29
シンガポール			
Flextronics Intl Ltd., 5.00%, 15/02/2023	1,120,000	1,114,127	0.34
Olam Intl, 5.75%, 20/09/2017	1,200,000	1,264,416	0.38
南アフリカ			
Eskom Holdings Limited, 6.75%, 06/08/2023	650,000	676,812	0.20
スペイン			
BBVA US Senior, 4.664%, 09/10/2015	2,890,000	2,999,204	0.90
Santandr US Debt, 3.72%, 20/01/2015	4,100,000	4,135,051	1.25
スリランカ			
Ntnl Savings Bank, 8.88%, 18/09/2018	1,500,000	1,708,125	0.51
スイス			
Credit Suisse Group AG, 6.25%, 29/12/2049	645,000	624,037	0.19
トルコ			
Turkey, 7.00%, 01/10/2014	1,400,000	911,887	0.28
Turkiye Halk Bank, 3.88%, 05/02/2020	1,550,000	1,459,713	0.44
Turkiye Vakiflar, 5.00%, 31/10/2018	1,050,000	1,057,665	0.32

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
債券(つづき)			
イギリス			
Aviv Float, 14/11/2036	480,000	846,388	0.26
Barclays Bank, 6.05%, 04/12/2017	1,910,000	2,123,087	0.64
Barclays Plc, 4.375%, 11/09/2024	1,280,000	1,240,525	0.37
Hbos, 4.875%, 20/03/2015	750,000	964,283	0.29
Hbos, 6.75%, 21/05/2018	2,340,000	2,646,900	0.80
Hsbc Holdings Plc, 6.375%, 29/12/2049	480,000	479,400	0.14
Lloyds Tsb Bank, 6.50%, 14/09/2020	590,000	685,974	0.21
Lloyds Tsb Bank, 6.50%, 24/03/2020	3,900,000	6,048,676	1.82
Royal Bank Scotland Group Plc, 5.125%, 28/05/2024	900,000	884,305	0.27
Royal Bank Scotland Group Plc, 6.10%, 10/06/2023	4,470,000	4,719,846	1.42
アメリカ合衆国			
Abxcn, 5.75%, 01/05/2043	750,000	742,261	0.22
Access Mid, 4.88%, 15/05/2023	1,750,000	1,795,938	0.54
Adt, 3.50%, 15/07/2022	2,200,000	1,903,000	0.57
Allstate Corp Allstate Corp, 5.75%, 15/08/2053	1,580,000	1,682,700	0.51
Ally Financial Inc, 3.50%, 27/01/2019	1,750,000	1,701,875	0.51
California Build America Bonds, 7.55%	1,150,000	1,678,632	0.51
California St Build America Bonds, 7.3%, 01/10/2039	700,000	976,626	0.29
Case New Holl, 7.88%, 01/12/2017	4,150,000	4,611,688	1.39
Cemex, 6.00%, 01/04/2024 144A	900,000	897,480	0.27
Cit Group, 5.00%, 15/05/2017	1,500,000	1,537,500	0.46
Cit Group, 5.00%, 15/08/2022	2,450,000	2,456,125	0.74
Citigroup Inc, 0.00%, 13/04/2015	190,000,000	1,102,231	0.33
Citigroup Inc, 6.30%, 29/12/2049	3,100,000	3,061,560	0.92
Citigroup, Float 31/05/2017	5,300,000	6,633,294	2.00
CQP, 6.25%, 15/03/2022	900,000	947,250	0.29
Dish Dbs, 7.88%, 01/09/2019	3,620,000	4,090,600	1.23
El Paso, 7.00%, 15/06/2017	850,000	937,125	0.28
El Paso, 7.25%, 01/06/2018	1,600,000	1,818,000	0.55
Energy Transfer, 6.05%, 01/06/2041	1,250,000	1,361,359	0.41
Energy Transfer, 9.00%, 15/04/2019	670,000	839,556	0.25
Fidelity Natal, 5.50%, 01/09/2022	440,000	477,906	0.14
Firstenergy Transmission, 5.45%, 15/07/2044	550,000	556,865	0.17
Frontier Com, 7.13%, 15/01/2023	2,100,000	2,142,000	0.65
General Motors Co, 3.50%, 02/10/2018	800,000	813,000	0.25
General Motors Finl Co, 4.75%, 15/08/2017	2,900,000	3,037,750	0.92
General Motors Finl, 3.00%, 25/09/2017	1,960,000	1,979,600	0.60
Glencore Fndg, 2.50%, 15/01/2019	1,080,000	1,057,234	0.32
Glencore Funding Llc, 4.625%, 29/04/2024	925,000	932,307	0.28
Illinois St, 5.877%, 01/03/2019	1,050,000	1,166,372	0.35
Intl Lease, 8.63%, 15/09/2015	3,400,000	3,595,840	1.08
Kinder Morgan Fin, 5.70%, 05/01/2016	2,750,000	2,835,938	0.85
Merrill Lynch, 4.625%, 14/09/2018	3,200,000	4,558,930	1.37
Metlife Float, 15/12/2066	4,264,000	4,754,360	1.43
Midstates Petro, 10.75%, 01/10/2020	3,400,000	3,527,500	1.06
Morgan Stanley, 6.63%, 01/04/2018	2,750,000	3,149,366	0.95
Plains Explrtn, 6.88%, 15/02/2023	996,000	1,130,460	0.34
Plains Explrtn, 6.50%, 15/11/2020	1,188,000	1,301,003	0.39
Pnc Pref Fndg Flt Perpetual 144A	2,400,000	2,334,000	0.70
Prudential Financial Inc, 15/03/2044	1,950,000	1,963,406	0.59
Prudential Finl Float, 19/09/2042	500,000	530,000	0.16
Qvcn, 4.45%, 15/02/2025	650,000	641,598	0.19
Reynolds American Inc Rai, 6.15%, 15/09/2043	300,000	343,180	0.10
Sanmina-Sci, 7.00%, 15/05/2019	1,097,000	1,149,107	0.35
Slm, 3.88%, 10/09/2015	2,020,000	2,045,250	0.62
Starwood Hotels & Resort, 3.75%, 15/03/2025	640,000	630,584	0.19
Starwood Hotels & Resort, 4.50%, 01/10/2034	430,000	418,140	0.13
State of Illinois Municipal Bond, 5.665%, 01/03/2018	1,700,000	1,881,798	0.57
US Treasury Str, 15/05/2040	30,000,000	13,105,380	3.95
US Treasury, 0.00%, 15/08/2042	8,750,000	3,468,605	1.04
US Treasury, 0.25%, 30/11/2015	7,600,000	7,604,750	2.29
US Treasury, 2.00%, 15/02/2022 Sr:B-2022	6,000,000	5,893,128	1.78
US Treasury, 2.38%, 15/08/2024	7,825,000	7,734,527	2.33
Valeant Pharma, 7.00%, 01/10/2020	1,220,000	1,274,900	0.38

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
債券(つづき)			
Wesco Distribution Inc, 5.375 %, 15/12/2021	600,000	595,500	0.18
Witeh 2014-1A C, 2.75%, 05/01/2026	1,000,000	962,500	0.29
Xerox Corporation, 3.80%, 15/05/2024	1,400,000	1,380,219	0.42
ベネズエラ			
Petro Venezuela, 5.25%, 12/04/2017	1,300,000	900,445	0.27
Petro Venezuela, 8.50%, 02/11/2017	1,150,000	894,125	0.27
Petro Venezuela, 9.00%, 17/11/2021	385,000	256,987	0.08
Venezuela, 8.25%, 13/10/2024	3,300,000	2,095,500	0.63
ザンビア			
Republic of Zambia, 8.50%, 14/04/2024	550,000	624,937	0.19
債券合計		277,649,521	83.61
ABS (REMICを含む)			
アメリカ合衆国			
Saxon Asset Securities Trust (Series 2006-2 Class A3C)	2,975,000	1,552,914	0.47
ABS (REMICを含む) 合計		1,552,914	0.47
公認の証券取引所に上場されているまたは規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計		279,202,435	84.08
その他譲渡性のある有価証券			
ABS (REMICを含む)			
ケイマン諸島			
AIMCO 2014-AA C1	500,000	482,500	0.15
Apidos CDO (Series 2013-14A Class C1)	1,150,000	1,118,375	0.34
Ares CLO Ltd (Series 2013-2A Class C)	1,000,000	970,000	0.29
BABSN 2013-IIA B1	1,350,000	1,320,273	0.40
Bluemountain CLO Ltd (Series 2013-1A Class B)	1,150,000	1,108,589	0.33
Bluemountain CLO Ltd (Series 2013-1A Class C)	830,000	805,598	0.24
CFIC Funding Ltd (Series 2013-3A Class B)	950,000	909,900	0.27
CFIC Funding Ltd (Series 2014-1A Class C)	625,000	609,375	0.18
CRMN 2014-2A B	1,000,000	974,600	0.29
Denali Capital CLO X Ltd (Series 2013-1A Class A3L)	1,250,000	1,218,750	0.37
Galaxy CLO (Series 2013-15A Class C)	1,300,000	1,251,250	0.38
Galaxy CLO (Series 2014-18A Class C1)	1,100,000	1,078,000	0.33
GOLD8 2014-8A D	450,000	439,155	0.13
JFIN 2014-1A C	350,000	341,250	0.10
KKR Financial CLO Ltd (Series 2013-1A Class B)	1,150,000	1,098,791	0.33
Marathon CLO Ltd (Series 2013-5A Class A2A)	1,290,000	1,289,484	0.39
Octogan Investment Partners XVII Ltd (Series 2013-1A Class C)	400,000	386,600	0.12
Octogan Investment Partners XVIII Ltd (Series 2014-1A Class C)	525,000	518,217	0.16
OZLM 2014-8A B	1,150,000	1,120,215	0.34
Race Point CLO (Series 2013-8A Class C)	880,000	864,600	0.26
WOODS 2014-12A C	1,400,000	1,372,980	0.41
オランダ			
Boyne Valley BV (Series 1X Class F)	1,700,000	730,158	0.22
Cadogan Square CLO (Series 2X Class M)	2,000,000	1,288,515	0.39
アメリカ合衆国			
Acre 2010 - Arta D, 14/01/2029	770,000	874,812	0.26
AFIN 2014-1 D	575,000	583,030	0.18
Americold LLC Trust (Series 2010-ARTA Class C)	300,000	347,394	0.11
Boca Hotel Portfolio Trust (Series 2013-BOCA Class D)	700,000	700,554	0.21
COMM Mortgage Trust (Series 2012-LC4 Class B)	750,000	811,756	0.24
COMM Mortgage Trust (Series 2013-LC13 Class C)	1,000,000	1,063,618	0.32
ESA 2013-ESH7 B7	500,000	506,731	0.15
Fannie Mae REMIC Trust (Series 2013-15 Class IO)	5,799,814	606,911	0.18
Fannie Mae REMIC Trust (Series 2013-64 Class LI)	5,451,548	865,215	0.26
Fannie Mae REMIC Trust (Series 2013-87 Class IW)	8,708,664	923,273	0.28
Fannie Mae REMIC Trust 2012-146	4,668,225	1,015,045	0.31
Freddie Mac REMIC (Series 4121 Class UI)	3,862,574	864,261	0.26
Freddie Mac REMIC Series 4043	2,708,622	283,532	0.09
Government National Mortgage Assoc (Series 2013-22 Class IO)	5,050,000	949,697	0.29
GSMS 2014-GC18 C	1,250,000	1,300,815	0.39
Irvine Core Office Trust (Series 2013-IRV Class C)	250,000	236,763	0.07
JPMCC 2013-JWRZ D	1,000,000	1,002,658	0.30
MAD 2013-650M D 144A	500,000	506,218	0.15

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
ABS (REMICを含む) (つづき)			
MSBAM 2013-C10 C	1,250,000	1,234,278	0.37
MSBAM 2014-C14 C	1,300,000	1,355,231	0.41
Well Fargo Commercial Mortgage Trust (Series 2013-120B Class C)	1,000,000	971,552	0.29
WF-RBS Commercial Mortgage Trust (Series 2013-C12 Class B)	1,000,000	1,004,374	0.30
ABS (REMICを含む) 合計		39,304,893	11.84

その他クレジットリンク債	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
ケイマン諸島			
H1a 2014-3A C1, 3.2346%, 10/22/2025	1,750,000	1,699,775	0.51
アメリカ合衆国			
Comm 2014-LC17 C, 4.564%, 10/10/2047	1,000,000	1,005,765	0.30
その他クレジットリンク債合計		2,705,540	0.81

その他譲渡性のある有価証券合計	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
	42,010,433	12.65

規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品

先物	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
その他			
3 Month EUR\$, December	120	104,230	0.03
3 Month EUR\$, June	120	176,236	0.05
3 Month EUR\$, March	120	137,266	0.04
3 Month EUR\$, September	120	216,415	0.07
US T Bonds, December	(138)	26,375	0.01
先物合計		660,522	0.20

オプション

カバードオプション	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
TY-US AON strike 122 expire December Put	672	105,000	0.03
TY-US AON strike 125 expire December Call	672	483,000	0.15
US 5Yr Notes strike 118.00 expire December Put	456	110,438	0.03
US 5Yr Notes strike 118.50 expire December Call	900	210,937	0.06
US T Bonds strike 135 expire December Put	684	160,312	0.05
US T Bonds strike 139 expire December Call	684	459,563	0.14
カバードオプション合計		1,529,250	0.46

アンカバードオプション

アンカバードオプション	株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
3 Month Euro\$ strike 97.75 expire December Put	2,495	652,681	0.20
3 Month Euro\$ strike 97.75 expire June Put	778	403,588	0.12
3 Month Euro\$ strike 98.00 expire December Call	1,925	348,906	0.11
3 Month Euro\$ strike 98.00 expire December Put	1,925	1,335,469	0.40
3 Month Euro\$ strike 99.25 expire June Put	1,662	238,913	0.07
3 Month Euro\$ strike 99.25 expire March Put	600	3,750	-
アンカバードオプション合計		2,983,307	0.90

オプション合計	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
	4,512,557	1.36

規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品合計	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
	5,173,079	1.56

店頭取引金融デリバティブ商品

外貨先渡取引		売却通貨	購入通貨	取引レート・満期日	米ドルに係る未実現損益	純資産 比率
AUD	5,430,000	USD	5,043,710	JPMorgan Chase Bank, NA 1.0766, 04/12/2014	314,145	0.09
BRL	1,250,000	USD	532,028	Goldman Sachs International Treasury 2.3495, 17/12/2014	32,542	0.01
BRL	8,374,880	USD	3,557,119	Credit Suisse International 2.3544, 17/12/2014	210,607	0.06
BRL	4,209,280	USD	1,785,030	Credit Suisse International 2.3581, 17/12/2014	103,047	0.03
CHF	9,070,000	USD	9,911,555	Morgan Stanley & Co International 0.9151, 04/12/2014	413,848	0.13
EUR	38,275,000	USD	50,406,123	Morgan Stanley & Co International 0.7593, 04/12/2014	2,033,031	0.61

銘柄					株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
外貨先渡取引 (つづき)							
売却通貨		購入通貨			取引レート・ 満期日	米ドルに係る 未実現損益	純資産 比率
EUR	2,655,000	USD	3,493,324	JPMorgan Chase Bank, NA	0.76, 04/12/2014	137,856	0.04
GBP	1,100,000	USD	1,822,455	JPMorgan Chase Bank, NA	0.6036, 04/12/2014	40,200	0.01
HUF	705	USD	3	Barclays Treasury	244.7917, 17/12/2014	-	-
JPY	2,147,900,000	USD	20,710,396	Credit Suisse International	103.7112, 04/12/2014	1,120,022	0.34
JPY	90,900,000	USD	848,628	JPMorgan Chase Bank, NA	107.1141, 04/12/2014	19,555	0.01
MXN	18,503,000	USD	1,391,936	Barclays Treasury	13.293, 17/12/2014	21,558	0.01
MXN	20,400,000	USD	1,528,662	Barclays Treasury	13.345, 17/12/2014	17,789	0.01
MYR	1,700,000	USD	519,798	Barclays Treasury	3.2705, 17/12/2014	4,563	-
NZD	12,420,000	USD	10,296,776	Morgan Stanley & Co International	1.2062, 04/12/2014	678,641	0.20
RUB	6,100,000	USD	159,103	Deutsche Bank	38.34, 17/12/2014	7,600	-
THB	26,933,000	USD	831,907	Deutsche Bank	32.375, 17/12/2014	4,269	-
TRY	1,165,000	USD	519,463	Barclays Treasury	2.2427, 17/12/2014	18,766	0.01
TRY	2,150,000	USD	952,170	Goldman Sachs International Treasury	2.258, 17/12/2014	28,137	0.01
USD	542,528	CNY	3,350,000	Credit Suisse International	0.1619, 17/12/2014	88	-
外貨先渡取引合計						5,206,264	1.57
スワップ取引							
AUD USD 3ML				JP Morgan	(115,636)	98,142	0.03
CDX, 5 Years				Citi Group	(3,475,000)	217,270	0.07
Credit Default Swap, 5 Years				Barclays	(13,025,000)	214,577	0.06
Interest rate B USD 20 Years				JP Morgan	220,000,000	1,224,328	0.37
Interest rate B USD 20 Years				Merrill Lynch	20,000,000	74,119	0.02
Interest rate BC USD 20 Years				Merrill Lynch	30,000,000	99,960	0.03
Interest rate swap				Merrill Lynch	20,000,000	90,562	0.03
Interest rate swap 10 Years, 4.712				Merrill Lynch	35,450,000	372,623	0.11
Interest rate swap 10 Years, 4.775				Merrill Lynch	13,000,000	188,042	0.06
Interest rate swap C GBP 30 Years, 3.384				Merrill Lynch	4,450,000	683,451	0.21
Interest rate swap C GBP 5 Years, 2.4777				Merrill Lynch	17,220,000	341,415	0.10
Interest rate swap C USD 3 Years, 2.0325				Merrill Lynch	(14,200,000)	11,931	-
Interest rate swap C USD 7 Years, 2.176				Merrill Lynch	(25,100,000)	150,462	0.05
Interest rate swap CAD 5 Years, 1.9775				Merrill Lynch	29,580,000	439,628	0.13
Interest rate swap EUR 10 Years, 2.13				Deutsche Bank	24,200,000	3,187,237	0.96
Interest rate swap EUR 30 Years, 2.46				Deutsche Bank	10,750,000	1,792,026	0.54
Interest rate swap USD 5 Years, 1.19375				Credit Suisse	22,350,000	207,621	0.06
USD AUD 3ML 0.11				Citi Group	(2,092,006)	366,648	0.11
USD AUD 3ML				Merrill Lynch	(1,139,880)	933,456	0.28
USD JPY 3ML				Citi Group	(2,526,532,302)	205,343	0.06
スワップ取引合計						10,898,841	3.28
店頭オプション							
店頭アンカバードオプション							
通貨スワップオプション							
OCDX HY22 BP							
strike 106.00 expire October 2014				JP Morgan	30,200,000	232,588	0.07
OCDX HY22 BP							
strike 106.00 expire October 2014				Merrill Lynch	37,500,000	288,810	0.09
Oirs							
expire 02 November 2015				Deutsche Bank	10,950,000	1,819	-

銘柄		株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
通貨スワップオプション (つづき)				
Oirs expire 07 December 2017	Barclays	57,800,000	978,559	0.30
Oirs expire 17 January 2018	JP Morgan	14,723,000	576,465	0.17
Oirs expire 17 June 2015	JP Morgan	85,000,000	818,661	0.25
Oirs expire 19 December 2017	Barclays	104,000,000	1,772,150	0.53
Oirs expire 19 December 2017	JP Morgan	11,700,000	199,367	0.06
OIRS expire 22 May 2015	Barclays	1,792,000,000	8,048	-
Oirs expire 22 May 2015	JP Morgan	538,000,000	2,152	-
USD strike 4.38 expire 30years	Merrill Lynch	4,620,000	180,892	0.05
USD/EUR strike 0.77 22 May 2015 Call	Merrill Lynch	3,100,000	120,943	0.04
USD/EUR strike 0.77 22 May 2015 Call	Morgan Stanley	3,600,000	140,450	0.04
USD/JPY strike 104 23 February 2015 Call	Merrill Lynch	6,700,000	377,077	0.11
店頭アンカバードオプション合計			5,697,981	1.71
店頭オプション合計				
店頭取引金融デリバティブ商品合計			21,803,086	6.56
金融資産の公正な価額での評価益または評価損合計			348,189,033	104.85
金融負債の公正な価額での評価益または評価損 規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品 先物				
債券先物				
Ultra Bond, December		249	(395,594)	(0.12)
その他				
3 Month EUR\$, December		455	(73,938)	(0.02)
Bund Fut 6%, December		(7)	(5,129)	-
US 10YR Notes, December		(506)	(123,406)	(0.04)
US 2YR Notes, December		(145)	(1,219)	-
US 5YR Notes, December		(235)	(25,710)	(0.01)
先物合計			(624,996)	(0.19)
オプション				
アンカバードオプション				
3 Month Euro\$ strike 96.75 expire June Put		(668)	(104,375)	(0.03)
3 Month Euro\$ strike 97.25 expire December Put		(1,584)	(79,200)	(0.02)
3 Month Euro\$ strike 98.00 expire March Call		(962)	(1,046,175)	(0.31)
3 Month Euro\$ strike 98.00 expire March Put		(962)	(1,533,187)	(0.46)
3 Month Euro\$ strike 98.25 expire December Call		(1,584)	(89,100)	(0.03)
3 Month Euro\$ strike 98.75 expire June Call		(668)	(354,875)	(0.11)
アンカバードオプション合計			(3,206,912)	(0.96)
オプション合計			(3,206,912)	(0.96)
規制ある市場で取引されている金融デリバティブ商品合計			(3,831,908)	(1.15)

銘柄					株数 / 額面	米ドル建評価額	純資産 比率 (%)
店頭金融デリバティブ							
外貨先渡取引							
売却通貨		購入通貨			取引レート・ 満期日	米ドルに係る 未実現損益	純資産 比率
CLP	313,350,000	USD	520,731	Barclays Treasury	601.75, 17/12/2014	(341)	-
USD	537,419	EUR	415,000	State Street Bank And Trust Co	0.7722, 17/10/2014	(13,111)	-
USD	74,469,009	EUR	57,510,000	Barclays Treasury	0.7723, 17/10/2014	(1,811,253)	(0.55)
USD	710,664	EUR	550,000	State Street Bank And Trust Co	0.7739, 17/10/2014	(15,797)	(0.01)
USD	585,130	EUR	455,000	JPMorgan Chase Bank, NA	0.7776, 17/10/2014	(10,287)	-
USD	597,294	EUR	465,000	Barclays Treasury	0.7785, 17/10/2014	(9,816)	-
USD	527,272	EUR	415,000	JPMorgan Chase Bank, NA	0.7871, 17/10/2014	(2,964)	-
USD	1,258,243	CAD	1,370,000	JPMorgan Chase Bank, NA	0.9184, 04/12/2014	(34,232)	(0.01)
USD	6,543,722	EUR	5,055,000	Morgan Stanley & Co International Goldman Sachs	1.2945, 04/12/2014	(155,061)	(0.05)
USD	66,845	IDR	806,019,000	International Treasury Goldman Sachs	0.0001, 17/12/2014	(2,121)	-
USD	991,990	INR	61,300,000	International Treasury	0.0162, 17/12/2014	(15,574)	-
USD	6,924,682	JPY	741,700,000	Morgan Stanley & Co International	0.0093, 04/12/2014	(159,851)	(0.05)
USD	995,396	MYR	3,200,000	Deutsche Bank	0.3111, 17/12/2014	(25,542)	(0.01)
USD	588,541	PEN	1,700,000	Credit Suisse International	0.3462, 17/12/2014	(8,459)	-
USD	834,327	PHP	36,750,000	Deutsche Bank	0.0227, 17/12/2014	(17,708)	(0.01)
USD	530,485	ZAR	5,900,000	Goldman Sachs International Treasury	0.0899, 17/12/2014	(15,260)	-
外貨先渡取引合計						(2,297,377)	(0.69)
スワップ取引							
CCDX, 4 Years				Merrill Lynch	58,600,000	(958,201)	(0.29)
CCDX, 5 Years				Merrill Lynch	33,275,880	(2,038,506)	(0.61)
CDX, 5 Years				Citi Group	(17,232,000)	(1,580,160)	(0.48)
CDX, 5 Years				Merrill Lynch	(16,608,000)	(1,562,152)	(0.47)
CDX, 5 Years				Morgan Stanley	(24,000,000)	(2,257,445)	(0.68)
CITRX, 5 Years				Merrill Lynch	53,000,000	(2,124,083)	(0.64)
CMBX, 50 Years				Citi Group	(10,400,000)	(57,306)	(0.02)
CMBX, 50 Years				Merrill Lynch	(2,850,000)	(7,079)	-
CMBX, 50 Years				Morgan Stanley	(3,500,000)	(8,694)	-
Credit Default Swap, 5 Years				Barclays	(3,125,000)	(60,861)	(0.02)
Credit Default Swap, 5 Years				JP Morgan	(9,000,000)	(75,534)	(0.02)
Credit Default Swap, 5 Years				Merrill Lynch	(9,900,000)	(208,339)	(0.06)
Credit Default Swap, 5 Years				Morgan Stanley	(7,250,000)	(146,626)	(0.04)
Credit Default Swap, 9 Years				Citi Group	(3,235,000)	(229,666)	(0.07)
Interest rate swap C GBP 10 Years, 3.05				Merrill Lynch	(19,160,000)	(1,176,913)	(0.35)
Interest rate swap C USD 14 Years, 3.44				Merrill Lynch	(2,200,000)	(96,451)	(0.03)
Interest rate swap C USD 15 Years, 3.324				Merrill Lynch	(6,000,000)	(110,953)	(0.03)
Interest rate swap C USD 4 Years, 1.472				Merrill Lynch	42,460,000	(224,480)	(0.07)
Interest rate swap C USD 4 Years, 2.171				Merrill Lynch	(6,560,000)	(73,013)	(0.02)
Interest rate swap C USD 6 Years, 2.589				Merrill Lynch	(11,000,000)	(94,258)	(0.03)
Interest rate swap C USD 9 Years, 2.941				Merrill Lynch	(13,245,000)	(78,999)	(0.02)
Interest rate swap CAD 4 Years, 3.6				Morgan Stanley	28,270,000	(1,553,634)	(0.47)
Interest rate swap EUR 10 Years, 2.13				JP Morgan	24,200,000	(3,187,237)	(0.96)
Interest rate swap EUR 30 Years, 2.46				Deutsche Bank	10,750,000	(1,792,026)	(0.54)
銘柄							
スワップ取引（つづき）							
Interest rate swap EUR 5 Years, 0.975				Merrill Lynch	9,570,000	(312,273)	(0.09)
Interest rate swap KRW 3 Years, 3.38				Merrill Lynch	3,400,000,000	(79,968)	(0.02)
Interest rate swap USD 10 Years, 2.745				Barclays	4,385,000	(117,429)	(0.04)
Interest rate swap USD 10 Years, 3.02375				Citi Group	3,300,000	(143,853)	(0.04)
Interest rate swap USD 10 Years, 3.437				Deutsche Bank	17,500,000	(1,416,757)	(0.43)
Interest rate swap USD 2 Years, 0.529				Citi Group	42,000,000	(87,416)	(0.03)
Interest rate swap USD 26 Years, 2.60125				Deutsche Bank	6,550,000	(524,358)	(0.16)
Interest rate swap USD 27 Years, 4.316				Merrill Lynch	38,000,000	(8,484,500)	(2.56)
Interest rate swap USD 29 Years, 4.449				JP Morgan	4,500,000	(1,128,547)	(0.34)
Interest rate swap USD 29 Years, 4.47157				Merrill Lynch	6,857,113	(3,927,143)	(1.18)
Interest rate swap USD 30 Years, 4.4225				Merrill Lynch	14,080,000	(3,403,313)	(1.02)
Interest rate swap USD 5 Years, 2.532				JP Morgan	18,620,000	(563,990)	(0.17)
Interest rate swap USD 7 Years, 2.28375				Merrill Lynch	16,000,000	(131,589)	(0.04)
Interest rate swap USD 7 Years, 2.7625				Merrill Lynch	8,180,000	(353,591)	(0.11)

有価証券届出書(内国投資信託受益証券)

Interest rate swap USD 7 Years, 3.4025	Merrill Lynch	18,000,000	(1,346,003)	(0.41)
Interest rate swap ZAR 10 Years, 7.48	Deutsche Bank	6,100,000	(21,481)	(0.01)
Interest rate swap ZAR 5 Years, 6.4	Credit Suisse	11,000,000	(31,825)	(0.01)
ITRX, 5 Years	Citi Group	(13,000,000)	(64,147)	(0.02)
ITRX, 5 Years	Merrill Lynch	(20,000,000)	(482,153)	(0.15)
USD AUD	JP Morgan	124,312	(86,611)	(0.03)
USD AUD 10 Years	Barclays	2,092,005	(334,166)	(0.10)
USD AUD 3ML	Merrill Lynch	1,139,880	(945,597)	(0.28)
USD JPY 3ML	Citi Group	2,526,532,302	(206,738)	(0.06)
スワップ取引合計			(43,896,064)	(13.22)

店頭オプション

アンカバードオプション				
通貨スワップオプション				
EUR	Barclays	(120,000,000)	(2,654,315)	(0.80)
strike 1.825 expire 1year BC				
OCDX HY22 BP	JP Morgan	(30,200,000)	(141,724)	(0.04)
strike 100.00 expire December 2014				
OCDX HY22 BP	Merrill Lynch	(37,500,000)	(175,982)	(0.05)
strike 100.00 expire December 2014				
OCDX HY22 SP	Merrill Lynch	(13,100,000)	(7,562)	-
strike 108.50 expire October 2014				
OIRS	Deutsche Bank	(21,900,000)	(352)	-
expire 02 November 2015				
Oirs	Barclays	(57,800,000)	(401,483)	(0.12)
expire 07 December 2017				
Oirs	JP Morgan	(127,460,000)	(558,720)	(0.17)
expire 17 January 2018				
Oirs	Merrill Lynch	(22,000,000)	(969,774)	(0.29)
expire 17 June 2015				
Oirs	Barclays	(104,000,000)	(733,374)	(0.22)
expire 19 December 2017				
Oirs	JP Morgan	(11,700,000)	(82,505)	(0.03)
expire 19 December 2017				
Oirs	Barclays	(1,792,000,000)	(874,991)	(0.26)
expire 22 May 2015				
Oirs	JP Morgan	(538,000,000)	(281,546)	(0.09)
expire 22 May 2015				
USD	Merrill Lynch	(40,000,000)	(175,251)	(0.06)
strike 4.32 expire 2years				
アンカバードオプション合計			(7,057,579)	(2.13)
店頭オプション合計			(7,057,579)	(2.13)
店頭金融デリバティブ商品合計			(53,251,020)	(16.04)
金融負債の公正な価格での評価益または評価損合計			(57,082,928)	(17.19)
純投資合計			291,106,105	87.66
負債額を上回るその他純資産			40,974,594	12.34
純資産合計			332,080,699	100.00

db x-トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF (ルクセンブルグ籍外国投資信託)の運用状況

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年12月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

db x-トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF (ルクセンブルグ籍外国投資信託) 連結

STATEMENT OF OPERATION	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2014年1月1日 至 2014年12月31日 ユーロ
INCOME	収益	
TOTAL INCOME	収益合計	-
EXPENSES	費用	
Management Company Fee	管理会社費用	3,330,804
Fixed Fee	固定費用	951,669
TOTAL EXPENSES	費用合計	4,282,473
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	投資純利益(純損失)	(4,282,473)
Net realised gain / (loss) on swap	スワップ取引に係る実現純(損)益	19,091,433
Net realised gain / (loss) on foreign exchange	為替予約取引に係る実現純(損)益	42,308
NET REALISED GAIN / (LOSS)	実現純(損)益	19,133,741
Change in net unrealised gain / (loss) on investments	投資の未実現(損)益変動	4,817,576
Change in net unrealised gain / (loss) on swap	スワップ取引の未実現(損)益変動	(11,135,300)
CHANGE IN NET UNREALISED GAIN / (LOSS)	未実現純(損)益の変動	(6,317,724)
NET INCREASE / (DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	純資産の純増(減)額	8,533,544

2014年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

	通貨	スワップ相手方 よりの受取勘定 (想定金額価値)	スワップに係る 未実現(損)益
db x-trackers DB HEDGE FUND INDEX UCITS ETF	EUR	407,919,601	(1,043,413)

実質的な投資先であるスワップの残高のみ表示しております。

UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド(EUR)(ルクセンブルグ籍外国投資信託)の運用状況

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年5月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

UBS(Lux)エクイティ・シキャブ - ヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド(EUR)(ルクセンブルグ籍外国投資信託)

連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2013年6月1日 至 2014年5月31日 ユーロ
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	1,610.60
Dividends	配当金	14,203,106.82
Income on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る収益	7,209,268.94
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	1,313,354.23
Total income	収益合計	22,727,340.59
Expenses	費用	
Interest paid on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る支払利息	- 10,582,284.00
Flat fee	均一費用	- 7,255,662.29
Taxe d'abonnement	年次税	- 245,222.57
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	- 525,341.66
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 134.71
Other Expenses	その他費用	- 15,866.86
Total expenses	費用合計	- 18,624,512.09
Net income (loss) on investments	投資純利益(損失)	4,102,828.50
Realized gain (loss)	実現(損)益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	- 511,350.41
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現(損)益	- 60,011.42
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現(損)益	1,148,819.36
Realized gain (loss) on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る実現(損)益	- 10,193,757.95
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定/一部解約に係る実現損益	2,518,928.82
Total realized gain (loss) on investments	投資実現(損)益合計	- 7,097,371.60
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差(損)益	- 203,427.10
Total realized gain (loss)	実現(損)益合計	- 7,300,798.70
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純(損)益	- 3,197,970.20
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	63,602,693.76
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価(損)益	9,663,905.32
Unrealized appreciation (depreciation) on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現評価(損)益	- 9,346,193.18
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動合計	63,920,405.90
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増(減)額	60,722,435.70

2014年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品 無記名式株式			
ベルギー			
EUR BPOST -PROMESSES NPV	994,415.00	18,376,789.20	1.75
EUR UCB NPV	161,151.00	9,424,110.48	0.89
ベルギー合計		27,800,899.68	2.64
デンマーク			
DKK A.P. MOELLER-MAERSK SER'B'DKK1000	5,520.00	10,547,108.98	1.00
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	854,494.00	17,620,672.03	1.68
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER'B'	721,301.00	22,402,928.68	2.13
DKK PANDORA A/S DKK1	313,711.00	16,990,293.71	1.62
DKK TDC A/S DKK1	2,204,448.00	15,699,215.76	1.49
DKK TOPDANMARK AS DKK1	467,468.00	10,460,277.08	0.99
デンマーク合計		93,720,496.24	8.91
フィンランド			
EUR SAMPO OYJ SER'A'NPV	528,903.00	19,558,832.94	1.86
フィンランド合計		19,558,832.94	1.86
フランス			
EUR AXA EUR2.29	504,889.00	9,143,539.79	0.87
EUR BNP PARIBAS EUR2	282,400.00	14,506,888.00	1.38
EUR EDF EURO.5	224,468.00	5,781,173.35	0.55
EUR INGENICO EUR1	148,548.00	9,847,246.92	0.94
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	181,348.00	11,475,701.44	1.09
EUR SOC GENERALE EUR1.25	277,226.00	11,716,956.89	1.11
EUR TOTAL EUR2.5	612,361.00	31,524,344.28	3.00
EUR VALEO EUR3	81,685.00	8,045,972.50	0.76
フランス合計		102,041,823.17	9.70
ドイツ			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	118,646.00	20,579,148.70	1.95
EUR DRILLISCH AG NPV	360,851.00	9,759,215.30	0.93
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	80,808.00	8,844,435.60	0.84
EUR SAP AG ORD NPV	106,403.00	5,975,592.48	0.57
EUR SYMRISE AG	343,454.00	13,657,448.31	1.30
EUR WIRECARD AG NPV	100,554.00	3,217,728.00	0.30
ドイツ合計		62,033,568.39	5.89
イタリア			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	695,762.00	14,179,629.56	1.35
EUR AZIMUT HLDG S.P.A EURO.22	253,256.00	5,085,380.48	0.48
EUR BANCA GENERALI SPA	330,890.00	7,087,663.80	0.67
EUR ENEL EUR1	3,252,827.00	13,505,737.70	1.28
EUR INTESA SANPAOLO	3,106,002.00	7,634,552.92	0.73
EUR MEDIOLANUM EURO.1	1,317,661.00	8,294,676.00	0.79
EUR SNAM EUR1	3,594,294.00	15,477,029.96	1.47
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	9,308,760.00	6,520,786.38	0.62
イタリア合計		77,785,456.80	7.39
オランダ			
EUR AEGON NV	1,414,907.00	9,004,468.15	0.85
EUR AHOLD(KON)NV EURO.01	932,854.00	12,434,943.82	1.18
EUR DELTA LLOYD NV EURO.20	395,510.00	7,046,010.65	0.67
EUR HUNTER DOUGLAS NV EURO.24	85,925.00	3,110,485.00	0.30
EUR ROYAL DUTCH SHELL PLC'A'SHS EURO.07	475,030.00	13,702,240.35	1.30
EUR TNT EXPRESS NV EURO.08	1,745,384.00	11,442,737.50	1.09
オランダ合計		56,740,885.47	5.39
ノルウェー			
NOK AKER ASA SER'A' NOK28	125,196.00	3,394,410.84	0.32
NOK DNB ASA NOK10	385,260.00	5,307,809.83	0.51
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	708,832.00	9,600,504.75	0.91
NOK STATOIL ASA NOK2.50	856,766.00	19,256,146.04	1.83
ノルウェー合計		37,558,871.46	3.57

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
スペイン			
EUR ACS ACTIVIDADES CO EURO.5	557,635.00	18,176,112.83	1.73
EUR AMADEUS IT HLDGS EURO.01	433,194.00	13,961,842.62	1.32
EUR GAS NATURAL SDG EUR1	755,393.00	15,972,784.99	1.52
EUR GRIFOLS SA EURO.10 (CLASS B)	83,644.00	2,542,777.60	0.24
EUR GRIFOLS SA EURO.5	189,880.00	7,547,730.00	0.72
スペイン合計		58,201,248.04	5.53
スウェーデン			
SEK ASSA ABLOY SER'B'NPV	378,227.00	14,021,494.58	1.33
SEK KINNEVIK INV AB SER'B'NPV	324,867.00	9,462,888.26	0.90
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV(SEK QUOTE)	2,279,452.00	24,683,184.68	2.34
SEK SKAND ENSKILDA BKN SER'A'NPV	854,755.00	8,519,618.94	0.81
SEK SVENSKA CELLULOSA SER'B'NPV	740,892.00	15,135,200.22	1.44
スウェーデン合計		71,822,386.68	6.82
無記名株式合計		607,264,468.87	57.70
その他の株式			
オランダ			
EUR ING GROEP NV CVA EURO.24	1,990,179.00	20,449,089.23	1.94
オランダ合計		20,449,089.23	1.94
ノルウェー			
NOK SPAREBANKEN 1 SMN	95,196.00	616,059.76	0.06
ノルウェー合計		616,059.76	0.06
スイス			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	152,355.00	32,910,512.74	3.13
スイス合計		32,910,512.74	3.13
その他の株式合計		53,975,661.73	5.13
優先株式			
ドイツ			
EUR HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	208,792.00	17,690,946.16	1.68
ドイツ合計		17,690,946.16	1.68
優先株式合計		17,690,946.16	1.68
登録株式			
ドイツ			
EUR BAYER AG NPV (REGD)	271,774.00	28,835,221.40	2.74
EUR DAIMLER AG ORD NPV(REGD)	229,937.00	16,026,608.90	1.52
EUR DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	906,650.00	24,669,946.50	2.34
EUR FREENET AG NPV (REGD)	480,305.00	10,941,347.90	1.04
EUR UNITED INTERNET AG NPV(REGD)	281,142.00	9,532,119.51	0.91
ドイツ合計		90,005,244.21	8.55
スイス			
CHF ACTELION CHFO.50(REGD)	65,644.00	4,789,413.80	0.46
CHF ARYZTA AG CHFO.02 (REGD)	227,517.00	15,573,909.46	1.48
CHF GEBERIT CHFO.10(REGD)	70,960.00	17,247,876.03	1.64
CHF NESTLE SA CHFO.10(REGD)	651,809.00	37,537,383.63	3.57
CHF NOVARTIS AG CHFO.50(REGD)	851,255.00	56,036,698.30	5.32
CHF TEMENOS GROUP AG CHF5(REGD)(CHF)	387,578.00	10,262,636.75	0.97
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHFO.10	74,286.00	16,363,340.14	1.55
スイス合計		157,811,258.11	14.99
登録株式合計		247,816,502.32	23.54
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		926,747,579.08	88.05

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品			
ドイツ			
オランダ			
EUR AEGON NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 13.06.14	1,664,222.00	185,483.52	0.02
EUR DELTA LLOYD NV (STOCK DIVIDEND) RIGHTS 11.06.14	395,510.00	241,261.08	0.02
オランダ合計		426,744.60	0.04
ドイツ合計		426,744.60	0.04
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計		426,744.60	0.04
ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41(1)e)に準拠するUCITSおよびその他のUCIS			
オープン・エンド型投資信託証券			
アイルランド			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-I-B	261,444.65	31,517,152.80	3.00
アイルランド合計		31,517,152.80	3.00
オープン・エンド型投資信託証券合計		31,517,152.80	3.00
ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41(1)e)に準拠するUCITSおよびその他のUCIS合計		31,517,152.80	3.00
投資有価証券合計		958,691,476.48	91.09

デリバティブ商品

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品

シンセティック・エクイティ・スワップ			
GBP MORGAN STANLEY/GLAXOSMITHKLINE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	609,753.00	- 156,497.11	0.00
GBP MORGAN STANLEY/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	417,003.00	1,310,656.72	0.12
GBP MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	845,078.00	541,224.36	0.05
GBP MORGAN STANLEY/WILLIAM HILL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3,053,065.00	325,329.39	0.03
GBP MORGAN STANLEY/HALMA ORD GBPO.10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	541,999.00	- 9,227.40	0.00
GBP MORGAN STANLEY/BG GROUP ORD GBPO.10	1,094,751.00	1,661,654.29	0.16
GBP MORGAN STANLEY/JARDINE LLOYD THOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	782,488.00	94,861.37	0.01
GBP MORGAN STANLEY/NICHOLS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	228,803.00	- 185,839.24	- 0.02
EUR MORGAN STANLEY/CIE GEN GEO VERITAS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 262,672.00	532,216.28	0.05
GBP MORGAN STANLEY/TESCO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 3,034,139.00	217,006.35	0.02
EUR MORGAN STANLEY/STOCKMANN OYJ-B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 198,392.00	- 152,201.91	- 0.01
EUR MORGAN STANLEY/HAMBURGER HAFEN NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 198,364.00	- 193,404.90	- 0.02
GBP MORGAN STANLEY/MONDI PLC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	780,861.00	746,752.36	0.07
EUR MORGAN STANLEY/CAP GEMINI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	285,572.00	322,119.00	0.03
EUR MORGAN STANLEY/CARREFOUR SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 262,468.00	566,930.88	0.05
GBP MORGAN STANLEY/TAYLOR WIMPEY PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,935,744.00	- 245,086.50	- 0.02
EUR MORGAN STANLEY/THALES SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	235,166.00	- 928,905.70	- 0.09
EUR MORGAN STANLEY/UMICORE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 303,192.00	670,188.74	0.06
NOK MORGAN STANLEY/YARA INTERNATIONAL ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 316,500.00	- 485,719.49	- 0.05
EUR MORGAN STANLEY/KONECRANES OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 411,280.00	- 39,751.28	0.00
EUR MS/FORTUM OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 449,066.00	- 1,149,608.96	- 0.11
EUR MORGAN STANLEY/JERONIMO MARTINS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 883,588.00	- 80,147.89	- 0.01
EUR MORGAN STANLEY/SALZGITTER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 232,352.00	- 213,763.84	- 0.02
GBP MORGAN STANLEY/NEXT PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	198,348.00	550,553.42	0.05
EUR MORGAN STANLEY/MOBISTAR NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 201,500.00	- 212,610.58	- 0.02
EUR MORGAN STANLEY/FUGRO CERT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 235,995.00	674,407.33	0.06
NOK MORGAN STANLEY/STOREBRAND ASA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 1,224,784.00	- 63,761.23	- 0.01
SEK MORGAN STANLEY/SANDVIK AB NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 1,086,100.00	- 541,587.59	- 0.05
GBP MORGAN STANLEY/LEGAL & GENERAL GP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4,861,420.00	166,473.32	0.02
EUR MORGAN STANLEY/TECNICAS REUNIDAS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 255,140.00	- 905,102.90	- 0.09
GBP MORGAN STANLEY/RIGHTMOVE ORD GBPO.01 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	478,284.00	- 1,619,064.30	- 0.15
SEK MORGAN STANLEY/MODERN TIMES GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 295,591.00	- 480,646.66	- 0.05
EUR MORGAN STANLEY/YIT CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 586,817.00	- 177,992.06	- 0.02
EUR MS/H&R WASAG AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 99,099.00	34,288.25	0.00
GBP MORGAN STANLEY/QINETIQ GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4,841,001.00	- 537,420.28	- 0.05
SEK MORGAN STANLEY/ORIFLAME COSMETICS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 294,844.00	151,061.35	0.01
EUR MORGAN STANLEY/K&S AG NPV(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 487,794.00	- 1,007,354.20	- 0.10
EUR MORGAN STANLEY/SAFRAN EURO.20 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	377,866.00	305,025.98	0.03

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR MORGAN STANLEY/ADIDAS AG NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 89,738.00	- 95,028.98	- 0.01
EUR MORGAN STANLEY/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 277,876.00	- 488,455.96	- 0.05
GBP MORGAN STANLEY/III SMITH PLC CFD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	842,931.00	- 449,408.20	- 0.04
GBP MORGAN STANLEY/BT GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4,866,920.00	482,340.83	0.05
EUR MORGAN STANLEY/ITALCEMENTI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 315,429.00	362,743.35	0.03
GBP MORGAN STANLEY/AVIVA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2,652,868.00	444,716.54	0.04
EUR MORGAN STANLEY/VIVENDI SA EUR5.50 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	715,291.00	- 636,686.87	- 0.06
EUR MS/CREDIT AGRICOLE SA EUR3 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,598,769.00	159,000.78	0.02
GBP MORGAN STANLEY/DIRECT LINE INSURA ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3,463,261.00	173,553.96	0.02
EUR MORGAN STANLEY/SARAS RAFFINERIE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 3,069,107.00	601,544.97	0.06
GBP MORGAN STANLEY/SHIRE ORD GBPO.05 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	494,268.00	1,381,104.48	0.13
GBP MORGAN STANLEY/DEBENHAMS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 5,974,010.00	- 131,008.64	- 0.01
SEK MORGAN STANLEY/RATOS AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 618,817.00	- 309,509.27	- 0.03
GBP MORGAN STANLEY/BERKELEY GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	255,276.00	- 962,004.59	- 0.09
GBP MORGAN STANLEY/GVC HLDGS PLC ORD EURO.01 (SES)	223,974.00	201,923.60	0.02
GBP MS/ROYAL DUTCH SHELL PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	679,723.00	- 218,242.53	- 0.02
EUR MORGAN STANLEY/VIENNA INSURANCE GROUP(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 135,495.00	- 513,913.92	- 0.05
GBP MORGAN STANLEY/SAGE GROUP PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	863,047.00	- 65,774.92	- 0.01
EUR MORGAN STANLEY/BANCO POPULAR ESPANOL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 1,713,232.00	68,402.27	0.01
GBP MORGAN STANLEY/ESSENTIA ORD GBPO.25 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	647,259.00	- 449,231.03	- 0.04
GBP MORGAN STANLEY/MEGGITT ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,874,635.00	- 678,573.01	- 0.06
GBP MORGAN STANLEY/CRODA INTL ORD GBPO.1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 288,715.00	- 577,140.22	- 0.04
EUR MORGAN STANLEY/ARKEMA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 31,540.00	128,683.20	0.01
GBP MORGAN STANLEY/DAILY MAIL&GEN TST (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	981,125.00	- 1,412,601.85	- 0.13
EUR MORGAN STANLEY/MTU AERO ENGINES H (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 159,510.00	- 33,958.53	0.00
EUR MORGAN STANLEY/VOPAK(KON) (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 265,678.00	938,417.42	0.09
EUR MORGAN STANLEY/ ANDRITZ AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 155,141.00	248,225.60	0.02
TRY MORGAN STANLEY/T GARANTI BANKASI RY1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 4,360,000.00	- 1,684,952.30	- 0.16
EUR MORGAN STANLEY/LANXESS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 136,260.00	396,133.53	0.04
SEK MORGAN STANLEY/ELECTROLUX AB SER ` B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 708,807.00	- 1,760,656.10	- 0.17
NOK MORGAN STANLEY/NORWEGIAN PROPERTY AS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 1,913,970.00	46,962.02	0.00
EUR MORGAN STANLEY/METSO OYJ EUR1.70 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 379,300.00	166,892.00	0.02
GBP MORGAN STANLEY/COCA COLA HBC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 392,347.00	940,699.37	0.09
GBP MORGAN STANLEY/ANGLO AMERICAN USD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	652,200.00	- 948,559.29	- 0.09
EUR MORGAN STANLEY/BANCO SANTANDER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 1,012,400.00	- 525,087.96	- 0.05
GBP MORGAN STANLEY/BARRATT DEVEL ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2,123,106.00	- 1,032,308.93	- 0.10
GBP MORGAN STANLEY/DE LA RUE ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 505,226.00	- 485,066.68	- 0.05
EUR MORGAN STANLEY/VALMET CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 277,012.00	- 5,540.24	0.00
GBP MORGAN STANLEY/QUINDELL ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	17,275,366.00	- 2,800,413.10	- 0.27
GBP MORGAN STANLEY/CAPITA PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,280,877.00	560,114.14	0.05
GBP MORGAN STANLEY/VECTURA GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	3,948,309.00	- 1,039,056.76	- 0.10
GBP MORGAN STANLEY/MARKS & SPENCER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 2,046,133.00	411,937.74	0.04
EUR MORGAN STANLEY/ILIAD NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	56,190.00	1,857,079.50	0.18
DKK MORGAN STANLEY/WILLIAM DEMANT HOL(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 114,379.00	126,338.36	0.01
EUR MORGAN STANLEY/TECHNIP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 116,120.00	- 314,849.42	- 0.03
EUR MORGAN STANLEY/TELEFONICA SA EUR1(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 313,070.00	- 209,959.38	- 0.02
GBP MORGAN STANLEY/RSA INSURANCE GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 800,000.00	14,554.12	0.00
EUR MORGAN STANLEY/FRAPORT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	- 110,300.00	- 236,915.72	- 0.02
シンセティック・エクイティ・スワップ合計		- 8,868,481.25	- 0.84
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計		- 8,868,481.25	- 0.84
デリバティブ商品合計		- 8,868,481.25	- 0.84

銘柄			株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
為替予約取引					
為替予約取引(購入 / 売却)					
	購入通貨		売却通貨	満期日	
GBP	179,390,000.00	EUR	218,057,213.43	2.6.2014	2,454,908.88
EUR	47,374,800.52	SEK	426,690,000.00	2.6.2014	561,845.84
GBP	10,970,000.00	EUR	13,336,445.58	2.6.2014	148,241.31
EUR	2,592,340.06	SEK	23,120,000.00	2.6.2014	55,801.80
EUR	2,422,877.46	SEK	21,520,000.00	2.6.2014	61,878.18
GBP	9,605,000.00	EUR	11,466,917.85	2.6.2014	339,865.89
GBP	6,810,000.00	EUR	8,235,897.39	2.6.2014	135,179.89
EUR	2,469,027.39	SEK	22,100,000.00	2.6.2014	44,395.23
GBP	6,980,000.00	EUR	8,425,179.46	2.6.2014	154,867.44
EUR	4,654,458.68	SEK	41,880,000.00	2.6.2014	59,725.87
GBP	7,200,000.00	EUR	8,726,384.22	2.6.2014	124,093.96
SGD	52,210,100.00	EUR	30,013,963.57	3.6.2014	506,334.19
USD	385,765,000.00	EUR	278,751,070.34	3.6.2014	3,953,850.70
AUD	6,345,000.00	EUR	4,244,862.68	3.6.2014	82,784.90
CHF	3,475,000.00	EUR	2,849,465.41	3.6.2014	- 729.92
CNH	32,950,000.00	EUR	3,810,088.54	3.6.2014	54,909.46
EUR	5,482,153.05	SEK	49,880,000.00	2.6.2014	9,725.34
GBP	11,315,000.00	EUR	13,723,901.54	2.6.2014	184,870.77
SGD	1,319,200.00	EUR	759,451.55	3.6.2014	11,709.14
CHF	75,000.00	EUR	61,536.19	3.6.2014	- 52.69
CNH	1,337,000.00	EUR	154,711.58	3.6.2014	2,117.02
USD	7,275,000.00	EUR	5,263,508.22	3.6.2014	67,919.72
AUD	70,000.00	EUR	46,828.54	3.6.2014	915.40
CHF	175,000.00	EUR	143,645.49	3.6.2014	- 183.99
USD	3,365,000.00	EUR	2,430,559.32	3.6.2014	35,455.12
CHF	55,000.00	EUR	45,126.50	3.6.2014	- 38.60
AUD	130,000.00	EUR	87,065.43	3.6.2014	1,601.90
EUR	312,254.48	SGD	541,700.00	3.6.2014	- 4,405.42
GBP	16,180,000.00	EUR	19,700,546.82	2.6.2014	188,444.42
SGD	1,115,200.00	EUR	641,905.64	3.6.2014	10,003.40
USD	4,160,000.00	EUR	3,001,187.49	3.6.2014	47,436.60
AUD	85,000.00	EUR	56,654.84	3.6.2014	1,319.95
CNH	360,000.00	EUR	41,483.72	3.6.2014	743.88
USD	7,095,000.00	EUR	5,112,754.43	3.6.2014	86,761.89
CHF	70,000.00	EUR	57,493.59	3.6.2014	- 108.99
GBP	14,520,000.00	EUR	17,705,978.33	2.6.2014	142,486.00
EUR	5,143,173.53	SEK	46,640,000.00	2.6.2014	26,212.26
CHF	85,000.00	EUR	69,784.42	3.6.2014	- 103.12
CNH	1,494,000.00	EUR	172,580.57	3.6.2014	2,663.95
SGD	560,900.00	EUR	324,655.40	3.6.2014	3,228.19
AUD	70,000.00	EUR	47,523.71	3.6.2014	220.23
CHF	30,000.00	EUR	24,606.26	3.6.2014	- 12.86
CNH	380,000.00	EUR	44,276.99	3.6.2014	296.58
CHF	65,000.00	EUR	53,228.86	3.6.2014	56.84
GBP	743,000.00	EUR	909,639.61	3.6.2014	3,680.57
CHF	75,000.00	EUR	61,491.79	3.6.2014	- 8.29
GBP	125,000.00	EUR	152,933.63	3.6.2014	720.51
USD	3,410,000.00	EUR	2,490,458.11	3.6.2014	8,534.23
SGD	1,320,300.00	EUR	769,913.49	3.6.2014	1,890.22
GBP	25,000.00	EUR	30,662.69	3.6.2014	68.14
USD	1,985,000.00	EUR	1,447,626.55	3.6.2014	7,065.47
CHF	395,000.00	EUR	323,487.04	3.6.2014	326.06
CHF	60,000.00	EUR	49,063.62	3.6.2014	123.18
EUR	12,266.12	GBP	10,000.00	3.6.2014	- 26.21
CHF	50,000.00	EUR	40,931.17	3.6.2014	57.83
EUR	265,215.66	SGD	455,000.00	3.6.2014	- 762.29
CHF	125,000.00	EUR	102,250.99	3.6.2014	221.51
CNH	3,084,000.00	EUR	362,305.01	3.6.2014	- 555.27
SGD	579,000.00	EUR	339,283.59	3.6.2014	- 819.34
EUR	4,643,232.01	CNH	39,605,000.00	3.6.2014	- 2,390.01
CNH	39,605,000.00	EUR	4,635,447.59	3.7.2014	1,192.37
USD	413,055,000.00	EUR	302,665,815.70	3.7.2014	58,011.71

銘柄			株数 / 額面		ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR	302,657,610.13	USD	413,055,000.00	3.6.2014	- 46,578.06	0.00
SGD	56,108,000.00	EUR	32,725,976.81	3.7.2014	74,918.67	0.01
AUD	6,700,000.00	EUR	4,532,076.62	3.7.2014	28,175.76	0.00
EUR	4,541,344.54	AUD	6,700,000.00	3.6.2014	- 28,433.04	0.00
CHF	4,735,000.00	EUR	3,875,784.98	3.7.2014	7,254.51	0.00
EUR	3,874,557.62	CHF	4,735,000.00	3.6.2014	- 7,100.67	0.00
EUR	1,088,832.99	GBP	883,000.00	3.6.2014	3,420.18	0.00
GBP	883,000.00	EUR	1,088,611.50	3.7.2014	- 3,376.31	0.00
EUR	32,724,182.64	SGD	56,108,000.00	3.6.2014	- 74,698.54	- 0.01
SEK	631,830,000.00	EUR	70,030,311.78	2.6.2014	- 711,065.60	- 0.07
EUR	324,390,003.21	GBP	262,970,000.00	2.6.2014	1,138,580.03	0.11
GBP	262,970,000.00	EUR	324,146,091.93	2.9.2014	- 1,119,165.32	- 0.11
EUR	69,928,026.69	SEK	631,830,000.00	2.9.2014	700,173.11	0.07
CHF	155,000.00	EUR	126,977.26	3.7.2014	133.85	0.00
USD	6,505,000.00	EUR	4,785,195.83	3.7.2014	- 17,747.19	0.00
SGD	585,700.00	EUR	343,150.55	3.7.2014	- 748.67	0.00
AUD	105,000.00	EUR	71,084.66	3.7.2014	381.98	0.00
GBP	10,000.00	EUR	12,290.02	3.7.2014	0.30	0.00
CNH	540,000.00	EUR	63,292.82	3.7.2014	- 73.89	0.00
EUR	69,817.55	CNH	594,000.00	4.6.2014	150.98	0.00
CNH	930,000.00	EUR	109,128.89	3.7.2014	- 251.85	0.00
SGD	1,183,700.00	EUR	692,144.51	3.7.2014	- 150.14	0.00
CHF	370,000.00	EUR	303,440.36	3.7.2014	- 13.83	0.00
為替予約取引(購入 / 売却) 合計					9,578,353.20	0.91
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産					97,415,233.21	9.26
その他の資産および負債					- 4,307,055.94	- 0.42
純資産合計					1,052,509,525.70	100.00

ケイマン籍外国投資信託 UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスAの運用状況

当ファンドは、「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。

なお、「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」の運用報告書の作成基準日(2015年8月10日)現在において、当ファンドは第1期決算日を迎えておりませんので、開示すべき情報はございません。

UBS(Lux)キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ(USD) (ルクセンブルグ籍外国投資信託)の運用状況

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年9月30日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

UBS(Lux)キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ(USD) (ルクセンブルグ籍外国投資信託) 連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2013年10月1日 至 2014年9月30日 米ドル
Income	収益	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	41,920.30
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	6,107,118.59
Dividends	配当金	137,689.39
Interest received on swaps	スワップ取引に係る受取利息	3,394,951.56
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	156,934.24
Other income	その他収益	58,639.59
Total income	収益合計	9,897,253.67
Expenses	費用	
Interest paid on swaps	スワップ取引に係る支払利息	- 1,119,091.56
Flat fee	均一費用	- 1,777,612.45
Taxe d'abonnement	年次税	- 74,741.72
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	- 62,773.69
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 13,008.49
Total expenses	費用合計	- 3,047,227.91
Net income (loss) on investments	投資純利益(損失)	6,850,025.76
Realized gain (loss)	実現(損)益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	2,678,421.61
Realized gain (loss) on options	オプション取引に係る実現(損)益	4,092,791.46
Realized gain (loss) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	45,426.25
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現(損)益	7,770,231.72
Realized gain (loss) on options, futures-styled	オプション取引に係る実現(損)益	- 767,280.60
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現(損)益	- 2,945,443.37
Realized gain (loss) on swaps	スワップ取引に係る実現(損)益	- 970,364.75
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定/一部解約に係る実現損益	915,031.46
Total realized gain (loss) on investments	投資実現(損)益合計	10,818,813.78
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差(損)益	- 1,040,733.10
Total realized gain (loss)	実現(損)益合計	9,778,080.68
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純(損)益	16,628,106.44

Statement of Operations

損益計算書
(損益項目仮訳)自 2013年10月1日 至 2014年9月30日
米ドル

Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	- 2,096,595.72
Unrealized appreciation (depreciation) on options	オプションに係る未実現評価(損)益	- 1,663,370.63
Unrealized appreciation (depreciation) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価(損)益	7,022.61
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価(損)益	- 120,976.50
Unrealized appreciation (depreciation) on options, futures-styled	オプション取引に係る未実現(損)益	- 118,927.42
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価(損)益	4,916,838.94
Unrealized appreciation (depreciation) on swaps	スワップ取引に係る未実現評価(損)益	- 88,752.47
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動合計	835,238.81
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増(減)額	17,463,345.25

2014年9月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
クローズドエンド型投資信託証券			
バミューダ			
USD BLUE CAPITAL GLOBAL REINSURANCE FUND LTD	967,734.00	1,034,265.71	0.22
バミューダ合計		1,034,265.71	0.22
ジャージー			
EUR CVC CREDIT PARTNERS EUROPEAN OPPORTUNITIES LTD	1,947,651.00	2,590,769.74	0.55
ジャージー合計		2,590,769.74	0.55
クローズドエンド型投資信託証券合計		3,625,035.45	0.77
固定利付ノート			
ユーロ			
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	290,000.00	396,664.67	0.08
EUR MICROSOFT CORP 2.62500% 13-02.05.33	265,000.00	354,625.98	0.08
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25000% 12-01.04.19	200,000.00	266,166.77	0.06
ユーロ合計		1,017,457.42	0.22
イギリスポンド			
GBP BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP 01-07.12.16	260,000.00	480,635.31	0.10
イギリスポンド合計		480,635.31	0.10
米ドル			
USD AETNA INC 2.20000% 14-15.03.19	85,000.00	84,187.06	0.02
USD AETNA INC 4.75000% 14-15.03.44	60,000.00	61,003.98	0.01
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	390,000.00	426,780.90	0.09
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	170,000.00	167,949.80	0.04
USD ARCELOR MITTAL STEP 09-15.02.15	330,000.00	339,075.00	0.07
USD AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41	375,000.00	407,377.88	0.09
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.35000% 14-08.09.19	330,000.00	326,818.80	0.07
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	650,000.00	629,954.00	0.13
USD BBVA US SENIOR SA UNIPERSONAL 4.66400% 12-09.10.15	250,000.00	259,446.75	0.05
USD BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.00000% 13-30.09.43	170,000.00	184,489.10	0.04
USD BOSTON SCIENTIFIC CORP 6.00000% 09-15.01.20	395,000.00	450,347.80	0.10
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 1.37500% 13-10.05.18	295,000.00	289,708.59	0.06
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 13-10.05.23	150,000.00	141,672.30	0.03
USD CATERPILLAR INC 4.75000% 14-15.05.64	220,000.00	228,413.02	0.05
USD CENTRICA PLC-144A 5.37500% 13-16.10.43	200,000.00	216,454.20	0.05
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	270,000.00	284,516.28	0.06
USD CHEVRON CORP 2.42700% 13-24.06.20	135,000.00	136,460.70	0.03
USD CITIGROUP INC 6.00000% 07-15.08.17	840,000.00	940,779.84	0.20
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	200,000.00	191,584.00	0.04
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.37500% 13-26.11.18	280,000.00	281,191.40	0.06
USD CONOCOPHILLIPS 4.60000% 09-15.01.15	375,000.00	379,340.63	0.08
USD DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 5.00000% 11-01.03.21	590,000.00	653,342.40	0.14
USD DNB BANK ASA-REG-S 3.20000% 12-03.04.17	250,000.00	260,675.00	0.06
USD EXXON MOBIL CORP 0.92100% 14-15.03.17	50,000.00	49,904.35	0.01
USD EXXON MOBIL CORP 1.81900% 14-15.03.19	230,000.00	229,922.72	0.05
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.10000% 13-15.03.20	255,000.00	253,001.56	0.05
USD GS GALTEX CORP-REG-S 5.50000% 07-24.04.17	250,000.00	270,925.00	0.06
USD HEWLETT-PACKARD CO 2.62500% 11-09.12.14	521,000.00	523,188.72	0.11
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	640,000.00	720,192.64	0.15
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	250,000.00	303,375.00	0.06
USD IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.05000% 13-11.02.18	330,000.00	328,664.16	0.07
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	380,000.00	383,672.70	0.08
USD JOHNSON CONTROLS INC 3.62500% 14-02.07.24	145,000.00	143,782.73	0.03
USD JOHNSON CONTROLS INC 4.95000% 14-02.07.64	110,000.00	107,324.14	0.02
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	155,000.00	151,953.17	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	1,725,000.00	1,683,910.50	0.36
USD JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24	250,000.00	257,610.50	0.05
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.50000% 14-01.03.21	65,000.00	65,220.61	0.01
USD LINCOLN NATIONAL CORP 4.20000% 12-15.03.22	495,000.00	521,935.92	0.11
USD LORILLARD TOBACCO CO 6.87500% 10-01.05.20	100,000.00	117,251.50	0.02
USD LOWE'S COMPANIES INC 4.25000% 14-15.09.44	325,000.00	316,699.18	0.07

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD MCKESSON CORP 4.88300% 14-15.03.44	95,000.00	97,821.88	0.02
USD MERCK & CO INC 6.55000% 07-15.09.37	212,000.00	280,984.17	0.06
USD MONDELEZ INTL 5.37500% 10-10.02.20	310,000.00	351,464.05	0.07
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	310,000.00	377,763.21	0.08
USD PERRIGO CO-144A 4.00000% 13-15.11.23	200,000.00	203,473.20	0.04
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.375% 13-20.05.23	60,000.00	56,221.80	0.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 5.62500% 13-20.05.43	85,000.00	75,289.94	0.02
USD QTEL INTERNATIONAL FIN LTD-REG-S 3.87500% 13-31.01.28	200,000.00	188,528.00	0.04
USD RABOBANK NEDERLAND NV 1.70000% 13-19.03.18	510,000.00	509,522.64	0.11
USD REYNOLDS AMERICAN INC 6.75000% 07-15.06.17	445,000.00	502,231.45	0.11
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	270,000.00	335,427.75	0.07
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	590,000.00	554,470.20	0.12
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 1.70000% 14-28.03.17	290,000.00	290,433.26	0.06
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20	420,000.00	475,771.80	0.10
USD SWEDBANK MORTGAGE AB-REG-S 2.37500% 12-05.04.17	310,000.00	318,835.00	0.07
USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21	205,000.00	229,532.35	0.05
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.30000% 13-01.02.44	60,000.00	65,855.40	0.01
USD THOMSON REUTERS CORP 1.30000% 13-23.02.17	380,000.00	379,341.84	0.08
USD TIME WARNER CABLE INC 5.00000% 09-01.02.20	680,000.00	755,647.28	0.16
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	235,000.00	228,842.53	0.05
USD TYSON FOODS INC 3.95000% 14-15.08.24	150,000.00	150,262.50	0.03
USD TYSON FOODS INC 5.15000% 14-15.08.44	120,000.00	124,175.28	0.03
USD UNITED AIRLINES 2014-2 CLAS A PAS THR 3.75000% 14-03.09.26	135,000.00	136,687.50	0.03
USD VALERO ENERGY CORP 6.62500% 07-15.06.37	330,000.00	393,976.44	0.08
USD VIACOM INC 2.50000% 13-01.09.18	90,000.00	91,131.12	0.02
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 6.00000% 07-15.05.37	195,000.00	246,776.99	0.05
USD WELLPOINT INC 5.10000% 13-15.01.44	150,000.00	159,376.65	0.03
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24	105,000.00	107,095.28	0.02
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	220,000.00	216,976.98	0.05
米ドル合計		21,674,021.02	4.58
固定利付ノート合計		23,172,113.75	4.90
変動利付ノート			
ユーロ			
EUR ALLIANZ FINANCE BV-SUB 4.37500%/FLR 05-PRP	280,000.00	368,523.37	0.08
ユーロ合計		368,523.37	0.08
イギリスポンド			
GBP LIVERPOOL VICTORIA FRIENDLY-REG-S-SUB 6.500%/VAR 13-22.05.43	355,000.00	585,677.48	0.12
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN LTD-SUB 6.000%/VAR 10-24.04.25	125,000.00	219,021.42	0.05
イギリスポンド合計		804,698.90	0.17
米ドル			
USD BNP PARIBAS-REG-S-SUB 5.186%/3M LIBOR+168BP 05-PRP	175,000.00	176,750.00	0.04
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A-SUB 5.250%/VAR 13-PRP	155,000.00	157,518.75	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	235,000.00	244,611.50	0.05
USD QBE CAPITAL FUNDING III-REG-S-SUB 7.250%/VAR 11-24.05.41	390,000.00	425,100.00	0.09
米ドル合計		1,003,980.25	0.21
変動利付ノート合計		2,177,202.52	0.46
固定利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
EUR A.P. MOLLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19	310,000.00	437,409.92	0.09
EUR ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES PLC 1.75000% 13-15.01.18	395,000.00	516,403.27	0.11
EUR ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	180,000.00	246,319.35	0.05
EUR ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20	425,000.00	575,413.21	0.12
EUR ALSTOM 4.50000% 10-18.03.20	200,000.00	296,411.51	0.06
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA 4.87500% 09-11.11.14	210,000.00	266,513.41	0.06
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S 2.87500% 14-14.01.20	100,000.00	136,691.22	0.03
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	315,000.00	395,898.32	0.08
EUR AVINOR AS-REG-S 1.75000% 14-20.03.21	100,000.00	131,635.70	0.03
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.87500% 13-10.01.19	970,000.00	1,276,964.35	0.27
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	165,000.00	208,521.71	0.04
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.00000% 13-19.09.19	300,000.00	401,391.37	0.08
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	155,000.00	245,520.28	0.05
EUR BBVA SENIOR FINANCE SA 3.25000% 13-21.03.16	100,000.00	131,582.65	0.03
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO HLDGS-REG-S 2.37500% 12-19.01.23	405,000.00	547,869.38	0.12
EUR BRITISH SKY BROADCASTING GRP PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	170,000.00	216,932.24	0.05

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.75000% 14-16.09.24	100,000.00	127,348.23	0.03
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	410,000.00	545,838.71	0.12
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	100,000.00	133,588.69	0.03
EUR DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 4.00000% 05-19.01.15	405,000.00	517,269.61	0.11
EUR EDP FINANCE BV 3.25000% 10-16.03.15	160,000.00	203,866.32	0.04
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	380,000.00	514,674.32	0.11
EUR ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV-REG-S 3.25000% 13-04.04.28	200,000.00	283,587.00	0.06
EUR ESSILOR INTERNATIONAL SA-REG-S 1.75000% 14-09.04.21	100,000.00	132,103.10	0.03
EUR FGA CAPITAL IRELAND PLC-REG-S 2.62500% 14-17.04.19	235,000.00	304,009.26	0.06
EUR GALP ENERGIA SGPS SA 4.12500% 13-25.01.19	200,000.00	270,747.32	0.06
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 6.02500% 08-01.03.38	265,000.00	522,450.98	0.11
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.37500% 10-16.03.17	500,000.00	690,808.26	0.15
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.62500% 13-19.08.20	630,000.00	859,953.02	0.18
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE-REG-S 2.12500% 14-30.09.24	255,000.00	321,974.13	0.07
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	400,000.00	537,406.76	0.11
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV 4.50000% 12-21.09.17	100,000.00	140,813.21	0.03
EUR ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.00000% 14-19.05.34	155,000.00	209,126.23	0.04
EUR INFRA CVBA-REG-S 3.75000% 13-30.10.23	100,000.00	139,134.35	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 12-15.10.19	200,000.00	291,805.70	0.06
EUR JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20	115,000.00	148,580.18	0.03
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	420,000.00	535,244.58	0.11
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	200,000.00	267,768.58	0.06
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	355,000.00	449,772.20	0.09
EUR NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.87500% 13-29.05.18	300,000.00	390,844.50	0.08
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	485,000.00	648,156.33	0.14
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	115,000.00	147,768.61	0.03
EUR POHJOLA BANK PLC 1.12500% 14-17.06.19	225,000.00	289,233.72	0.06
EUR PRINCIPAL FINANCIAL GLOBAL FDG II LLC 4.50000% 07-26.01.17	400,000.00	546,224.25	0.12
EUR PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING II-REG-S 2.87500% 14-04.04.22	125,000.00	168,615.45	0.04
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	245,000.00	327,635.82	0.07
EUR REN FINANCE B V-REG-S 4.75000% 13-16.10.20	170,000.00	248,563.13	0.05
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.25000% 11-12.02.16	200,000.00	265,456.83	0.06
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 12-20.02.18	100,000.00	141,129.02	0.03
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6.93400% 08-09.04.18	420,000.00	608,955.98	0.13
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.50000% 13-28.11.16	150,000.00	192,735.31	0.04
EUR SABMILLER HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 12-20.01.20	360,000.00	476,971.87	0.10
EUR SAMPO OYJ-REG-S 1.50000% 14-16.09.21	180,000.00	229,217.73	0.05
EUR SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 1.37500% 14-25.03.17	500,000.00	644,282.77	0.14
EUR SCENTRE MANAGEMENT LTD-REG-S 1.50000% 14-16.07.20	140,000.00	181,108.36	0.04
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.12500% 09-20.02.17	230,000.00	323,396.80	0.07
EUR SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV2013-REG-S 2.62500% 13-17.10.20	125,000.00	167,435.89	0.04
EUR SNAM SPA 3.87500% 12-19.03.18	440,000.00	615,064.80	0.13
EUR SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 14-20.05.19	145,000.00	188,547.33	0.04
EUR SPI AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	195,000.00	253,263.12	0.05
EUR SSE PLC 2.00000% 13-17.06.20	170,000.00	225,511.60	0.05
EUR TELECOM ITALIA SPA 6.12500% 12-14.12.18	150,000.00	216,783.18	0.05
EUR TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.87500% 13-25.09.20	120,000.00	166,685.33	0.03
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	500,000.00	743,795.29	0.16
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	225,000.00	324,626.19	0.07
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	175,000.00	233,119.21	0.05
EUR TERNA SPA 4.12500% 12-17.02.17	140,000.00	191,652.46	0.04
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.12500% 13-12.11.20	145,000.00	183,881.95	0.04
EUR TOTAL CAPITAL CANADA LTD-REG-S 1.87500% 13-09.07.20	100,000.00	134,157.15	0.03
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 2.50000% 13-08.10.20	180,000.00	244,134.18	0.05
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.87500% 14-16.09.24	120,000.00	150,997.28	0.03
EUR TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 3.50000% 14-17.06.19	150,000.00	187,234.50	0.04
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 3.25000% 14-14.01.21	210,000.00	289,707.06	0.06
EUR VATTENFALL TREASURY AB 6.75000% 08-31.01.19	100,000.00	159,087.39	0.03
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT 6.75000% 09-24.04.19	150,000.00	239,358.71	0.05
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.25000% 14-17.02.26	120,000.00	169,929.36	0.04
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 2.12500% 12-19.01.15	225,000.00	285,820.11	0.06
EUR WPP PLC 6.62500% 08-12.05.16	255,000.00	353,794.01	0.07
ユーロ合計		25,734,061.21	5.45
イギリス債券			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 4.72010% 13-02.07.43	165,000.00	282,977.40	0.06
GBP ABN AMRO BANK NV 4.87500% 12-16.01.19	200,000.00	357,113.41	0.07

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	100,000.00	167,074.10	0.03
GBP ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.20	330,000.00	547,551.51	0.12
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	150,000.00	256,272.20	0.05
GBP ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.00000% 12-15.12.15	155,000.00	251,926.55	0.05
GBP BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	180,000.00	338,577.83	0.07
GBP CLOSE BROTHERS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 14-27.06.21	335,000.00	560,328.21	0.12
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.50000% 09-08.04.22	110,000.00	216,613.20	0.05
GBP E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV 5.87500% 07-30.10.37	50,000.00	98,995.52	0.02
GBP EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.00000% 10-07.12.15	160,000.00	266,016.45	0.06
GBP EVERYTHING EVERYWHERE FINANCE PLC 4.37500% 12-28.03.19	210,000.00	358,267.02	0.08
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.24	125,000.00	228,385.59	0.05
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 13-15.12.15	150,000.00	242,647.25	0.05
GBP INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.62500% 13-15.12.15	165,000.00	266,984.20	0.06
GBP LLOYDS BANK PLC 7.50000% 09-15.04.24	200,000.00	426,174.39	0.09
GBP MANCHESTER AIRPORT GROUP FUNDING-REG-S 4.75000% 14-31.03.34	100,000.00	174,656.22	0.04
GBP NEW YORK LIFE FUNDING 5.12500% 05-03.02.15	170,000.00	279,555.81	0.06
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	265,000.00	479,679.48	0.10
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 09-02.12.16	455,000.00	790,149.40	0.17
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	125,000.00	242,726.68	0.05
イギリス債券合計		6,832,672.42	1.45
米ドル			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	330,000.00	324,779.40	0.07
USD AIA GROUP LTD-REG-S 2.25000% 14-11.03.19	250,000.00	248,125.00	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	215,000.00	213,140.90	0.05
USD BNP PARIBAS SA 2.70000% 13-20.08.18	310,000.00	315,755.46	0.07
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.37500% 10-16.09.20	470,000.00	513,799.77	0.11
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.75000% 02-15.03.32	790,000.00	1,041,565.23	0.22
USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19	1,110,000.00	1,092,448.68	0.23
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	290,000.00	285,016.93	0.06
USD NAVIENT LLC 6.25000% 11-25.01.16	295,000.00	306,210.00	0.06
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	425,000.00	429,968.25	0.09
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	320,000.00	323,561.60	0.07
USD WACHOVIA CORP 5.75000% 08-01.02.18	845,000.00	952,499.21	0.20
米ドル合計		6,046,870.43	1.28
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		38,613,604.06	8.18
変動利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	180,000.00	234,679.51	0.05
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+74BP 07-31.05.17	395,000.00	494,368.15	0.10
EUR HEATHROW FUNDING -REG-S 4.600%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.20	360,000.00	512,907.80	0.11
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S-SUB 11.875%/VAR 11-16.12.21	175,000.00	269,743.67	0.06
EUR SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/3M EURIBOR+685.1BP 10-22.09.70	170,000.00	242,526.44	0.05
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	145,000.00	191,789.45	0.04
ユーロ合計		1,946,015.02	0.41
イギリス債券			
GBP BELFIUS FUNDING NV-SUB 5.875%/3M LIBOR+70BP 07-09.02.17	180,000.00	280,134.72	0.06
GBP IMPERIAL TOBACCO FINANCE 9.00000%/RATING LINKED 09-17.02.22	85,000.00	184,806.07	0.04
GBP NATIONAL EXPRESS GROUP PLC 6.250%/RATING LINKED 10-13.01.17	155,000.00	272,855.51	0.06
GBP SSE PLC-REG-S-SUB 5.45300%/FLR 10-PRP	100,000.00	165,973.34	0.03
GBP THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FIN-SUB 5.375%/VAR 10-21.07.25	135,000.00	233,424.44	0.05
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	50,000.00	92,359.35	0.02
イギリス債券合計		1,229,553.43	0.26
米ドル			
USD CREDIT SUISSE GROUP GUERNS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 11-24.02.41	220,000.00	233,046.00	0.05
USD ROYAL BANK OF SCOT-SUB 3M LIBOR+20BP/3M LIB+70BP 05-09.03.15	255,000.00	254,018.25	0.05
USD STANDARD CHARTERED-REG-S-SUB 4.000%/H15T5Y+335BP 12-12.07.22	550,000.00	564,624.50	0.12
USD UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-02.05.23	425,000.00	447,117.00	0.10
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.75%/VAR 14-19.09.24	200,000.00	200,996.00	0.04
米ドル合計		1,699,801.75	0.36
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		4,875,370.20	1.03
固定利付債券			
オーストラリアドル			
AUD AUSTRALIA 4.25000% 11-21.07.17	8,526,000.00	7,768,951.45	1.64
AUD AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20	8,463,000.00	7,947,634.27	1.68

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
AUD AUSTRALIA 4.75000% 10-15.06.16	8,479,000.00	7,685,242.99	1.63
オーストラリアドル合計		23,401,828.71	4.95
ユーロ			
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	130,000.00	163,764.32	0.03
EUR AON PLC 2.87500% 14-14.05.26	110,000.00	147,814.65	0.03
EUR AT&T INC 2.50000% 13-15.03.23	190,000.00	254,646.56	0.05
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	340,000.00	467,726.65	0.10
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 3.37500% 14-20.05.21	100,000.00	133,867.87	0.03
EUR CHRISTIAN DIOR SA-REG-S 1.37500% 14-19.06.19	200,000.00	255,717.17	0.05
EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	175,000.00	222,830.67	0.05
EUR EI TOWERS SPA 3.87500% 13-26.04.18	160,000.00	216,907.66	0.05
EUR EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26	175,000.00	230,185.62	0.05
EUR EUTELSAT SA-REG-S 2.62500% 13-13.01.20	100,000.00	135,249.86	0.03
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 5.00000% 09-01.09.40	9,150,000.00	14,381,959.13	3.05
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.75000% 13-01.09.44	8,140,000.00	12,425,801.98	2.63
EUR KEMIRA OYJ 2.50000% 14-27.05.19	180,000.00	231,266.46	0.05
EUR KONINKLIJKE KPN NV 6.50000% 08-15.01.16	420,000.00	571,927.85	0.12
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.37500% 13-26.01.21	530,000.00	713,309.27	0.15
EUR PEMEX PROJECT FUNDING MSTER TRUST-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	225,000.00	355,678.46	0.08
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75000% 13-19.03.20	320,000.00	421,969.96	0.09
EUR PRICELINE.COM INC-REG-S 2.37500% 14-23.09.24	190,000.00	241,772.03	0.05
EUR PROSIEBEN SAT.1 MEDIA AG-REG-S 2.62500% 14-15.04.21	325,000.00	422,310.47	0.09
EUR SPAREBANK 1 SR BANK ASA-REG-S 2.12500% 14-14.04.21	400,000.00	529,079.42	0.11
EUR SPP-DISTRIBUCIA AS-REG-S 2.62500% 14-23.06.21	160,000.00	207,399.37	0.04
EUR STE AUTOROUTES PARIS RHINE-REG-S 2.25000% 14-16.01.20	400,000.00	536,891.36	0.11
EUR TENNET BV-SUB 6.65500% 10-PRP	140,000.00	197,062.46	0.04
ユーロ合計		33,464,239.25	7.08
イギリスポンド			
GBP BUPA FINANCE PLC 3.37500% 14-17.06.21	105,000.00	171,597.83	0.04
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	100,000.00	164,801.25	0.04
GBP NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5.87500% 09-08.07.19	140,000.00	257,548.54	0.05
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	185,000.00	311,630.35	0.07
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	125,000.00	210,850.27	0.04
イギリスポンド合計		1,116,428.24	0.24
米ドル			
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 04-15.12.34	465,000.00	564,643.92	0.12
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	55,000.00	55,401.50	0.01
USD BARCLAYS PLC-REG-S 2.25000% 12-10.05.17	350,000.00	358,732.50	0.08
USD CISCO SYSTEMS INC 2.90000% 14-04.03.21	100,000.00	100,952.70	0.02
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	320,000.00	407,481.60	0.09
米ドル合計		1,487,212.22	0.32
固定利付債券合計		59,469,708.42	12.59
変動利付債券			
ユーロ			
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	165,000.00	224,917.31	0.05
EUR AVIVA PLC-SUB 4.72910%/FLR 04-PRP	305,000.00	383,653.76	0.08
EUR BPCE SA-REG-S-SUB 2.750%/VAR 14-08.07.26	200,000.00	254,666.15	0.05
EUR CNP ASSURANCES-REG-S-SUB 4.250%/VAR 14-05.06.45	100,000.00	129,483.12	0.03
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	100,000.00	110,011.39	0.02
EUR GDF SUEZ-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	400,000.00	555,632.93	0.12
EUR HSBC CAPITAL FUNDING-SUB 5.13/FLR 04-29.03.PRP	90,000.00	118,850.73	0.03
EUR HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.25000%/VAR 14-PRP	375,000.00	469,526.34	0.10
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	455,000.00	579,095.34	0.12
ユーロ合計		2,825,837.07	0.60
イギリスポンド			
GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	65,000.00	111,776.26	0.02
GBP ORANGE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	200,000.00	327,375.03	0.07
GBP SIEMENS FINANCIERING-SUB 6.125%/3M EURIBOR+225BP 06-14.09.66	140,000.00	240,803.36	0.05
イギリスポンド合計		679,954.65	0.14
変動利付債券合計		3,505,791.72	0.74
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		135,235,352.92	28.67

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
ゼロ・クーポン・トレジャリービル			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.11.13-13.11.14	58,469,000.00	58,465,993.52	12.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 09.01.14-08.01.15	63,472,000.00	63,464,313.90	13.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 11.09.14-12.03.15	60,850,000.00	60,841,597.95	12.88
米ドル合計		182,771,905.37	38.69
ゼロ・クーポン・トレジャリービル合計		182,771,905.37	38.69
固定利付ノート			
カナダドル			
CAD BANK OF MONTREAL 6.02000% 08-02.05.18	310,000.00	314,365.85	0.06
CAD BANK OF NOVA SCOTIA 4.10000% 10-08.06.17	460,000.00	435,299.26	0.09
CAD CANADIAN IMPERIAL BANK 3.40000% 11-14.01.16	345,000.00	315,940.99	0.07
CAD ROYAL BANK OF CANADA 2.98000% 12-07.05.19	295,000.00	271,208.64	0.06
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	95,000.00	84,806.51	0.02
カナダドル合計		1,421,621.25	0.30
米ドル			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	310,000.00	306,387.26	0.07
USD ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES 4.00000% 14-13.03.24	290,000.00	293,921.67	0.06
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	355,000.00	339,423.67	0.07
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	210,000.00	197,288.70	0.04
USD ACTAVIS FUNDING SCS-144A 1.30000% 14-15.06.17	60,000.00	58,879.56	0.01
USD ALLTEL CORP 7.87500% 02-01.07.32	330,000.00	468,444.24	0.10
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	735,000.00	666,495.80	0.14
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 1.30000% 13-29.07.16	210,000.00	211,400.70	0.04
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.37500% 13-15.08.20	400,000.00	411,963.60	0.09
USD AMERICAN TOWER CORP 3.40000% 13-15.02.19	110,000.00	112,383.70	0.02
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.37500% 10-15.09.17	640,000.00	725,451.52	0.15
USD APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	485,000.00	484,678.45	0.10
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	260,000.00	262,234.96	0.06
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.30000% 13-15.05.18	185,000.00	182,336.18	0.04
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 1.35000% 14-01.10.17	250,000.00	248,293.75	0.05
USD BURLINGTON NORTHERN SANTE FE CORP 5.40000% 11-01.06.41	180,000.00	202,454.46	0.04
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.35000% 13-18.07.16	315,000.00	318,161.97	0.07
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 1.00000% 12-06.11.15	565,000.00	566,576.92	0.12
USD CHEVRON CORP 2.35000% 12-05.12.22	160,000.00	152,367.20	0.03
USD COCA-COLA CO 1.80000% 11-01.09.16	350,000.00	356,907.60	0.08
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.12500% 14-13.03.17	310,000.00	308,680.02	0.07
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	205,000.00	190,927.98	0.04
USD DUKE ENERGY CORP 3.05000% 12-15.08.22	320,000.00	317,827.20	0.07
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	130,000.00	172,818.75	0.04
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 2.40000% 14-15.05.19	110,000.00	108,849.07	0.02
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	380,000.00	413,853.06	0.09
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	255,000.00	259,016.76	0.05
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.20000% 10-01.09.20	210,000.00	235,805.64	0.05
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	205,000.00	231,522.90	0.05
USD EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19	305,000.00	300,726.95	0.06
USD FIFTH THIRD BANK 2.87500% 14-01.10.21	295,000.00	290,393.57	0.06
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.00000% 12-12.06.17	865,000.00	892,745.74	0.19
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.87500% 13-15.03.23	265,000.00	261,372.95	0.06
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	175,000.00	173,871.77	0.04
USD GENERAL, ELECTRIC CAPITAL CORP 1.00000% 12-11.12.15	435,000.00	437,379.02	0.09
USD GEORGIA POWER CO 5.40000% 10-01.06.40	235,000.00	271,941.53	0.06
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	225,000.00	236,466.45	0.05
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.50000% 12-08.05.17	355,000.00	357,406.90	0.08
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	280,000.00	274,097.60	0.06
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 3.12500% 14-29.04.19	230,000.00	230,138.00	0.05
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	195,000.00	186,525.30	0.04
USD INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-16.01.18	310,000.00	323,250.95	0.07
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.62500% 10-12.08.15	215,000.00	219,659.69	0.05
USD JAPAN TOBACCO INC-REG-S 2.10000% 13-23.07.18	200,000.00	201,520.60	0.04
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.80000% 13-25.01.18	345,000.00	344,259.29	0.07
USD KELLOGG CO 1.87500% 11-17.11.16	291,000.00	295,417.09	0.06
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 13-01.03.43	380,000.00	351,336.22	0.07

銘柄	株数 / 額面	米ドル建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.00000% 13-15.02.21	290,000.00	302,325.00	0.06
USD KRAFT FOODS GROUP INC 5.00000% 13-04.06.42	285,000.00	297,954.10	0.06
USD LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 2.50000% 13-01.11.18	200,000.00	200,941.80	0.04
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	365,000.00	373,037.66	0.08
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE BV 5.25000% 13-15.07.43	185,000.00	199,290.88	0.04
USD MARATHON PETROLEUM CORP 3.62500% 14-15.09.24	325,000.00	318,129.18	0.07
USD MEDTRONIC INC 4.62500% 14-15.03.44	90,000.00	92,634.30	0.02
USD METLIFE INC 4.87500% 13-13.11.43	400,000.00	425,596.00	0.09
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	275,000.00	246,579.57	0.05
USD MONSANTO CO 4.20000% 14-15.07.34	265,000.00	266,932.91	0.06
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	140,000.00	174,795.32	0.04
USD MOSAIC CO 5.45000% 13-15.11.33	170,000.00	187,910.35	0.04
USD NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	570,000.00	620,929.50	0.13
USD NBC UNIVERSAL INC 5.15000% 11-30.04.20	445,000.00	505,242.32	0.11
USD NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE 1.40000% 12-18.07.17	125,000.00	124,752.50	0.03
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-144A 3.50000% 13-09.10.18	360,000.00	369,705.60	0.08
USD PNC FUNDING CORP 2.70000% 11-19.09.16	275,000.00	283,764.80	0.06
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	175,000.00	179,335.80	0.04
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2.40000% 13-01.05.18	365,000.00	363,344.72	0.08
USD QVC INC 4.37500% 13-15.03.23	150,000.00	149,653.05	0.03
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.25000% 10-15.11.21	575,000.00	651,512.95	0.14
USD SES SA-144A 3.60000% 13-04.04.23	110,000.00	110,867.13	0.02
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	365,000.00	464,708.51	0.10
USD STATOIL ASA 3.12500% 10-17.08.17	285,000.00	299,176.19	0.06
USD STATOIL ASA 4.80000% 13-08.11.43	230,000.00	249,214.43	0.05
USD SUNTRUST BANKS INC 1.35000% 14-15.02.17	545,000.00	544,692.62	0.12
USD SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	230,000.00	230,551.08	0.05
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	260,000.00	252,734.04	0.05
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	185,000.00	188,537.75	0.04
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	265,000.00	269,347.32	0.06
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.15000% 13-02.01.24	60,000.00	62,121.60	0.01
USD TRAVELERS COMPANIES INC 4.60000% 13-01.08.43	90,000.00	94,368.69	0.02
USD UNION PACIFIC CORP 4.75000% 13-15.12.43	50,000.00	53,736.70	0.01
USD UNITED AIRLINES 4.00000% 14-11.04.26	220,000.00	221,100.00	0.05
USD VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	405,000.00	396,259.70	0.08
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 13-15.09.20	305,000.00	329,965.47	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55000% 13-15.09.43	690,000.00	862,080.48	0.18
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.62500% 14-21.02.20	607,000.00	599,385.18	0.13
USD WASTE MANAGEMENT INC 6.12500% 09-30.11.39	225,000.00	278,373.38	0.06
USD WM WIRIGLEY JR CO-144A 2.00000% 13-20.10.17	70,000.00	70,654.57	0.02
USD XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	130,000.00	144,120.99	0.03
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	105,000.00	115,299.24	0.02
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	130,000.00	142,954.37	0.03
USD YAMANA GOLD INC-144A 4.95000% 14-15.07.24	290,000.00	288,685.43	0.06
USD YUM BRANDS INC 5.35000% 13-01.11.43	310,000.00	337,157.55	0.07
米ドル合計		27,394,323.64	5.80
固定利付ノート合計		28,815,944.89	6.10
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
オーストラリアドル			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD 5.75000% 13-01.11.18	690,000.00	604,575.46	0.13
オーストラリアドル合計		604,575.46	0.13
カナダドル			
CAD GREATER TORONTO AIRPORTS AUTHORITY 6.98000% 02-15.10.32	210,000.00	263,075.49	0.05
CAD HYDRO ONE INC 5.36000% 05-20.05.36	210,000.00	224,450.93	0.05
カナダドル合計		487,526.42	0.10
ユーロ			
EUR BANCO DE SABADELL SA 3.37500% 13-23.01.18	100,000.00	137,770.04	0.03
EUR CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.75000% 13-18.01.18	200,000.00	276,212.14	0.06
ユーロ合計		413,982.18	0.09
イギリスポンド			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	175,000.00	291,168.27	0.06
イギリスポンド合計		291,168.27	0.06
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 5.87500% 12-07.02.42	210,000.00	251,624.31	0.05
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP 1.35000% 13-06.03.18	620,000.00	611,220.18	0.13

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.62500% 14-09.09.24	250,000.00	246,652.00	0.05
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.75000% 12-09.03.17	450,000.00	465,804.00	0.10
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	130,000.00	177,804.51	0.04
USD US BANCORP 1.65000% 12-15.05.17	340,000.00	343,093.32	0.07
米ドル合計		2,096,198.32	0.44
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		3,893,450.65	0.82
変動利付メディアム・ターム・ノート			
カナダドル			
CAD TORONTO DOMINION BANK-SUB 3.367%/3M CDOR+125BP 10-02.11.20	400,000.00	364,244.36	0.08
カナダドル合計		364,244.36	0.08
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		364,244.36	0.08
固定利付債券			
米ドル			
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP 3.45000% 11-15.09.21	480,000.00	495,027.84	0.10
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	90,000.00	94,948.11	0.02
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 12-16.03.17	550,000.00	563,645.50	0.12
USD DELTA AIR LINES INC 6.82100% 07-10.08.22	50,000.00	36,641.65	0.01
USD DOW CHEMICAL CO 3.50000% 14-01.10.24	410,000.00	399,912.77	0.08
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	345,000.00	361,101.50	0.08
USD GEORGIA POWER CO 0.75000% 12-10.08.15	215,000.00	215,360.34	0.05
USD GILEAD SCIENCES INC 2.05000% 14-01.04.19	225,000.00	223,297.20	0.05
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	170,000.00	194,590.33	0.04
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	325,000.00	412,094.48	0.09
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.55000% 12-28.06.17	755,000.00	760,382.39	0.16
米ドル合計		3,757,002.11	0.80
固定利付債券合計		3,757,002.11	0.80
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		219,602,547.38	46.49
ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41(1)e)に準拠するUCITSおよびその他のUCIS			
オープン・エンド型投資信託証券			
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	2,869.99	29,613,120.50	6.27
ルクセンブルグ合計		29,613,120.50	6.27
オープン・エンド型投資信託証券合計		29,613,120.50	6.27
ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41(1)e)に準拠するUCITSおよびその他のUCIS合計		29,613,120.50	6.27
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品			
指数に係るオプション			
ユーロ			
EUR EUROSTOXX 50 INDEX PUT 2700 19.12.14	810.00	103,346.48	0.02
EUR EUROSTOXX 50 INDEX CALL 3500.00000 19.12.14	956.00	96,613.36	0.02
EUR EUROSTOXX 50 INDEX PUT 2500.00000 18.12.15	1,094.00	930,082.97	0.20
ユーロ合計		1,130,042.81	0.24
イギリスポンド			
GBP FTSE 100 INDEX CALL 7000.00000 19.12.14	368.00	80,538.73	0.02
イギリスポンド合計		80,538.73	0.02
日本円			
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX PUT 10000.00000 12.12.14	212.00	9,663.16	0.00
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX CALL 17000.00000 12.12.14	-144.00	-242,855.19	-0.05
日本円合計		-233,192.03	-0.05
米ドル			
USD S&P 500 INDEX PUT 1900.00000 20.12.14	228.00	715,920.00	0.15
USD S&P 500 INDEX PUT 1600.00000 19.12.15	240.00	1,200,000.00	0.25
米ドル合計		1,915,920.00	0.40
指数に係るオプション合計		2,893,309.51	0.61
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計		2,893,309.51	0.61
投資有価証券合計		387,547,803.51	82.04

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
デリバティブ商品			
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品			
債券に係る金融先物			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.14	- 320.00	89,999.04	0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.14	249.00	245,109.38	0.05
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (TSE) FUTURE 11.12.14	- 24.00	- 21,878.85	0.00
AUD AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 15.12.14	838.00	266,470.30	0.05
EUR EURO BTP ITALY GOVERNMENT FUTURE 08.12.14	- 172.00	- 91,496.19	- 0.02
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.14	- 174.00	- 109.62	0.00
CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.14	9.00	- 10,227.73	0.00
GBP LONG GILT FUTURE 29.12.14	46.00	30,639.74	0.01
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.14	- 35.00	- 37,518.53	- 0.01
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.14	- 4.00	- 17,887.62	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.12.14	7.00	18,343.75	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.14	7.00	2,741.25	0.00
債券に係る金融先物合計		474,184.92	0.10
指数に係る金融先物			
EUR FTSE/MIB INDEX FUTURE 19.12.14	29.00	13,921.02	0.00
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 19.12.14	921.00	- 237,768.91	- 0.05
USD S&P500 FUTURE 18.12.14	111.00	- 787,687.50	- 0.17
JPY NIKKEI 225 (OSE) INDEX FUTURE 11.12.14	199.00	830,867.41	0.18
USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 19.12.14	260.00	- 731,710.20	- 0.15
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 19.12.14	261.00	- 901,724.17	- 0.19
AUD SPI 200 INDEX FUTURE 18.12.14	- 101.00	576,679.83	0.12
CAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 18.12.14	81.00	- 404,438.28	- 0.09
USD FTSE XINHUA CHINA A 50 INDEX FUTURE 30.10.14	3,338.00	296,254.84	0.06
USD MSCI TAIWAN INDEX FUTURE 30.10.14	265.00	- 230,550.00	- 0.05
HKD HANG SENG CHINA ENTERPRISES INDEX FUTURE 30.10.14	- 350.00	503,296.67	0.11
指数に係る金融先物合計		- 1,072,859.29	- 0.23
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計		- 598,674.37	- 0.13
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品			
クレジット・デフォルト・スワップ			
EUR JPM/BAYN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 12-20.03.18	- 350,000.00	- 11,899.04	0.00
EUR JPM/HOLNVX CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 13-20.06.18	- 380,000.00	- 6,487.20	0.00
EUR GOLDMAN SACHS/GAS NATURAL CAPITAL PAYER 1.00000% 13-20.09.18	- 380,000.00	- 8,562.29	0.00
EUR GS/IBERDROLA PAYER 1.00000% 13-20.09.18	- 380,000.00	- 7,620.61	0.00
EUR JPM/HSBC CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 13-20.09.18	- 180,000.00	- 5,254.78	0.00
EUR GS/SOLBBB CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 13-20.09.18	- 360,000.00	- 10,121.05	0.00
USD CREDIT SUISSE/PFE CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 13-20.03.19	- 995,000.00	- 34,029.92	- 0.01
EUR JP MORGAN/ENEL CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.03.19	- 430,000.00	- 6,417.14	0.00
EUR DB/ITRX EUROPE 21 JUN19 CDI PAYER 1.00000% 14-20.06.19	- 5,430,000.00	- 119,580.90	- 0.03
EUR JPM/STANLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.09.18	180,000.00	2,270.19	0.00
EUR JPM/LANXESS FINANCE CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.06.19	440,000.00	2,275.14	0.00
EUR CB/GLENLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.06.19	250,000.00	- 4,414.79	0.00
USD ICE/CDX.EM.21 JUN19 CDI REC 5.00000% 14-20.06.19	29,251,200.00	2,735,797.46	0.58
EUR JPM/PORTUGAL CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 14-20.09.19	315,000.00	37,292.34	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ合計		2,563,247.41	0.55
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計		2,563,247.41	0.55
デリバティブ商品合計		1,964,573.04	0.42

銘柄			株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
為替予約取引					
為替予約取引(購入/売却)					
購入通貨		売却通貨	満期日		
PHP	741,600,000.00	USD	16,654,876.20	28.10.2014	- 154,150.77
USD	45,050,687.50	NZD	55,625,000.00	28.10.2014	1,803,787.61
JPY	1,551,100,000.00	USD	14,219,922.08	28.10.2014	- 77,335.98
USD	12,644,322.59	CAD	13,870,000.00	28.10.2014	240,987.32
USD	41,979,557.75	AUD	47,090,000.00	28.10.2014	847,911.05
EUR	42,777,700.00	USD	55,089,036.50	27.10.2014	- 1,041,588.91
CHF	39,949,200.00	USD	42,630,168.68	27.10.2014	- 813,033.68
USD	65,057,385.10	EUR	50,510,000.00	28.10.2014	1,240,130.60
SEK	60,000,000.00	USD	8,428,912.52	28.10.2014	- 106,147.26
MXN	110,200,000.00	USD	8,307,889.48	28.10.2014	- 117,129.37
HUF	2,059,750,000.00	USD	8,492,728.76	28.10.2014	- 120,634.30
USD	21,988,646.40	GBP	13,440,000.00	28.10.2014	205,112.11
USD	26,013,696.03	CHF	24,365,000.00	28.10.2014	509,211.12
USD	909,161.04	GBP	555,000.00	28.10.2014	9,617.77
USD	2,282,245.08	EUR	1,770,000.00	28.10.2014	45,924.74
EUR	18,090,300.00	USD	23,158,424.18	27.10.2014	- 302,250.49
NZD	11,810,000.00	USD	9,374,801.62	28.10.2014	- 192,853.08
USD	9,510,000.00	PHP	426,618,600.00	28.10.2014	17,663.99
AUD	10,790,000.00	USD	9,457,834.23	28.10.2014	- 33,105.67
EUR	461,000.00	USD	585,712.49	27.10.2014	- 3,262.44
USD	2,375,411.25	CHF	2,270,000.00	28.10.2014	- 750.49
USD	2,390,819.88	AUD	2,740,000.00	28.10.2014	- 2,484.69
USD	2,796,922.92	HKD	21,720,000.00	28.10.2014	- 74.71
USD	2,390,369.70	NZD	3,075,000.00	28.10.2014	- 357.80
為替予約取引(購入/売却)合計					1,955,186.67
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産					79,662,391.12
その他の資産および負債					1,251,006.15
純資産合計					472,380,960.49
					100.00

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - ユーロ・コーポレート・ボンド(ルクセンブルグ籍外国投資信託)の運用状況

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」が投資対象とする外国投資信託証券です。ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2014年12月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

UBS(Lux)インスティテューショナル・ファンド - ユーロ・コーポレート・ボンド(ルクセンブルグ籍外国投資信託)

連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2014年1月1日 至 2014年12月31日 ユーロ
Income	収益	
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	3,958,482.58
Other income	その他収益	28,486.43
Total income	収益合計	3,986,969.01
Expenses	費用	
Management fee	管理費用等	- 16,628.54
Custodian bank fees	保管費用	- 32,100.71
Taxe d'abonnement	年次税	- 11,644.91
Other commissions and fees	その他の手数料	- 32,357.87
Interest on cash liquidity and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	- 155.92
Total expenses	費用合計	- 92,887.95
Net income (loss) on investments	投資純利益(損失)	3,894,081.06
Realized gain (loss)	実現(損)益	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	396,992.20
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現(損)益	423,791.90
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定/一部解約に係る実現損益	23,919.92
Total realized gain (loss) on investments	投資実現(損)益合計	844,704.02
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差(損)益	85.96
Total realized gain (loss)	実現(損)益合計	844,789.98
Net realized gain (loss) of the financial year	当期実現純(損)益	4,738,871.04
Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	3,508,975.31
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価(損)益	97,244.80
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価(損)益の変動合計	3,606,220.11
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増(減)額	8,345,091.15

2014年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付ノート			
ユーロ			
EUR ENI SPA 4.12500% 09-16.09.19	400,000.00	462,016.00	0.39
EUR ESB FINANCE LTD-REG-S 4.37500% 12-21.11.19	500,000.00	583,565.00	0.50
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 4.25000% 12-02.10.23	1,000,000.00	869,730.00	0.74
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	300,000.00	336,972.00	0.29
EUR TELEFONICA EUROPE BV 5.87500% 03-14.02.33	400,000.00	592,692.00	0.51
ユーロ合計		2,844,975.00	2.43
固定利付ノート合計		2,844,975.00	2.43
変動利付ノート			
ユーロ			
EUR BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.75000%/FLR 04-06.05.19	693,000.00	694,961.19	0.59
EUR CNP ASSURANCES-SUB 6.000%/VAR 10-14.09.40	150,000.00	173,542.50	0.15
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.62500%/FLR 05-29.06.20	1,075,000.00	1,087,663.50	0.93
EUR NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.2500%/VAR 13-18.06.76	500,000.00	541,345.00	0.46
EUR SSE PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 12-PRP	200,000.00	216,388.00	0.19
ユーロ合計		2,713,900.19	2.32
変動利付ノート合計		2,713,900.19	2.32
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
EUR A.P. MOLLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19	500,000.00	559,775.00	0.48
EUR ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	1,500,000.00	1,579,320.00	1.35
EUR ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	270,000.00	296,217.00	0.25
EUR ALLIANZ FINANCE II BV 4.75000% 09-22.07.19	1,150,000.00	1,374,572.00	1.17
EUR AMERICAN HONDA FINANCE CORP-REG-S 1.87500% 13-04.09.19	300,000.00	318,855.00	0.27
EUR AUCHAN SA 2.25000% 13-06.04.23	700,000.00	766,920.00	0.66
EUR AUCHAN SA 2.37500% 12-12.12.22	200,000.00	221,536.00	0.19
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	1,000,000.00	1,170,080.00	1.00
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.00000% 11-24.09.18	200,000.00	224,826.00	0.19
EUR BANK OF AMERICA CORP 7.00000% 09-15.06.16	700,000.00	765,632.00	0.65
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	1,000,000.00	1,111,230.00	0.95
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.00000% 10-20.01.17	1,300,000.00	1,397,526.00	1.19
EUR BBVA SENIOR FINANCE SA 3.87500% 10-06.08.15	1,000,000.00	1,019,890.00	0.87
EUR BBVA SENIOR FINANCE SA 4.87500% 11-15.04.16	700,000.00	738,941.00	0.63
EUR BMW FINANCE NV 3.87500% 10-18.01.17	300,000.00	322,044.00	0.28
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	500,000.00	572,465.00	0.49
EUR BNP PARIBAS 1.37500% 13-21.11.18	600,000.00	620,784.00	0.53
EUR BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	300,000.00	375,060.00	0.32
EUR BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22	1,400,000.00	1,750,448.00	1.50
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.99400% 12-09.03.20	900,000.00	1,032,165.00	0.88
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	600,000.00	627,522.00	0.54
EUR CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19	650,000.00	844,512.50	0.72
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	900,000.00	955,206.00	0.82
EUR COMMERZBANK AG 4.00000% 10-16.09.20	400,000.00	470,860.00	0.40
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-12.03.18	600,000.00	624,540.00	0.53
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	500,000.00	554,460.00	0.47
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4.75000% 09-05.08.19	700,000.00	828,408.00	0.71
EUR CRH FINANCE BV 5.00000% 12-25.01.19	200,000.00	232,940.00	0.20
EUR DAIMLER AG 2.00000% 12-05.05.17	300,000.00	311,895.00	0.27
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	1,000,000.00	1,072,950.00	0.92
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	1,100,000.00	1,149,225.00	0.98
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 09-14.09.22	1,800,000.00	2,265,984.00	1.94
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.75000% 11-24.10.18	300,000.00	356,115.00	0.30
EUR ENI SPA 3.62500% 14-29.01.29	1,170,000.00	1,390,568.40	1.19
EUR F VAN LANSCHOT BANKIERS NV 2.87500% 12-17.10.16	1,100,000.00	1,139,061.00	0.97
EUR FCE BANK PLC-REG-S 2.87500% 12-03.10.17	800,000.00	848,640.00	0.73
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	1,800,000.00	2,125,962.00	1.82
EUR GDF SUEZ 6.87500% 08-24.01.19	1,100,000.00	1,384,218.00	1.18
EUR GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 4.25000% 10-01.03.17	800,000.00	867,560.00	0.74

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC-REG-S 0.62500% 14-02.12.19	700,000.00	704,403.00	0.60
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.37500% 08-02.05.18	800,000.00	948,680.00	0.81
EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	300,000.00	320,250.00	0.27
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	700,000.00	753,018.00	0.64
EUR HOLCIM US FINANCE SARL & CIE 2.62500% 12-07.09.20	1,000,000.00	1,093,860.00	0.93
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	1,100,000.00	1,259,269.00	1.08
EUR IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC 8.37500% 09-17.02.16	300,000.00	326,409.00	0.28
EUR INTESA SANPAOLO SPA 4.12500% 10-14.04.20	400,000.00	459,600.00	0.39
EUR INTESA SANPAOLO SPA 4.12500% 11-14.01.16	400,000.00	414,248.00	0.35
EUR JPMORGAN CHASE & CO 3.87500% 10-23.09.20	250,000.00	293,855.00	0.25
EUR KONINKLIJKE KPN NV 7.50000% 09-04.02.19	500,000.00	636,415.00	0.54
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87500% 13-10.10.18	800,000.00	839,816.00	0.72
EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	900,000.00	1,107,162.00	0.95
EUR MFINANCE FRANCE SA 2.37500% 14-01.04.19	400,000.00	413,300.00	0.35
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	1,000,000.00	1,073,640.00	0.92
EUR MORGAN STANLEY 4.00000% 05-17.11.15	550,000.00	567,288.70	0.48
EUR ORANGE 2.50000% 12-01.03.23	1,100,000.00	1,229,360.00	1.05
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	240,000.00	245,484.00	0.21
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.87500% 14-03.03.26	450,000.00	509,445.00	0.44
EUR POHJOLA BANK PLC 1.75000% 13-29.08.18	400,000.00	418,856.00	0.36
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.37500% 06-07.06.21	1,900,000.00	2,342,358.00	2.00
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	800,000.00	888,592.00	0.76
EUR RCI BANQUE SA 1.75000% 13-06.07.16	800,000.00	814,712.00	0.70
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 2.87500% 13-22.01.18	400,000.00	425,508.00	0.36
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.25000% 11-12.02.16	600,000.00	623,910.00	0.53
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.62500% 13-07.10.21	400,000.00	453,548.00	0.39
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	800,000.00	859,864.00	0.73
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.87500% 10-20.01.17	650,000.00	707,947.50	0.60
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.50000% 10-23.03.20	800,000.00	991,408.00	0.85
EUR SABMILLER HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 12-20.01.20	345,000.00	364,116.45	0.31
EUR SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	700,000.00	728,952.00	0.62
EUR SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 4.50000% 11-18.05.15	400,000.00	405,892.00	0.35
EUR SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 4.00000% 12-27.03.17	500,000.00	537,245.00	0.46
EUR SES SA 4.62500% 10-09.03.20	300,000.00	356,556.00	0.30
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	400,000.00	421,704.00	0.36
EUR SNAM SPA 2.37500% 13-30.06.17	500,000.00	521,680.00	0.45
EUR SNAM SPA 4.37500% 12-11.07.16	900,000.00	952,146.00	0.81
EUR SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	1,000,000.00	1,060,450.00	0.91
EUR SSE PLC 2.00000% 13-17.06.20	400,000.00	424,692.00	0.36
EUR SSE PLC 5.02500% 10-PRP	750,000.00	765,952.50	0.65
EUR STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.62500% 12-23.11.22	800,000.00	842,912.00	0.72
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 3.66100% 10-18.09.17	850,000.00	919,581.00	0.79
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 4.75000% 11-07.02.17	400,000.00	435,340.00	0.37
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	200,000.00	239,508.00	0.20
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	500,000.00	541,710.00	0.46
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	700,000.00	790,083.00	0.67
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	200,000.00	210,156.00	0.18
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2.87500% 12-15.04.19	850,000.00	924,111.50	0.79
EUR UBS AG LONDON BRANCH 6.00000% 08-18.04.18	500,000.00	590,600.00	0.50
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	1,200,000.00	1,341,564.00	1.15
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 1.87500% 13-08.10.18	600,000.00	630,270.00	0.54
EUR VALE SA 4.37500% 10-24.03.18	1,000,000.00	1,077,318.00	0.92
EUR VINCI SA 4.12500% 11-20.02.17	300,000.00	323,838.00	0.28
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	800,000.00	897,584.00	0.77
ユーロ合計		72,295,080.55	61.74
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		72,295,080.55	61.74
変動利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	1,000,000.00	1,112,100.00	0.95
EUR ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42	1,300,000.00	1,625,325.00	1.39
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	1,000,000.00	1,003,210.00	0.86
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	800,000.00	823,312.00	0.70
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3.000%/12M EUSA5+177BP 13-26.09.23	1,300,000.00	1,358,266.00	1.16
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 7.375%/VAR 11-02.04.72	600,000.00	667,944.00	0.57
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	1,100,000.00	1,184,524.00	1.01

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	400,000.00	412,172.00	0.35
EUR NORDEA BANK AB 4.625%/EUSA5+315BP 12-15.02.22	2,000,000.00	2,140,860.00	1.83
EUR OMV AG-SUB 6.750%/VAR 11-PRP	450,000.00	493,357.50	0.42
ユーロ合計		10,821,070.50	9.24
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		10,821,070.50	9.24
固定利付債券			
ユーロ			
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.75000% 10-28.06.17	1,400,000.00	1,512,224.00	1.29
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.37500% 09-02.12.16	600,000.00	639,462.00	0.55
EUR APPLE INC 1.62500% 14-10.11.26	500,000.00	509,995.00	0.44
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 3.37500% 14-20.05.21	800,000.00	846,136.00	0.72
EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	450,000.00	473,310.00	0.40
EUR INTESA SANPAOLO SPA 4.00000% 10-08.11.18	1,200,000.00	1,332,120.00	1.14
EUR PERNOD RICARD-REG-S 4.87500% 10-18.03.16	400,000.00	420,964.00	0.36
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	1,000,000.00	1,216,000.00	1.04
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	1,100,000.00	1,407,428.00	1.20
EUR VOTO-VOTORANTIM LTD-REG-S 5.25000% 10-28.04.17	800,000.00	858,808.00	0.73
EUR WAL-MART STORES INC 4.87500% 09-21.09.29	600,000.00	659,458.00	0.73
EUR WUERTH FINANCE INTERNATIONAL BV 3.75000% 11-25.05.18	650,000.00	722,143.50	0.62
ユーロ合計		10,798,048.50	9.22
固定利付債券合計		10,798,048.50	9.22
変動利付債券			
ユーロ			
EUR AXA SA-SUB 5.250%/3MO EURIBOR+305BP 10-16.04.40	400,000.00	454,344.00	0.39
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+140BP 04-10.02.19	1,000,000.00	995,270.00	0.85
EUR GDF SUEZ-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	900,000.00	950,895.00	0.81
EUR GDF SUEZ-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	500,000.00	525,865.00	0.45
EUR GE CAPIT TR 11-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+200BP 09-15.09.67	1,050,000.00	1,126,597.50	0.96
EUR HSBC CAPITAL FUNDING-SUB 5.13/FLR 04-29.03.PRP	1,400,000.00	1,445,500.00	1.24
EUR JPMORGAN CHASE BANK-SUB 4.37500%/1M EURIBOR+90BP 06-30.11.21	1,400,000.00	1,468,040.00	1.25
EUR LINDE FINANCE BV 7.37500%/3M EURIBOR+412.5BP 06-14.07.66	700,000.00	761,691.00	0.65
EUR MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	1,200,000.00	1,313,880.00	1.12
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	300,000.00	305,082.00	0.26
EUR SIEMENS FINANCIERING-SUB 5.250%/3M EURIBOR+225BP 06-14.09.66	600,000.00	639,290.40	0.55
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	1,600,000.00	1,696,208.00	1.45
ユーロ合計		11,682,662.90	9.98
変動利付債券合計		11,682,662.90	9.98
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		111,155,737.64	94.93
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付メディアム・ターム・ノート			
ユーロ			
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO HOLDINGS BV 4.00000% 10-07.07.20	600,000.00	707,172.00	0.60
ユーロ合計		707,172.00	0.60
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		707,172.00	0.60
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計		707,172.00	0.60
投資有価証券合計		111,862,909.64	95.53

銘柄	株数 / 額面	ユーロ建評価額 先物 / オプション / 為替予約取引 / スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
デリバティブ商品			
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品			
債券金融先物			
EUR EURO-BUND FUTURE 06.03.15	34.00	80,194.80	0.07
債券金融先物合計		80,194.80	0.07
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計			
		80,194.80	0.07
デリバティブ商品合計			
		80,194.80	0.07
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその流動資産		2,983,738.50	2.55
当座借越およびその他の短期負債		- 5,734.80	0.00
その他の資産および負債		2,174,354.16	1.85
純資産合計		117,095,462.30	100.00

iシェアーズ 世界債券 ETF

損益計算書

2014年6月30日終了年度

2014年6月30日終了年度	
千米ドル	
運用収益	4,061
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 / 負債に係る純（損失） / 利益	9,916
利益合計	13,977
運用費用	(505)
純運用利益	13,472
財務費用：	
償還可能投資証券保有者への分配金	(5,026)
財務費用合計	(5,026)
当期純（損失） / 利益	8,446
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少） / 増加	8,446

損益計算書に計上されている損益の他に、当年度に発生し認識された損益はありません。当年度の成績を算定するにあたり、すべての金額は継続事業に関連しています。

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

2014年6月30日終了年度

2014年6月30日終了年度	
千米ドル	
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	158,216
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少） / 増加	8,446
投資証券取引：	
償還可能投資証券の発行による収入	219,115
償還可能投資証券の償還に係る支払	(56,770)
投資証券取引による純資産の増加	162,345
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	329,007

添付の注記は本財務書類の一部です。

iシェアーズ 世界債券 ETF

投資明細表

2014年6月30日現在

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されている譲渡可能証券			
債券			
カナダ			
社債 - 格付AAA			
250,000	Canadian Government Bond 1% 01/05/2016	234	0.07
150,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/03/2018	140	0.04
430,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/09/2018	400	0.12
80,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/08/2015	76	0.02
120,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/03/2017	114	0.03
730,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/09/2017	690	0.21
355,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	316	0.10
500,000	Canadian Government Bond 2% 01/06/2016	477	0.14
195,000	Canadian Government Bond 2.5% 01/06/2015	186	0.06
280,000	Canadian Government Bond 2.5% 01/06/2024	269	0.08
105,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/09/2016	102	0.03
250,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	248	0.07
360,000	Canadian Government Bond 3% 01/12/2015	347	0.11
230,000	Canadian Government Bond 3.25% 01/06/2021	236	0.07
255,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/06/2020	264	0.08
240,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	259	0.08
400,000	Canadian Government Bond 3.75% 01/06/2019	414	0.13
90,000	Canadian Government Bond 4% 01/06/2016	89	0.03
180,000	Canadian Government Bond 4% 01/06/2017	183	0.06
289,000	Canadian Government Bond 4% 01/06/2041	333	0.10
270,000	Canadian Government Bond 4.5% 01/06/2015	262	0.08
321,000	Canadian Government Bond 5% 01/06/2037	416	0.13
260,000	Canadian Government Bond 5.75% 01/06/2029	341	0.10
195,000	Canadian Government Bond 5.75% 01/06/2033	266	0.08
80,000	Canadian Government Bond 8% 01/06/2027	121	0.04
	カナダ合計	6,783	2.06

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
フランス			
社債 - 格付AA			
350,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2015	481	0.15
310,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2018	435	0.13
430,000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	604	0.18
700,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	980	0.30
520,000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	734	0.22
390,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	575	0.18
830,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1,204	0.37
670,000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	1,011	0.31
110,000	France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	155	0.05
465,000	France Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	688	0.21
535,000	France Government Bond OAT 3% 25/10/2015	761	0.23
489,000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	761	0.23
540,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/04/2016	782	0.24
908,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	1,435	0.44
225,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	342	0.10
629,000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	997	0.30
305,000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	488	0.15
615,000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	927	0.28
640,000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	1,021	0.31
665,000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	1,079	0.33
415,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	648	0.20
470,000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	809	0.25
305,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	542	0.17
150,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2060	268	0.08
635,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	985	0.30
360,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	574	0.17
565,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	912	0.28

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
85,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/06/2016	845	0.26	89,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/09/2021	928	0.28
67,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/09/2016	666	0.20	23,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/12/2021	240	0.07
64,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/12/2016	637	0.19	30,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/06/2015	299	0.09
80,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/12/2015	795	0.24	144,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/12/2020	1,509	0.46
45,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/03/2016	447	0.14	72,800,000	Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/06/2021	764	0.23
115,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/12/2015	1,144	0.35	35,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2018	361	0.11
65,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/03/2016	647	0.20	30,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/12/2018	311	0.10
20,000,000	Japan Government Forty Year Bond 1.9% 20/03/2053	204	0.06	100,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2019	1,040	0.32
31,600,000	Japan Government Forty Year Bond 2% 20/03/2052	332	0.10	32,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/09/2019	334	0.10
40,000,000	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2049	442	0.13	75,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/12/2019	785	0.24
22,500,000	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2050	249	0.08	57,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2020	598	0.18
30,500,000	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2051	337	0.10	55,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/06/2020	578	0.18
9,000,000	Japan Government Forty Year Bond 2.4% 20/03/2048	104	0.03	79,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2021	834	0.25
83,350,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/03/2023	833	0.25	10,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/09/2015	100	0.03
40,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/09/2023	398	0.12	45,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/03/2018	466	0.14
35,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/12/2023	348	0.11	35,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/12/2018	365	0.11
107,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/03/2024	1,062	0.32	30,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/06/2019	314	0.10
40,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.7% 20/12/2022	404	0.12	47,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/09/2019	494	0.15
115,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2020	1,176	0.36	75,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/03/2020	791	0.24
57,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/06/2022	581	0.18	55,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/12/2015	554	0.17
145,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2022	1,476	0.45	65,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/12/2017	673	0.20
77,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/12/2022	783	0.24	62,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/09/2018	647	0.20
78,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/06/2023	791	0.24	35,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/03/2019	367	0.11
65,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2023	659	0.20	65,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/06/2019	684	0.21
32,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/03/2022	329	0.10	65,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.6% 20/12/2015	656	0.20
55,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/06/2022	565	0.17	61,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.6% 20/03/2016	618	0.19
70,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/09/2020	724	0.22	20,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/09/2016	205	0.06
80,750,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/09/2021	836	0.25	108,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/12/2016	1,109	0.34
71,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/12/2021	735	0.22	195,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/03/2017	2,009	0.61
70,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/03/2022	724	0.22	74,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/09/2017	768	0.23
69,600,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/06/2020	724	0.22	48,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/03/2018	502	0.15
35,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/03/2021	365	0.11	45,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/06/2018	472	0.14
41,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/06/2021	428	0.13	36,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.8% 20/09/2016	369	0.11

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
175,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.8% 20/06/2017	1,815	0.55	30,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/03/2036	351	0.11
66,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.8% 20/06/2018	695	0.21	14,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/06/2036	164	0.05
100,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.9% 20/06/2016	1,023	0.31	9,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2036	105	0.03
101,000,000	Japan Government Ten Year Bond 2% 20/06/2016	1,035	0.32	45,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2037	533	0.16
10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/06/2033	105	0.03	43,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/03/2038	510	0.16
22,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/12/2043	218	0.07	15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.8% 20/06/2023	152	0.05
40,100,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/03/2044	397	0.12	10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/03/2023	103	0.03
20,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 22/11/2032	214	0.07	20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/06/2032	205	0.06
33,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/03/2043	337	0.10	20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/03/2033	203	0.06
49,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/09/2043	499	0.15	100,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/03/2034	1,002	0.31
51,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	533	0.16	14,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/06/2030	149	0.05
29,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/06/2043	305	0.09	22,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/03/2032	230	0.07
16,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/12/2033	174	0.05	20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/06/2032	208	0.06
49,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	525	0.16	38,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/03/2033	392	0.12
22,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2041	242	0.07	53,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/12/2033	542	0.17
53,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	566	0.17	10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/12/2022	109	0.03
10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.1% 20/09/2033	111	0.03	10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/09/2031	107	0.03
52,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/09/2039	580	0.18	30,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/12/2031	319	0.10
46,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/03/2041	512	0.16	20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/03/2032	212	0.06
16,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/03/2035	182	0.06	20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/06/2032	212	0.06
27,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/06/2035	306	0.09	58,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/09/2032	612	0.19
22,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/12/2035	249	0.08	35,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/12/2032	368	0.11
9,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/12/2036	102	0.03	12,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/06/2033	125	0.04
51,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/03/2039	579	0.18	79,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/09/2033	824	0.25
42,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/03/2040	477	0.15	12,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/06/2030	131	0.04
10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/11/2031	117	0.04	35,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/09/2030	382	0.12
28,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2034	329	0.10	26,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/06/2031	282	0.09
10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/12/2034	115	0.04	44,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/09/2031	476	0.15
28,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2037	323	0.10	39,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/12/2031	421	0.13
57,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/09/2038	658	0.20	22,650,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/03/2032	244	0.07
15,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/06/2034	176	0.05	28,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/12/2032	305	0.09
25,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2034	293	0.09	15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/12/2023	167	0.05
7,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2035	82	0.03	22,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/03/2024	245	0.07

保有高 投資				公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高 投資				公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
18,000,000	Japan	Government	Twenty Year			87,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	1.9%	20/03/2025	201	0.06		Bond	2.1%	20/03/2030	990	0.30
10,000,000	Japan	Government	Twenty Year			40,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	1.9%	20/06/2025	112	0.03		Bond	2.1%	20/12/2030	453	0.14
41,000,000	Japan	Government	Twenty Year			25,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	1.9%	20/12/2028	457	0.14		Bond	2.2%	22/06/2020	276	0.08
48,000,000	Japan	Government	Twenty Year			10,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	1.9%	20/03/2029	535	0.16		Bond	2.2%	21/09/2020	111	0.03
30,000,000	Japan	Government	Twenty Year			15,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	1.9%	20/09/2030	332	0.10		Bond	2.2%	20/06/2024	172	0.05
25,000,000	Japan	Government	Twenty Year			24,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	1.9%	20/03/2031	275	0.08		Bond	2.2%	20/03/2026	277	0.08
45,000,000	Japan	Government	Twenty Year			15,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	1.9%	20/06/2031	495	0.15		Bond	2.2%	20/06/2026	173	0.05
5,000,000	Japan	Government	Twenty Year			45,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	21/03/2022	56	0.02		Bond	2.2%	20/09/2026	520	0.16
15,000,000	Japan	Government	Twenty Year			38,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	20/06/2022	167	0.05		Bond	2.2%	20/09/2027	440	0.13
67,000,000	Japan	Government	Twenty Year			23,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	20/12/2024	755	0.23		Bond	2.2%	20/03/2028	266	0.08
32,000,000	Japan	Government	Twenty Year			13,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	20/09/2025	362	0.11		Bond	2.2%	20/09/2028	150	0.05
20,000,000	Japan	Government	Twenty Year			21,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	20/03/2027	227	0.07		Bond	2.2%	20/06/2029	242	0.07
10,000,000	Japan	Government	Twenty Year			15,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	20/06/2030	112	0.03		Bond	2.2%	20/12/2029	173	0.05
11,000,000	Japan	Government	Twenty Year			30,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	20/12/2030	123	0.04		Bond	2.2%	20/03/2030	346	0.11
21,000,000	Japan	Government	Twenty Year			20,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2%	20/03/2031	234	0.07		Bond	2.2%	20/03/2031	229	0.07
14,000,000	Japan	Government	Twenty Year			25,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	22/03/2021	155	0.05		Bond	2.3%	20/09/2018	269	0.08
29,000,000	Japan	Government	Twenty Year			25,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/03/2024	328	0.10		Bond	2.3%	20/03/2026	291	0.09
15,000,000	Japan	Government	Twenty Year			47,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/09/2024	170	0.05		Bond	2.3%	20/06/2026	549	0.17
13,000,000	Japan	Government	Twenty Year			17,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/03/2025	148	0.05		Bond	2.3%	20/06/2027	199	0.06
20,000,000	Japan	Government	Twenty Year			9,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/09/2025	228	0.07		Bond	2.3%	20/06/2028	105	0.03
25,000,000	Japan	Government	Twenty Year			37,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/03/2026	286	0.09		Bond	2.4%	20/06/2024	430	0.13
36,000,000	Japan	Government	Twenty Year			20,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/12/2026	412	0.13		Bond	2.4%	20/03/2028	236	0.07
35,000,000	Japan	Government	Twenty Year			25,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/03/2027	401	0.12		Bond	2.6%	20/03/2019	275	0.08
15,000,000	Japan	Government	Twenty Year			12,000,000	Japan	Government	Twenty Year		
	Bond	2.1%	20/06/2027	172	0.05		Bond	2.9%	20/09/2019	135	0.04
80,000,000	Japan	Government	Twenty Year			65,000,000	Japan	Government	Two Year Bond		
	Bond	2.1%	20/09/2027	916	0.28		0.1%	15/09/2015	642	0.20	
35,000,000	Japan	Government	Twenty Year			129,000,000	Japan	Government	Two Year Bond		
	Bond	2.1%	20/12/2027	401	0.12		0.1%	15/10/2015	1,274	0.39	
13,000,000	Japan	Government	Twenty Year			9,000,000	Japan	Government	Two Year Bond		
	Bond	2.1%	20/06/2028	149	0.05		0.1%	15/11/2015	89	0.03	
24,000,000	Japan	Government	Twenty Year			80,000,000	Japan	Government	Two Year Bond		
	Bond	2.1%	20/09/2028	274	0.08		0.2%	15/06/2015	791	0.24	
17,000,000	Japan	Government	Twenty Year			50,000,000	Japan	Government	Two Year Bond		
	Bond	2.1%	20/12/2028	194	0.06		0.2%	15/07/2015	494	0.15	
33,000,000	Japan	Government	Twenty Year				日本合計		100,098	30.43	
	Bond	2.1%	20/03/2029	377	0.11						
37,650,000	Japan	Government	Twenty Year				イギリス				
	Bond	2.1%	20/06/2029	429	0.13		社債 - 格付AAA				
44,000,000	Japan	Government	Twenty Year			635,000	United Kingdom	Gilt	1%	1,069	0.33
	Bond	2.1%	20/09/2029	501	0.15		07/09/2017				
34,050,000	Japan	Government	Twenty Year			680,000	United Kingdom	Gilt	1.25%	1,138	0.35
	Bond	2.1%	20/12/2029	388	0.12		22/07/2018				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
360,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2017	623	0.19
260,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	439	0.13
430,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	692	0.21
350,000	United Kingdom Gilt 2% 22/01/2016	609	0.19
670,000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	1,106	0.34
100,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	170	0.05
460,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	761	0.23
120,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	212	0.06
410,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	761	0.23
640,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020	1,192	0.36
370,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	691	0.21
215,000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	396	0.12
440,000	United Kingdom Gilt 4% 07/09/2016	800	0.24
220,000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	418	0.13
220,000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	433	0.13
210,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	408	0.12
460,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	896	0.27
330,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	644	0.20
300,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	589	0.18
310,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	610	0.19
275,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	548	0.17
250,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	504	0.15
345,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	708	0.22
335,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019	639	0.19
350,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	705	0.21
382,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	785	0.24
255,000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/09/2015	457	0.14
245,000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	478	0.15
290,000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	597	0.18
285,000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	601	0.18
230,000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018	440	0.13
295,000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	607	0.18
175,000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	403	0.12

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
120,000	United Kingdom Gilt 8% 07/12/2015	227	0.07
240,000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	560	0.17
185,000	United Kingdom Gilt 8.75% 25/08/2017	387	0.12
	イギリス合計	23,303	7.08
アメリカ合衆国			
社債 - 格付AAA			
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/08/2015	601	0.18
930,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/09/2015	931	0.28
1,750,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2015	1,752	0.53
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/11/2015	1,201	0.37
1,550,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/12/2015	1,550	0.47
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/12/2015	600	0.18
340,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2016	339	0.10
250,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/05/2016	249	0.08
350,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/06/2015	351	0.11
1,520,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/08/2015	1,524	0.46
575,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/11/2015	576	0.18
500,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/01/2016	501	0.15
1,650,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/02/2016	1,652	0.50
870,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/03/2016	871	0.26
300,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/06/2016	300	0.09
490,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/07/2017	484	0.15
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2016	602	0.18
1,650,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/10/2016	1,652	0.50
700,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/11/2016	700	0.21
800,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/12/2016	800	0.24
820,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/05/2017	815	0.25
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/08/2017	593	0.18
410,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/09/2017	405	0.12
450,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/11/2017	443	0.14
300,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/04/2018	293	0.09
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/01/2017	601	0.18
970,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/06/2017	966	0.29
535,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/10/2017	530	0.16

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
520,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2017	513	0.16	350,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2018	351	0.11
400,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 28/02/2018	394	0.12	1,050,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/07/2018	1,052	0.32
250,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2018	246	0.07	750,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	749	0.23
850,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/09/2016	856	0.26	375,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/11/2018	374	0.11
3,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/11/2016	3,723	1.13	390,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2018	388	0.12
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/12/2016	603	0.18	750,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 28/02/2019	745	0.23
750,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/01/2017	753	0.23	900,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2020	880	0.27
1,340,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 28/02/2017	1,345	0.41	1,050,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	1,021	0.31
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2017	602	0.18	500,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/06/2016	510	0.16
650,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/04/2017	651	0.20	750,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/07/2016	766	0.23
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2017	1,202	0.37	600,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	603	0.18
525,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/01/2018	520	0.16	300,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/12/2018	300	0.09
770,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/07/2019	741	0.23	750,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2019	748	0.23
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2016	1,213	0.37	1,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2019	1,202	0.37
140,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2016	141	0.04	515,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	489	0.15
700,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/03/2017	704	0.21	700,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	662	0.20
400,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/05/2018	396	0.12	375,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2015	381	0.12
330,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/06/2019	320	0.10	260,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/05/2016	267	0.08
350,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	338	0.10	205,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2018	208	0.06
520,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	502	0.15	250,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	247	0.08
330,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/11/2019	317	0.10	860,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	828	0.25
250,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/05/2019	244	0.07	1,050,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	995	0.30
450,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/12/2019	435	0.13	870,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2015	885	0.27
180,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/03/2020	173	0.05	500,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2017	514	0.16
625,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	600	0.18	300,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/09/2017	308	0.09
1,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2015	1,519	0.46	500,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/01/2016	514	0.16
1,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/09/2015	1,013	0.31	200,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2016	206	0.06
1,900,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2015	1,927	0.59	500,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020	503	0.15
160,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2018	159	0.05	200,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	200	0.06
975,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	964	0.29	450,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020	450	0.14
180,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2019	176	0.05	485,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	479	0.15
300,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 29/02/2020	291	0.09	630,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	620	0.19
600,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/11/2015	610	0.19	900,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	874	0.27

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
670,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2015	682	0.21	130,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 30/04/2017	138	0.04
930,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2015	956	0.29	678,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	727	0.22
400,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/08/2020	404	0.12	640,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021	683	0.21
970,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	969	0.30	305,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041	296	0.09
200,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/11/2017	208	0.06	400,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2042	387	0.12
280,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2018	290	0.09	560,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	539	0.16
800,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	808	0.25	270,000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/06/2016	285	0.09
250,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2016	259	0.08	500,000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 31/07/2016	529	0.16
500,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/07/2017	522	0.16	420,000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 31/03/2017	448	0.14
290,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/06/2018	302	0.09	430,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	467	0.14
350,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/12/2020	358	0.11	280,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	282	0.09
1,850,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/06/2017	1,938	0.59	310,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2018	336	0.10
800,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	805	0.24	1,710,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/05/2020	1,870	0.57
620,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	619	0.19	285,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039	297	0.09
300,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 29/02/2016	312	0.09	375,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2019	412	0.13
542,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	564	0.17	930,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	1,023	0.31
1,395,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/11/2020	1,449	0.44	840,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	925	0.28
400,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/11/2016	420	0.13	705,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2043	745	0.23
150,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/12/2017	159	0.05	845,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	892	0.27
50,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2018	53	0.02	300,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2018	330	0.10
760,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	802	0.24	340,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041	369	0.11
955,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	979	0.30	610,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	659	0.20
960,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	982	0.30	130,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/05/2018	143	0.04
490,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042	438	0.13	230,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2040	255	0.08
530,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	473	0.14	50,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/08/2018	55	0.02
250,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/03/2018	265	0.08	300,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2017	332	0.10
720,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2043	658	0.20	190,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039	223	0.07
600,000	United States Treasury Note/Bond 3% 31/08/2016	632	0.19	335,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	395	0.12
450,000	United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2016	475	0.14	130,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/02/2038	155	0.05
560,000	United States Treasury Note/Bond 3% 28/02/2017	593	0.18	230,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	276	0.08
640,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042	604	0.18	365,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040	438	0.13
830,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/10/2016	879	0.27	405,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041	487	0.15
520,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/01/2017	552	0.17	480,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2015	508	0.15

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
250,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2016	267	0.08
90,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2017	99	0.03
340,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	413	0.13
255,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	311	0.09
400,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2016	438	0.13
350,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2017	386	0.12
360,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040	448	0.14
10,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/08/2017	11	0.00
380,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041	483	0.15
390,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 15/08/2016	426	0.13
130,000	United States Treasury Note/Bond 5% 15/05/2037	169	0.05
100,000	United States Treasury Note/Bond 5.125% 15/05/2016	109	0.03
140,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	179	0.05
120,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	154	0.05
200,000	United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	263	0.08
100,000	United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	131	0.04
50,000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	67	0.02
300,000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	412	0.13
275,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	363	0.11
300,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	426	0.13
100,000	United States Treasury Note/Bond 7.25% 15/05/2016	113	0.03
240,000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2016	279	0.09
180,000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021	252	0.08
250,000	United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/08/2019	330	0.10
200,000	United States Treasury Note/Bond 8.75% 15/05/2017	245	0.07
250,000	United States Treasury Note/Bond 8.875% 15/02/2019	333	0.10
	アメリカ合衆国合計	108,814	33.08
	債券合計	325,865	99.05
	投資価額合計	325,865	99.05
	現金 [†]	3,429	1.04
	その他の純負債	(287)	(0.09)
	償還可能投資証券保有者に帰属する純資産価額、期末現在	329,007	100.00

[†] 実質的にすべての現金ポジションはステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーで保有しています。

iシェアーズ 米国ハイイールド債券 ETF（iBoxxドル建てLHYC）

損益計算書

2014年10月31日終了年度

	2014年10月31日終了年度
	千米ドル
運用収益	75,389
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 / 負債に係る純（損失） / 利益	(8,422)
利益合計	66,967
運用費用	(6,272)
純運用利益	60,695
財務費用：	
償還可能投資証券保有者への分配金	(70,159)
財務費用合計	(70,159)
当期純（損失） / 利益（税引前）	(9,464)
還付請求不可能な源泉徴収税	(262)
当期純（損失） / 利益（税引後）	(9,726)
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少） / 増加	(9,726)

損益計算書に計上されている損益の他に、当年度に発生し認識された損益はありません。当年度の成績を算定するにあたり、すべての金額は継続事業に関連しています。

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

2014年10月31日終了年度

	2014年10月31日終了年度
	千米ドル
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	1,266,461
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少） / 増加	(9,726)
投資証券取引：	
償還可能投資証券の発行による収入	876,478
償還可能投資証券の償還に係る支払	(724,591)
投資証券取引による純資産の増加	151,887
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	1,408,622

iシェアーズ 米国ハイイールド債券 ETF (iBoxxドル建てLHYC)

投資明細表

2014年10月31日現在

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されている譲渡可能証券							
債券							
オーストラリア							
社債 - 格付BB							
600,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6% 01/04/2017	611	0.04	650,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	671	0.05
850,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.875% 01/02/2018	386	0.03	900,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	929	0.07
375,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.875% 01/04/2022	388	0.03	330,000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2018	365	0.02
880,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 8.25% 01/11/2019	914	0.06	330,000	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	367	0.03
	オーストラリア合計	2,299	0.16	200,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	213	0.01
バミューダ							
社債 - 格付BB+							
800,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	812	0.06	450,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.125% 01/07/2022	477	0.03
1,275,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	1,291	0.09		社債 - 格付B+		
1,050,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	1,123	0.08	662,000	First Quantum Minerals Ltd 6.75% 15/02/2020	650	0.05
950,000	Aircastle Ltd 6.75% 15/04/2017	1,019	0.07	812,000	First Quantum Minerals Ltd 7% 15/02/2021	792	0.06
	バミューダ合計	4,245	0.30	350,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/05/2022	343	0.02
英領バージン諸島							
社債 - 格付B+							
225,000	Pacific Drilling V Ltd 7.25% 01/12/2017	221	0.02	350,000	Lundin Mining Corp 7.5% 01/11/2020	366	0.03
社債 - 格付B							
550,000	Studio City Finance Ltd 8.5% 01/12/2020	598	0.04	200,000	Lundin Mining Corp 7.875% 01/11/2022	208	0.01
	英領バージン諸島合計	819	0.06	1,800,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	1,854	0.13
カナダ							
社債 - 格付BB+							
110,000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	114	0.01		社債 - 格付B/ +		
社債 - 格付BB							
650,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	639	0.05	1,125,000	Kodiak Oil & Gas Corp 5.5% 01/02/2022	1,142	0.08
300,000	MEG Energy Corp 6.5% 15/03/2021	299	0.02	1,400,000	Kodiak Oil & Gas Corp 8.125% 01/12/2019	1,507	0.11
500,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	503	0.04		社債 - 格付B		
675,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	635	0.04	2,290,000	Novelis Inc 8.375% 15/12/2017	2,393	0.17
1,605,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	1,649	0.12	3,110,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	3,394	0.24
250,000	Ultra Petroleum Corp 5.75% 15/12/2018	248	0.02	450,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	446	0.03
450,000	Ultra Petroleum Corp 6.125% 01/10/2024	425	0.03	950,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018	1,010	0.07
1,700,000	Videotron Ltd 5% 15/07/2022	1,759	0.12	1,050,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	1,125	0.08
250,000	Videotron Ltd 5.375% 15/06/2024	258	0.02		社債 - 格付B-		
168,000	Videotron Ltd 9.125% 15/04/2018	173	0.01	1,375,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	1,396	0.10
社債 - 格付BB-							
225,000	Air Canada 6.75% 01/10/2019	237	0.02	250,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	260	0.02
525,000	Bombardier Inc 4.25% 15/01/2016	537	0.04	500,000	Jupiter Resources Inc 8.5% 01/10/2022	440	0.03
350,000	Bombardier Inc 4.75% 15/04/2019	361	0.02	400,000	Tervita Corp 8% 15/11/2018	380	0.03
250,000	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	255	0.02		カナダ合計	28,820	2.05
ケイマン諸島							
社債 - 格付BB							
400,000	UPCB Finance III Ltd 6.625% 01/07/2020	421	0.03	400,000	UPCB Finance V Ltd 7.25% 15/11/2021	475	0.03
430,000	UPCB Finance V Ltd 7.25% 15/11/2021	475	0.03	650,000	UPCB Finance VI Ltd 6.875% 15/01/2022	708	0.05

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
社債 - 格付B-			
600,000	Global A&T Electronics Ltd 10% 01/02/2019	529	0.04
1,600,000	Offshore Group Investment Ltd 7.125% 01/04/2023	1,324	0.09
2,100,000	Offshore Group Investment Ltd 7.5% 01/11/2019	1,796	0.13
	ケイマン諸島合計	5,253	0.37
フィンランド			
社債 - 格付BB			
1,750,000	Nokia Oyj 5.375% 15/05/2019	1,884	0.13
	フィンランド合計	1,884	0.13
フランス			
社債 - 格付BB+			
400,000	BPCE SA 12.5% *	546	0.04
650,000	Credit Agricole SA 6.637% *	692	0.05
600,000	Credit Agricole SA 8.375% *	693	0.05
1,100,000	Lafarge SA 6.5% 15/07/2016	1,178	0.08
375,000	Societe Generale SA 5.922% *	394	0.03
社債 - 格付BB			
450,000	Rexel SA 5.25% 15/06/2020	453	0.03
500,000	Rexel SA 6.125% 15/12/2019	518	0.04
社債 - 格付B+			
1,340,000	CGG SA 6.5% 01/06/2021	1,079	0.08
950,000	CGG SA 6.875% 15/01/2022	765	0.05
215,000	CGG SA 7.75% 15/05/2017	209	0.01
1,350,000	Numericable Group SA 4.875% 15/05/2019	1,353	0.10
2,625,000	Numericable Group SA 6% 15/05/2022	2,697	0.19
650,000	Numericable Group SA 6.25% 15/05/2024	669	0.05
	フランス合計	11,246	0.80
ドイツ			
社債 - 格付BB			
550,000	Commerzbank AG 8.125% 19/09/2023	642	0.05
社債 - 格付BB-			
550,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	575	0.04
450,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 7.5% 15/03/2019	474	0.03
社債 - 格付B			
550,000	Unitymedia KabelBW GmbH 6.125% 15/01/2025	574	0.04
	ドイツ合計	2,265	0.16
アイルランド			
社債 - 格付BB+			
350,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 2.75% 15/05/2017	346	0.03
650,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	646	0.05
700,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.5% 15/05/2021	707	0.05
450,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	466	0.03

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
社債 - 格付B+			
700,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	718	0.05
社債 - 格付CCC+			
450,000	Ardagh Packaging Finance Plc 9.125% 15/10/2020	486	0.03
225,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	223	0.02
300,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.25% 31/01/2019	301	0.02
300,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.75% 31/01/2021	309	0.02
	アイルランド合計	4,202	0.30
イタリア			
社債 - 格付BB+			
700,000	Enel SpA 8.75% 24/09/2073	817	0.06
800,000	Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	812	0.05
	イタリア合計	1,629	0.11
日本			
社債 - 格付BB+			
1,600,000	SoftBank Corp 4.5% 15/04/2020	1,618	0.11
	日本合計	1,618	0.11
リベリア			
社債 - 格付BB			
1,350,000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022	1,402	0.10
	リベリア合計	1,402	0.10
ルクセンブルグ			
社債 - 格付BB+			
50,000	Telecom Italia Capital SA 5.25% 01/10/2015	51	0.00
2,000,000	Telecom Italia Capital SA 6.999% 04/06/2018	2,240	0.16
2,000,000	Telecom Italia Capital SA 7.175% 18/06/2019	2,276	0.16
社債 - 格付BB+/-			
1,250,000	ArcelorMittal 4.25% 01/03/2016	1,278	0.09
2,500,000	ArcelorMittal 5% 25/02/2017	2,613	0.18
2,250,000	ArcelorMittal 5.75% 05/08/2020	2,391	0.17
3,250,000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	3,461	0.25
3,350,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2018	3,601	0.26
2,100,000	ArcelorMittal 6.75% 25/02/2022	2,336	0.17
3,245,000	ArcelorMittal 10.35% 01/06/2019	3,999	0.28
社債 - 格付BB			
500,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2021	535	0.03
250,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021	259	0.02
400,000	Wind Acquisition Finance SA 6.5% 30/04/2020	415	0.03
社債 - 格付BB-			
500,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	515	0.04
250,000	Altice Financing SA 7.875% 15/12/2019	267	0.02
500,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	524	0.04

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
500,000	Puma International Financing SA 6.75% 01/02/2021	511	0.03	70,000	Sensata Technologies BV 5.625% 01/11/2024	74	0.01
1,150,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020 社債 - 格付B+	1,118	0.08	500,000	Sensata Technologies BV 6.5% 15/05/2019 社債 - 格付BB	523	0.04
2,475,000	CHC Helicopter SA 9.25% 15/10/2020	2,394	0.17	400,000	Koninklijke KPN NV 7% 28/03/2073	419	0.03
3,805,000	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023	3,815	0.27	250,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.5% 15/09/2016	253	0.02
3,060,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	3,213	0.23	700,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% 01/06/2018	703	0.05
4,730,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	5,049	0.36	200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% 15/02/2021	211	0.01
2,310,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	2,495	0.18	200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% 15/03/2023 社債 - 格付BB-	211	0.02
1,000,000	Intelsat Jackson Holdings SA 8.5% 01/11/2019	1,040	0.07	400,000	Schaeffler Finance BV 4.25% 15/05/2021	391	0.03
515,000	Pacific Drilling SA 5.375% 01/06/2020 社債 - 格付B	465	0.03	600,000	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2021	598	0.04
1,650,000	Altice SA 7.75% 15/05/2022	1,726	0.12	200,000	Schaeffler Finance BV 7.75% 15/02/2017	225	0.01
500,000	ConvaTec Healthcare E SA 10.5% 15/12/2018	530	0.04	オランダ合計		5,369	0.38
1,400,000	Mallinckrodt International Finance SA 4.75% 15/04/2023	1,348	0.09	マーシャル諸島共和国			
2,925,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 8.75% 01/02/2019	3,100	0.22	社債 - 格付BB-			
1,550,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021 社債 - 格付B-	1,504	0.11	525,000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance II US Inc 7.375% 15/01/2022	528	0.04
200,000	Altice Finco SA 8.125% 15/01/2024	210	0.02	マーシャル諸島共和国合計			
500,000	Altice Finco SA 9.875% 15/12/2020	560	0.04	528			
200,000	INEOS Group Holdings SA 5.875% 15/02/2019	201	0.01	シンガポール			
400,000	INEOS Group Holdings SA 6.125% 15/08/2018	403	0.03	社債 - 格付BB+			
2,350,000	Intelsat Jackson Holdings SA 6.625% 15/12/2022	2,473	0.18	1,050,000	Flextronics International Ltd 4.625% 15/02/2020	1,071	0.08
1,150,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	1,190	0.08	850,000	Flextronics International Ltd 5% 15/02/2023	871	0.06
4,325,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	4,509	0.32	シンガポール合計			
2,500,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023 社債 - 格付CCC+	2,669	0.19	1,942			
375,000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA / Beverage Packaging Holdings II Is 5.625% 15/12/2016	376	0.03	スペイン			
550,000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA / Beverage Packaging Holdings II Is 6% 15/06/2017 ルクセンブルグ合計	551	0.04	社債 - 格付B+			
		68,211	4.84	925,000	BBVA International Preferred SAU 5.919% 社債 - 格付B	944	0.07
オランダ				350,000	Abengoa Finance SAU 7.75% 01/02/2020	366	0.02
社債 - 格付BB+				350,000	Abengoa Finance SAU 8.875% 01/11/2017 スペイン合計	380	0.03
500,000	EDP Finance BV 4.9% 01/10/2019	521	0.04	1,690			
450,000	EDP Finance BV 5.25% 14/01/2021	470	0.03	英国			
550,000	EDP Finance BV 6% 02/02/2018	595	0.04	社債 - 格付BB+			
175,000	Sensata Technologies BV 4.875% 15/10/2023	175	0.01	550,000	Inmarsat Finance Plc 4.875% 15/05/2022 社債 - 格付BB	550	0.04
				450,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.125% 15/12/2018	456	0.03
				200,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	201	0.02
				400,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.625% 01/02/2023	422	0.03
				300,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 8.125% 15/05/2021	330	0.02
				4,700,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% 28/05/2024	4,750	0.34

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
4,450,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6% 19/12/2023	4,772	0.34	2,184,000	General Motors Financial Co Inc 4.75% 15/08/2017	2,331	0.16
1,700,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.1% 10/06/2023	1,839	0.13	1,700,000	General Motors Financial Co Inc 6.75% 01/06/2018	1,934	0.14
4,400,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.125% 15/12/2022	4,774	0.34	1,625,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.375% 01/11/2018	1,670	0.12
社債 - 格付BB-				1,750,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	1,820	0.13
570,000	Ineos Finance Plc 7.5% 01/05/2020	609	0.04	1,025,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01/11/2023	1,079	0.08
550,000	Ineos Finance Plc 8.375% 15/02/2019	590	0.04	2,350,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/03/2017	2,379	0.17
400,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	378	0.03	2,700,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	2,764	0.20
500,000	Tullow Oil Plc 6.25% 15/04/2022	457	0.03	2,645,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	2,728	0.19
750,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2021	776	0.06	3,500,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	3,687	0.26
725,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.375% 15/04/2021	750	0.05	750,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022	821	0.06
500,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/01/2025	518	0.04	2,020,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	2,166	0.15
社債 - 格付B+				1,225,000	Masco Corp 7.125% 15/03/2020	1,406	0.10
300,000	Paragon Offshore Plc 6.75% 15/07/2022	238	0.02	2,100,000	Newfield Exploration Co 5.625% 01/07/2024	2,273	0.16
300,000	Paragon Offshore Plc 7.25% 15/08/2024	233	0.01	1,500,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	1,631	0.12
社債 - 格付B				270,000	QVC Inc 3.125% 01/04/2019	271	0.02
700,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 8.5% 15/10/2018	726	0.05	1,445,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	1,436	0.10
400,000	Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	417	0.03	1,450,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	1,404	0.10
300,000	Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/04/2023	320	0.02	1,150,000	QVC Inc 4.85% 01/04/2024	1,163	0.08
社債 - 格付CCC+				950,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	997	0.07
350,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 10.75% 15/10/2019	345	0.03	500,000	QVC Inc 7.375% 15/10/2020	527	0.04
英国合計				2,550,000	Rockwood Specialties Group Inc 4.625% 15/10/2020	2,662	0.19
米国				1,100,000	SESI LLC 6.375% 01/05/2019	1,151	0.08
社債 - 格付BBB				1,420,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,544	0.11
350,000	Nuveen Investments Inc 9.5% 15/10/2020	424	0.03	300,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	300	0.02
社債 - 格付BBB-				1,700,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.375% 15/03/2022	1,785	0.13
2,535,000	Alcoa Inc 5.125% 01/10/2024	2,659	0.19	2,580,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 7.75% 15/08/2020	2,767	0.20
2,840,000	Alcoa Inc 5.4% 15/04/2021	3,103	0.22	社債 - 格付BB+/+			
1,000,000	Alcoa Inc 5.55% 01/02/2017	1,073	0.08	2,575,000	Access Midstream Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/05/2023	2,692	0.19
1,600,000	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	1,785	0.13	1,700,000	Access Midstream Partners LP / ACMP Finance Corp 4.875% 15/03/2024	1,779	0.13
1,400,000	Alcoa Inc 5.87% 23/02/2022	1,559	0.11	1,650,000	Access Midstream Partners LP / ACMP Finance Corp 5.875% 15/04/2021	1,738	0.12
1,700,000	Alcoa Inc 6.15% 15/08/2020	1,923	0.14	1,620,000	Access Midstream Partners LP / ACMP Finance Corp 6.125% 15/07/2022	1,756	0.12
1,650,000	Alcoa Inc 6.75% 15/07/2018	1,875	0.13	500,000	Enbridge Energy Partners LP 8.05% 01/10/2037	558	0.04
3,150,000	General Motors Co 3.5% 02/10/2018	3,257	0.23	900,000	PPL Capital Funding Inc 6.7% 30/03/2067	914	0.07
3,050,000	General Motors Co 4.875% 02/10/2023	3,283	0.23				
2,100,000	General Motors Financial Co Inc 2.625% 10/07/2017	2,124	0.15				
1,545,000	General Motors Financial Co Inc 2.75% 15/05/2016	1,568	0.11				
1,000,000	General Motors Financial Co Inc 3% 25/09/2017	1,021	0.07				
1,290,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	1,321	0.09				
1,500,000	General Motors Financial Co Inc 3.5% 10/07/2019	1,548	0.11				
1,985,000	General Motors Financial Co Inc 4.25% 15/05/2023	2,042	0.14				
2,300,000	General Motors Financial Co Inc 4.375% 25/09/2021	2,409	0.17				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
205,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	209	0.01	1,430,000	Concho Resources Inc 7% 15/01/2021	1,542	0.11
1,000,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	989	0.07	850,000	Constellation Brands Inc 3.75% 01/05/2021	849	0.06
1,700,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	1,783	0.13	115,000	Constellation Brands Inc 3.875% 15/11/2019	117	0.01
850,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021 社債 - 格付BB+	915	0.07	2,150,000	Constellation Brands Inc 4.25% 01/05/2023	2,158	0.15
1,150,000	Activision Blizzard Inc 5.625% 15/09/2021	1,222	0.09	100,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	102	0.01
300,000	Activision Blizzard Inc 6.125% 15/09/2023	325	0.02	1,500,000	Constellation Brands Inc 6% 01/05/2022	1,676	0.12
1,250,000	Avon Products Inc 4.6% 15/03/2020	1,189	0.08	1,200,000	Constellation Brands Inc 7.25% 01/09/2016	1,311	0.09
875,000	Avon Products Inc 5% 15/03/2023	818	0.06	1,280,000	Constellation Brands Inc 7.25% 15/05/2017	1,429	0.10
2,000,000	Ball Corp 4% 15/11/2023	1,920	0.14	850,000	Dana Holding Corp 5.375% 15/09/2021	883	0.06
1,700,000	Ball Corp 5% 15/03/2022	1,776	0.13	720,000	Dana Holding Corp 6.5% 15/02/2019	747	0.05
800,000	Ball Corp 5.75% 15/05/2021	838	0.06	750,000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp 5.625% 15/10/2020	792	0.06
870,000	Ball Corp 6.75% 15/09/2020	914	0.06	1,305,000	Fifth Third Bancorp 5.1% *	1,233	0.09
325,000	Building Materials Corp of America 5.375% 15/11/2024	326	0.02	1,100,000	FirstEnergy Corp 2.75% 15/03/2018	1,110	0.08
500,000	Building Materials Corp of America 6.75% 01/05/2021	534	0.04	1,450,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	1,453	0.10
3,000,000	Case New Holland Industrial Inc 7.875% 01/12/2017	3,382	0.24	550,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.625% 31/07/2019	589	0.04
350,000	Celanese US Holdings LLC 4.625% 15/11/2022	354	0.03	250,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.875% 31/01/2022	273	0.02
625,000	Centex Corp 6.5% 01/05/2016	670	0.05	450,000	Fresenius Medical Care US Finance Inc 5.75% 15/02/2021	483	0.03
1,050,000	Chesapeake Energy Corp 3.25% 15/03/2016	1,054	0.07	330,000	Fresenius Medical Care US Finance Inc 6.5% 15/09/2018	363	0.03
3,100,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	3,176	0.23	800,000	Fresenius Medical Care US Finance Inc 6.875% 15/07/2017	878	0.06
1,725,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	1,795	0.13	1,275,000	Gannett Co Inc 5.125% 15/10/2019	1,316	0.09
2,300,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	2,527	0.18	250,000	Gannett Co Inc 5.125% 15/07/2020	259	0.02
2,220,000	Chesapeake Energy Corp 6.125% 15/02/2021	2,468	0.18	1,575,000	Gannett Co Inc 6.375% 15/10/2023	1,713	0.12
1,175,000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/08/2017	1,277	0.09	500,000	Hartford Financial Services Group Inc 8.125% 15/06/2038	578	0.04
2,560,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	2,889	0.21	675,000	IAC/InterActiveCorp 4.75% 15/12/2022	662	0.05
1,100,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	1,259	0.09	825,000	IAC/InterActiveCorp 4.875% 30/11/2018	850	0.06
1,390,000	Chesapeake Energy Corp 7.25% 15/12/2018	1,589	0.11	165,000	IHS Inc 5% 01/11/2022	167	0.01
2,225,000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	2,265	0.16	1,750,000	International Lease Finance Corp 3.875% 15/04/2018	1,754	0.12
1,175,000	Clean Harbors Inc 5.125% 01/06/2021	1,196	0.08	600,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	612	0.04
1,475,000	Clean Harbors Inc 5.25% 01/08/2020	1,512	0.11	1,500,000	International Lease Finance Corp 5.75% 15/05/2016	1,566	0.11
775,000	Commercial Metals Co 6.5% 15/07/2017	831	0.06	1,400,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	1,509	0.11
1,250,000	Commercial Metals Co 7.35% 15/08/2018	1,387	0.10	1,750,000	International Lease Finance Corp 5.875% 15/08/2022	1,910	0.14
1,000,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/10/2022	1,057	0.08	2,450,000	International Lease Finance Corp 6.25% 15/05/2019	2,681	0.19
3,050,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	3,230	0.23	2,115,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	2,555	0.18
1,420,000	Concho Resources Inc 6.5% 15/01/2022	1,527	0.11				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
940,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/09/2015	992	0.07	1,125,000	Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	1,157	0.08
1,300,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	1,618	0.11	725,000	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023	711	0.05
3,150,000	International Lease Finance Corp 8.75% 15/03/2017	3,543	0.25	1,295,000	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15/02/2022	1,392	0.10
1,050,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	1,202	0.09	600,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	701	0.05
1,000,000	IPALCO Enterprises Inc 5% 01/05/2018	1,060	0.08	1,400,000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/07/2018	1,467	0.10
2,050,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	2,204	0.16	725,000	Vulcan Materials Co 7% 15/06/2018	807	0.06
750,000	L Brands Inc 5.625% 15/10/2023	806	0.06	1,043,000	Vulcan Materials Co 7.5% 15/06/2021	1,215	0.09
2,310,000	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	2,616	0.19	1,000,000	WPX Energy Inc 5.25% 15/01/2017	1,044	0.07
690,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	783	0.06	900,000	WPX Energy Inc 5.25% 15/09/2024	880	0.06
900,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	1,073	0.08	2,310,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	2,430	0.17
300,000	Meccanica Holdings USA Inc 6.25% 15/07/2019	323	0.02	500,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	521	0.04
1,340,000	Newfield Exploration Co 6.875% 01/02/2020	1,393	0.10		社債 - 格付BB+/-		
775,000	NuStar Logistics LP 4.8% 01/09/2020	771	0.05	2,225,000	Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	2,303	0.16
1,100,000	ONEOK Inc 4.25% 01/02/2022	1,088	0.08	2,625,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	2,782	0.20
1,050,000	QEP Resources Inc 5.25% 01/05/2023	1,023	0.07		社債 - 格付BB+/-		
870,000	QEP Resources Inc 5.375% 01/10/2022	860	0.06	1,250,000	Kinder Morgan Finance Co LLC 5.7% 05/01/2016	1,304	0.09
1,500,000	QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	1,619	0.11	660,000	Kinder Morgan Finance Co LLC 6% 15/01/2018	721	0.05
1,250,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	1,316	0.09	500,000	Kinder Morgan Inc 5% 15/02/2021	529	0.04
1,400,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	1,475	0.10	450,000	Kinder Morgan Inc 5.625% 15/11/2023	493	0.04
870,000	Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	922	0.07	1,800,000	Kinder Morgan Inc 7% 15/06/2017	1,998	0.14
900,000	Range Resources Corp 6.75% 01/08/2020	952	0.07	850,000	Kinder Morgan Inc 7.25% 01/06/2018	966	0.07
4,325,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	4,530	0.32		社債 - 格付BB		
1,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	1,038	0.07	2,500,000	Ally Financial Inc 2.75% 30/01/2017	2,503	0.18
2,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	2,075	0.15	800,000	Ally Financial Inc 3.125% 15/01/2016	812	0.06
3,975,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	4,119	0.29	2,100,000	Ally Financial Inc 3.5% 18/07/2016	2,129	0.15
800,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	859	0.06	1,500,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	1,508	0.11
850,000	Sabine Pass LNG LP 6.5% 01/11/2020	899	0.06	2,000,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	2,103	0.15
3,210,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	3,444	0.24	1,500,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	1,564	0.11
1,600,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	1,704	0.12	2,810,000	Ally Financial Inc 5.5% 15/02/2017	2,979	0.21
1,650,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 6.875% 15/11/2019	1,766	0.13	2,440,000	Ally Financial Inc 6.25% 01/12/2017	2,663	0.19
490,000	Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020	545	0.04	3,000,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	3,571	0.25
2,030,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	2,385	0.17	3,190,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	3,844	0.27
410,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	424	0.03	1,475,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	1,468	0.10
600,000	Steel Dynamics Inc 5.25% 15/04/2023	628	0.04	1,250,000	AMC Networks Inc 7.75% 15/07/2021	1,359	0.10
525,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	554	0.04	1,350,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 6.75% 20/05/2020	1,444	0.10
650,000	Steel Dynamics Inc 6.125% 15/08/2019	699	0.05	2,040,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	2,195	0.16
800,000	Tesoro Corp 4.25% 01/10/2017	822	0.06				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
1,100,000	Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	1,100	0.08	250,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	250	0.02
825,000	Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	835	0.06	1,950,000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	2,169	0.15
2,150,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	2,140	0.15	1,130,000	CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	1,326	0.09
2,200,000	Antero Resources Finance Corp 5.375% 01/11/2021	2,225	0.16	270,000	DCP Midstream LLC 5.85% 21/05/2043	266	0.02
1,250,000	Antero Resources Finance Corp 6% 01/12/2020	1,300	0.09	2,475,000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	2,277	0.16
1,050,000	Ashland Inc 3% 15/03/2016	1,060	0.08	2,575,000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	2,540	0.18
1,250,000	Ashland Inc 3.875% 15/04/2018	1,268	0.09	770,000	Denbury Resources Inc 6.375% 15/08/2021	802	0.06
2,750,000	Ashland Inc 4.75% 15/08/2022	2,775	0.20	896,000	DPL Inc 6.5% 15/10/2016	956	0.07
1,000,000	Axiall Corp 4.875% 15/05/2023	971	0.07	1,760,000	DPL Inc 7.25% 15/10/2021	1,874	0.13
2,600,000	B/E Aerospace Inc 5.25% 01/04/2022	2,902	0.21	850,000	DR Horton Inc 3.625% 15/02/2018	863	0.06
1,300,000	B/E Aerospace Inc 6.875% 01/10/2020	1,407	0.10	1,375,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	1,378	0.10
1,100,000	Best Buy Co Inc 5% 01/08/2018	1,133	0.08	650,000	DR Horton Inc 5.75% 15/08/2023	691	0.05
1,225,000	Best Buy Co Inc 5.5% 15/03/2021	1,256	0.09	1,700,000	Eagle Spinco Inc 4.625% 15/02/2021	1,658	0.12
1,000,000	California Resources Corp 5% 15/01/2020	1,009	0.07	2,225,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	2,336	0.17
250,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	256	0.02	2,420,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	2,789	0.20
3,725,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	3,813	0.27	975,000	Equinix Inc 4.875% 01/04/2020	992	0.07
300,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	323	0.02	2,050,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	2,114	0.15
450,000	Calpine Corp 6% 15/01/2022	484	0.03	1,450,000	Equinix Inc 7% 15/07/2021	1,581	0.11
442,000	Calpine Corp 7.875% 15/01/2023	488	0.03	2,340,000	Hanesbrands Inc 6.375% 15/12/2020	2,486	0.18
1,625,000	CBRE Services Inc 5% 15/03/2023	1,666	0.12	3,360,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	3,364	0.24
1,990,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2020	2,104	0.15	1,500,000	HCA Inc 4.25% 15/10/2019	1,524	0.11
3,650,000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	3,860	0.27	2,400,000	HCA Inc 4.75% 01/05/2023	2,439	0.17
1,100,000	CenturyLink Inc 6% 01/04/2017	1,185	0.08	3,550,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	3,656	0.26
2,750,000	CenturyLink Inc 6.45% 15/06/2021	3,011	0.21	1,500,000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	1,556	0.11
1,250,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	1,388	0.10	3,100,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	3,391	0.24
3,200,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 15/08/2018	3,324	0.24	6,020,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	6,720	0.48
2,575,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 01/08/2021	2,697	0.19	1,490,000	HCA Inc 7.25% 15/09/2020	1,579	0.11
1,000,000	CNH Industrial Capital LLC 3.25% 01/02/2017	1,000	0.07	225,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 5% 01/12/2024	216	0.02
450,000	CNH Industrial Capital LLC 3.375% 15/07/2019	438	0.03	2,125,000	Hologic Inc 6.25% 01/08/2020	2,231	0.16
1,250,000	CNH Industrial Capital LLC 3.625% 15/04/2018	1,256	0.09	1,250,000	Lear Corp 4.75% 15/01/2023	1,253	0.09
580,000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 01/11/2015	588	0.04	1,150,000	Lennar Corp 4.5% 15/06/2019	1,173	0.08
1,080,000	CNH Industrial Capital LLC 6.25% 01/11/2016	1,150	0.08	1,200,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	1,182	0.08
3,800,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	3,857	0.27	580,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	712	0.05
2,540,000	CONSOL Energy Inc 8.25% 01/04/2020	2,673	0.19	1,100,000	Levi Strauss & Co 6.875% 01/05/2022	1,196	0.08
1,025,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,040	0.07	900,000	Levi Strauss & Co 7.625% 15/05/2020	959	0.07
1,475,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	1,488	0.11	2,200,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 4.5% 15/07/2023	2,250	0.16
2,300,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	2,317	0.16	1,675,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 5.5% 15/02/2023	1,780	0.13
3,150,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	3,221	0.23	853,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 6.25% 15/06/2022	923	0.07
				1,010,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 6.75% 01/11/2020	1,070	0.08
				895,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	904	0.06
				350,000	Micron Technology Inc 5.875% 15/02/2022	368	0.03

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
25,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.875% 01/05/2021	27	0.00	250,000	Sirius XM Radio Inc 5.75% 01/08/2021	259	0.02
1,514,000	Navient Corp 4.625% 25/09/2017	1,544	0.11	375,000	Sirius XM Radio Inc 5.875% 01/10/2020	395	0.03
2,350,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	2,385	0.17	800,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	836	0.06
2,650,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	2,743	0.19	961,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	903	0.06
2,050,000	Navient Corp 5.5% 25/01/2023	2,050	0.15	823,000	SM Energy Co 6.5% 01/01/2023	850	0.06
2,000,000	Navient Corp 6% 25/01/2017	2,115	0.15	775,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 01/09/2018	806	0.06
1,750,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	1,811	0.13	2,225,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	2,292	0.16
3,600,000	Navient Corp 6.25% 25/01/2016	3,743	0.27	1,525,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	1,594	0.11
1,400,000	Navient Corp 7.25% 25/01/2022	1,561	0.11	3,350,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	3,509	0.25
3,000,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	3,435	0.24	3,975,000	T-Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	4,094	0.29
5,350,000	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	6,119	0.43	3,100,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	3,239	0.23
1,050,000	NCR Corp 4.625% 15/02/2021	1,045	0.07	2,125,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	2,226	0.16
1,200,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	1,194	0.08	2,925,000	T-Mobile USA Inc 6.542% 28/04/2020	3,104	0.22
650,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	670	0.05	1,680,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 15/11/2020	1,777	0.13
1,750,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	1,855	0.13	3,550,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	3,763	0.27
2,050,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	2,050	0.15	2,600,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/04/2021	2,743	0.19
775,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	789	0.06	2,900,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	3,067	0.22
300,000	PAETEC Holding Corp 9.875% 01/12/2018	317	0.02	1,225,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	1,302	0.09
275,000	Penn Virginia Resource Partners LP / Penn Virginia Resource Finance Corp 8.375% 01/06/2020	304	0.02	1,875,000	Terex Corp 6% 15/05/2021	1,955	0.14
310,000	Realogy Group LLC 7.625% 15/01/2020	335	0.02	90,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	92	0.01
1,275,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 4.5% 01/11/2023	1,256	0.09	1,000,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	1,023	0.07
1,925,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5% 01/10/2022	1,954	0.14	850,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	871	0.06
1,050,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.5% 15/04/2023	1,087	0.08	150,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.25% 15/10/2022	155	0.01
750,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.75% 01/09/2020	798	0.06	1,900,000	Voya Financial Inc 5.65% 15/05/2053	1,900	0.13
1,950,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	2,087	0.15		社債 - 格付BB/-		
900,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 6.5% 15/07/2021	955	0.07	1,500,000	PPL Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	1,411	0.10
1,020,000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 6.875% 01/12/2018	1,058	0.08	750,000	PPL Energy Supply LLC 6.5% 01/05/2018	816	0.06
560,000	Rockies Express Pipeline LLC 5.625% 15/04/2020	584	0.04		社債 - 格付BB-/ +		
250,000	Rockies Express Pipeline LLC 6% 15/01/2019	263	0.02	725,000	RJS Power Holdings LLC 5.125% 15/07/2019	722	0.05
250,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.85% 15/07/2018	268	0.02		社債 - 格付BB-		
250,000	Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	258	0.02	1,250,000	ADT Corp 2.25% 15/07/2017	1,227	0.09
250,000	Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	277	0.02	2,050,000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	1,821	0.13
190,000	Sealed Air Corp 8.125% 15/09/2019	206	0.01	850,000	ADT Corp 4.125% 15/04/2019	843	0.06
530,000	Sealed Air Corp 8.375% 15/09/2021	600	0.04	1,150,000	ADT Corp 4.125% 15/06/2023	1,054	0.07
425,000	Sirius XM Radio Inc 4.25% 15/05/2020	422	0.03	2,175,000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	2,296	0.16
250,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/05/2023	240	0.02	100,000	AECOM Technology Corp 5.75% 15/10/2022	105	0.01
				75,000	AECOM Technology Corp 5.875% 15/10/2024	79	0.01
				1,250,000	AES Corp 4.875% 15/05/2023	1,244	0.09

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
1,450,000	AES Corp 5.5% 15/03/2024	1,478	0.11	1,750,000	Frontier Communications Corp		
2,110,000	AES Corp 7.375% 01/07/2021	2,418	0.17		7.125% 15/01/2023	1,862	0.13
1,370,000	AES Corp 8% 15/10/2017	1,560	0.11	1,700,000	Frontier Communications Corp		
1,100,000	AES Corp 8% 01/06/2020	1,276	0.09		7.625% 15/04/2024	1,821	0.13
84,000	AES Corp 9.75% 15/04/2016	93	0.01	900,000	Frontier Communications Corp		
770,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 6.25% 20/08/2019	811	0.06		8.125% 01/10/2018	1,019	0.07
2,025,000	Aramark Services Inc 5.75% 15/03/2020	2,119	0.15	1,190,000	Frontier Communications Corp		
200,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	209	0.01		8.25% 15/04/2017	1,336	0.09
400,000	Ashtead Capital Inc 6.5% 15/07/2022	432	0.03	2,385,000	Frontier Communications Corp		
675,000	Audatex North America Inc 6% 15/06/2021	714	0.05		8.5% 15/04/2020	2,749	0.20
1,100,000	Berry Petroleum Co LLC 6.375% 15/09/2022	1,017	0.07	730,000	Frontier Communications Corp		
380,000	Building Materials Corp of America 6.875% 15/08/2018	393	0.03		8.75% 15/04/2022	843	0.06
250,000	CBS Outdoor Americas Capital LLC / CBS Outdoor Americas Capital Corp 5.25% 15/02/2022	256	0.02	850,000	Frontier Communications Corp		
125,000	CBS Outdoor Americas Capital LLC / CBS Outdoor Americas Capital Corp 5.625% 15/02/2024	129	0.01		9.25% 01/07/2021	1,012	0.07
250,000	CBS Outdoor Americas Capital LLC / CBS Outdoor Americas Capital Corp 5.875% 15/03/2025	261	0.02	6,275,000	HJ Heinz Co 4.25% 15/10/2020	6,352	0.45
1,300,000	Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	1,277	0.09	1,290,000	Huntington Ingalls Industries Inc 6.875% 15/03/2018	1,348	0.10
600,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	603	0.04	1,210,000	Huntington Ingalls Industries Inc 7.125% 15/03/2021	1,301	0.09
2,200,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	2,211	0.16		Inc 7.125% 15/03/2021	1,728	0.12
3,550,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	3,652	0.26	1,550,000	L Brands Inc 6.9% 15/07/2017	1,400	0.10
2,730,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	2,860	0.20	1,400,000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	1,400	0.12
2,450,000	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	2,579	0.18	1,050,000	Lamar Media Corp 5.375% 15/01/2024	1,084	0.08
1,450,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	1,519	0.11	900,000	Lamar Media Corp 5.875% 01/02/2022	947	0.07
3,225,000	CIT Group Inc 5.25% 15/03/2018	3,402	0.24	2,200,000	LifePoint Hospitals Inc 5.5% 01/12/2021	2,304	0.16
1,700,000	CIT Group Inc 5.375% 15/05/2020	1,819	0.13	1,000,000	LifePoint Hospitals Inc 6.625% 01/10/2020	1,063	0.08
970,000	CIT Group Inc 5.5% 15/02/2019	1,033	0.07	650,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 5.125% 15/07/2019	655	0.05
350,000	CIT Group Inc 6.625% 01/04/2018	383	0.03	2,650,000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	2,780	0.20
1,250,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp III 6.25% 01/02/2021	1,325	0.09	2,025,000	NRG Energy Inc 6.25% 01/05/2024	2,093	0.15
2,175,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp IV 4.5% 15/01/2023	2,137	0.15	1,900,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	2,006	0.14
2,450,000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	2,513	0.18	2,520,000	NRG Energy Inc 7.625% 15/01/2018	2,816	0.20
1,850,000	DISH DBS Corp 4.625% 15/07/2017	1,933	0.14	2,250,000	NRG Energy Inc 7.875% 15/05/2021	2,451	0.17
3,150,000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	3,146	0.22	2,160,000	NRG Energy Inc 8.25% 01/09/2020	2,326	0.17
2,100,000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	2,183	0.16	600,000	Nuance Communications Inc 5.375% 15/08/2020	602	0.04
4,100,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	4,346	0.31	3,450,000	Peabody Energy Corp 6% 15/11/2018	3,346	0.24
4,045,000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	4,480	0.32	2,812,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021	2,664	0.19
2,800,000	DISH DBS Corp 7.125% 01/02/2016	2,969	0.21	1,130,000	Peabody Energy Corp 6.5% 15/09/2020	1,076	0.08
3,100,000	DISH DBS Corp 7.875% 01/09/2019	3,596	0.26	1,300,000	Peabody Energy Corp 7.375% 01/11/2016	1,342	0.10
829,000	First Data Corp 6.75% 01/11/2020	891	0.06	1,450,000	Rite Aid Corp 8% 15/08/2020	1,564	0.11
850,000	First Data Corp 7.375% 15/06/2019	899	0.06	875,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	879	0.06
300,000	First Data Corp 8.875% 15/08/2020	324	0.02	750,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	803	0.06
1,525,000	Frontier Communications Corp 6.25% 15/09/2021	1,575	0.11	1,000,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	1,123	0.08
1,725,000	Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025	1,753	0.12	850,000	Service Corp International 5.375% 15/01/2022	880	0.06
950,000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/03/2019	1,050	0.07	1,110,000	Service Corp International 5.375% 15/05/2024	1,141	0.08
				1,590,000	Seventy Seven Operating LLC 6.625% 15/11/2019	1,570	0.11
				350,000	Smithfield Foods Inc 5.25% 01/08/2018	361	0.03

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
250,000	Smithfield Foods Inc 5.875% 01/08/2021	266	0.02	250,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.125% 01/06/2022	247	0.02
1,800,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	1,953	0.14	1,050,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	1,055	0.07
1,060,000	Smithfield Foods Inc 7.75% 01/07/2017	1,179	0.08	1,640,000	Burger King Corp 9.875% 15/10/2018	1,728	0.12
3,925,000	Sprint Communications Inc 6% 01/12/2016	4,160	0.30	500,000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 6.5% 15/04/2021	483	0.03
4,650,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	4,644	0.33	2,500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	2,491	0.18
3,250,000	Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	3,437	0.24	750,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	759	0.05
2,805,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	3,166	0.22	2,500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	2,525	0.18
2,000,000	Sprint Communications Inc 9.125% 01/03/2017	2,260	0.16	750,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	769	0.05
2,080,000	Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	2,673	0.19	2,500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	2,562	0.18
1,750,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	1,798	0.13	3,320,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021	3,503	0.25
1,200,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	1,272	0.09	1,400,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	1,487	0.11
2,200,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	2,370	0.17	2,750,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7% 15/01/2019	2,867	0.20
950,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	945	0.07	1,970,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.25% 30/10/2017	2,051	0.15
275,000	Taylor Morrison Communities Inc / Monarch Communities Inc 5.25% 15/04/2021	276	0.02	1,580,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.375% 01/06/2020	1,693	0.12
750,000	TRI Pointe Holdings Inc 4.375% 15/06/2019	750	0.05	1,250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 8.125% 30/04/2020	1,325	0.09
750,000	TRI Pointe Holdings Inc 5.875% 15/06/2024	765	0.05	300,000	CCOH Safari LLC 5.5% 01/12/2022	303	0.02
1,775,000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024	1,859	0.13	450,000	CCOH Safari LLC 5.75% 01/12/2024	453	0.03
2,125,000	United Rentals North America Inc 6.125% 15/06/2023	2,284	0.16	300,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	300	0.02
1,870,000	United Rentals North America Inc 7.375% 15/05/2020	2,034	0.14	275,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	277	0.02
2,520,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	2,803	0.20	1,000,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/04/2018	1,058	0.07
1,430,000	United Rentals North America Inc 8.25% 01/02/2021	1,562	0.11	3,750,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.125% 15/07/2024	3,825	0.27
600,000	United States Steel Corp 6.05% 01/06/2017	643	0.05	2,500,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	2,659	0.19
1,010,000	United States Steel Corp 7% 01/02/2018	1,114	0.08	1,550,000	DaVita HealthCare Partners Inc 6.625% 01/11/2020	1,631	0.12
1,400,000	United States Steel Corp 7.375% 01/04/2020	1,563	0.11	600,000	Dell Inc 3.1% 01/04/2016	603	0.04
850,000	United States Steel Corp 7.5% 15/03/2022	931	0.07	700,000	Dell Inc 4.625% 01/04/2021	677	0.05
	社債 - 格付B+ / +			800,000	Dell Inc 5.65% 15/04/2018	844	0.06
500,000	Atlas Pipeline Partners LP / Atlas Pipeline Finance Corp 4.75% 15/11/2021	500	0.04	1,400,000	Dell Inc 5.875% 15/06/2019	1,486	0.11
1,400,000	Atlas Pipeline Partners LP / Atlas Pipeline Finance Corp 5.875% 01/08/2023	1,454	0.10	1,200,000	Dynegy Finance I Inc / Dynegy Finance II Inc 6.75% 01/11/2019	1,238	0.09
1,250,000	Atlas Pipeline Partners LP / Atlas Pipeline Finance Corp 6.625% 01/10/2020	1,331	0.09	1,095,000	Dynegy Finance I Inc / Dynegy Finance II Inc 7.375% 01/11/2022	1,155	0.08
	社債 - 格付B+			750,000	Dynegy Finance I Inc / Dynegy Finance II Inc 7.625% 01/11/2024	793	0.06
750,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	873	0.06	800,000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	785	0.06
750,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	788	0.06	1,750,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.875% 01/05/2019	1,828	0.13
800,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.625% 15/10/2022	864	0.06	1,150,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.5% 01/05/2021	1,159	0.08

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
950,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	956	0.07	2,460,000	Pinnacle Entertainment Inc 7.5% 15/04/2021	2,629	0.19
1,800,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021	1,944	0.14	6,450,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	6,708	0.48
1,630,000	Goodyear Tire & Rubber Co 7% 15/05/2022	1,773	0.13	2,300,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	2,449	0.17
1,830,000	Goodyear Tire & Rubber Co 8.25% 15/08/2020	1,967	0.14	2,600,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7.125% 15/04/2019	2,701	0.19
1,700,000	Harbinger Group Inc 7.875% 15/07/2019	1,840	0.13	2,890,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7.875% 15/08/2019	3,105	0.22
2,285,000	HD Supply Inc 8.125% 15/04/2019	2,479	0.18	1,150,000	Rosetta Resources Inc 5.625% 01/05/2021	1,124	0.08
2,430,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.5% 15/06/2019	2,643	0.19	1,100,000	Rosetta Resources Inc 5.875% 01/06/2022	1,070	0.08
1,310,000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	1,325	0.09	1,325,000	Rosetta Resources Inc 5.875% 01/06/2024	1,268	0.09
920,000	Huntsman International LLC 8.625% 15/03/2021	998	0.07	1,735,000	SBA Telecommunications Inc 5.75% 15/07/2020	1,813	0.13
150,000	ILFC E-Capital Trust II 6.25% 21/12/2065	146	0.01	1,150,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	1,159	0.08
1,200,000	Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	1,267	0.09	1,400,000	Sinclair Television Group Inc 5.625% 01/08/2024	1,382	0.10
1,375,000	iStar Financial Inc 4% 01/11/2017	1,365	0.10	1,050,000	Sinclair Television Group Inc 6.125% 01/10/2022	1,087	0.08
1,425,000	iStar Financial Inc 5% 01/07/2019	1,421	0.10	1,228,000	Standard Pacific Corp 8.375% 15/05/2018	1,418	0.10
250,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021	249	0.02	700,000	Standard Pacific Corp 8.375% 15/01/2021	819	0.06
1,200,000	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance 9.75% 01/04/2021	1,356	0.10	2,100,000	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021	2,089	0.15
800,000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	820	0.06	2,150,000	Tenet Healthcare Corp 4.5% 01/04/2021	2,161	0.15
3,100,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	3,394	0.24	950,000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	971	0.07
1,750,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	1,925	0.14	3,725,000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	4,014	0.28
1,280,000	MGM Resorts International 7.5% 01/06/2016	1,376	0.10	2,150,000	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/11/2018	2,335	0.17
1,690,000	MGM Resorts International 7.625% 15/01/2017	1,844	0.13	700,000	TW Telecom Holdings Inc 5.375% 01/10/2022	772	0.06
1,975,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	2,281	0.16	675,000	TW Telecom Holdings Inc 5.375% 01/10/2022	737	0.05
1,850,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	2,155	0.15	375,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	395	0.03
1,050,000	MGM Resorts International 10% 01/11/2016	1,189	0.08	543,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	599	0.04
930,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	1,135	0.08	720,000	Univision Communications Inc 6.875% 15/05/2019	758	0.05
1,300,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	1,268	0.09	270,000	Univision Communications Inc 7.875% 01/11/2020	292	0.02
1,050,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	974	0.07	800,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	776	0.05
800,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	786	0.06	314,000	WMG Acquisition Corp 6% 15/01/2021	321	0.02
450,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	466	0.03		社債 - 格付B+/-		
2,325,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	2,447	0.17	250,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	252	0.02
850,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	888	0.06	450,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	440	0.03
700,000	Oasis Petroleum Inc 7.25% 01/02/2019	721	0.05				
1,525,000	Pinnacle Entertainment Inc 6.375% 01/08/2021	1,632	0.12				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
300,000	Endo Finance LLC & Endo Finco Inc 7% 15/07/2019	316	0.02	3,890,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	4,133	0.29
	社債 - 格付B/ +			1,150,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,184	0.08
1,500,000	Windstream Corp 6.375% 01/08/2023	1,511	0.11	625,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	666	0.05
850,000	Windstream Corp 7.5% 01/06/2022	905	0.06	850,000	Covanta Holding Corp 7.25% 01/12/2020	905	0.06
1,550,000	Windstream Corp 7.5% 01/04/2023	1,632	0.12	1,250,000	E*TRADE Financial Corp 6% 15/11/2017	1,289	0.09
1,560,000	Windstream Corp 7.75% 15/10/2020	1,665	0.12	1,625,000	E*TRADE Financial Corp 6.375% 15/11/2019	1,733	0.12
2,200,000	Windstream Corp 7.75% 01/10/2021	2,354	0.17	750,000	E*TRADE Financial Corp 6.75% 01/06/2016	797	0.06
2,300,000	Windstream Corp 7.875% 01/11/2017	2,565	0.18	1,300,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 6.875% 15/03/2024	1,041	0.07
	社債 - 格付B			1,305,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.5% 15/12/2021	1,088	0.08
875,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	827	0.06	1,430,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 9.25% 15/12/2017	1,399	0.10
1,080,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	953	0.07	4,270,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	4,696	0.33
1,100,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	1,018	0.07	1,300,000	EPL Oil & Gas Inc 8.25% 15/02/2018	1,264	0.09
1,200,000	Advanced Micro Devices Inc 7.75% 01/08/2020	1,149	0.08	525,000	Florida East Coast Holdings Corp 6.75% 01/05/2019	542	0.04
800,000	Albertsons Holdings LLC/Saturn Acquisition Merger Sub Inc 7.75% 15/10/2022	784	0.06	250,000	Freescale Semiconductor Inc 5% 15/05/2021	247	0.02
500,000	Alcatel-Lucent USA Inc 4.625% 01/07/2017	506	0.04	520,000	Freescale Semiconductor Inc 6% 15/01/2022	536	0.04
600,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.75% 15/11/2020	620	0.04	575,000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	555	0.04
200,000	Alcatel-Lucent USA Inc 8.875% 01/01/2020	219	0.02	1,230,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	1,247	0.09
950,000	Aleris International Inc 7.625% 15/02/2018	976	0.07	1,440,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	1,498	0.11
900,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	929	0.07	1,200,000	GenOn Energy Inc 9.875% 15/10/2020	1,245	0.09
75,000	Alpha Natural Resources Inc 7.5% 01/08/2020	60	0.00	375,000	Hercules Offshore Inc 8.75% 15/07/2021	238	0.02
1,950,000	APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	1,916	0.14	1,200,000	Hertz Corp 5.875% 15/10/2020	1,216	0.09
560,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	550	0.04	850,000	Hertz Corp 6.25% 15/10/2022	866	0.06
600,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	633	0.04	2,750,000	Hertz Corp 6.75% 15/04/2019	2,862	0.20
1,600,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	1,628	0.12	1,250,000	Hertz Corp 7.375% 15/01/2021	1,321	0.09
1,650,000	Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	1,831	0.13	1,550,000	Hertz Corp 7.5% 15/10/2018	1,609	0.11
1,000,000	Cablevision Systems Corp 8% 15/04/2020	1,148	0.08	900,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 5.625% 15/10/2021	945	0.07
1,700,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/09/2017	1,921	0.14	250,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.875% 15/04/2022	241	0.02
2,525,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	2,544	0.18	375,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	371	0.03
3,400,000	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	3,451	0.24	1,000,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	994	0.07
1,200,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 6% 15/08/2022	1,266	0.09	1,100,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,174	0.08
2,610,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 8.5% 01/04/2019	2,780	0.20	750,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	744	0.05
625,000	Cenveo Corp 6% 01/08/2019	600	0.04	1,000,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	1,050	0.07
5,910,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8% 15/06/2019	6,324	0.45	950,000	Laredo Petroleum Inc 9.5% 15/02/2019	1,009	0.07
6,240,000	Chrysler Group LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	6,965	0.49	1,000,000	Level 3 Communications Inc 11.875% 01/02/2019	1,079	0.08
1,059,000	Cincinnati Bell Inc 8.375% 15/10/2020	1,132	0.08	2,075,000	Level 3 Escrow II Inc 5.375% 15/08/2022	2,111	0.15
1,575,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	1,626	0.12				
3,825,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	3,992	0.28				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
775,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	816	0.06	1,750,000	Biomet Inc 6.5% 01/10/2020	1,857	0.13
1,600,000	Level 3 Financing Inc 7% 01/06/2020	1,716	0.12		社債 - 格付B-		
2,820,000	Level 3 Financing Inc 8.125% 01/07/2019	3,017	0.21	1,050,000	AK Steel Corp 7.625% 15/05/2020	1,055	0.08
1,830,000	Level 3 Financing Inc 8.625% 15/07/2020	2,013	0.14	950,000	AK Steel Corp 7.625% 01/10/2021	955	0.07
920,000	Level 3 Financing Inc 9.375% 01/04/2019	983	0.07	700,000	Alere Inc 7.25% 01/07/2018	745	0.05
3,200,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.25% 01/11/2019	2,960	0.21	475,000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	473	0.03
2,500,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/05/2019	2,356	0.17	2,475,000	Ansurg Corp 5.625% 15/07/2022	2,555	0.18
1,375,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/09/2021	1,255	0.09	1,125,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	1,131	0.08
2,170,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 7.75% 01/02/2021	2,142	0.15	1,450,000	Berry Plastics Corp 9.75% 15/01/2021	1,617	0.12
3,160,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 8.625% 15/04/2020	3,183	0.23	250,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021	245	0.02
1,835,000	McClatchy Co 9% 15/12/2022	2,078	0.15	400,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021	392	0.03
400,000	Post Holdings Inc 6% 15/12/2022	385	0.03	1,050,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	1,095	0.08
775,000	Post Holdings Inc 6.75% 01/12/2021	774	0.05	400,000	Ceridian LLC 8.875% 15/07/2019	443	0.03
2,650,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	2,720	0.19	1,050,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	1,037	0.07
250,000	Realogy Group LLC / Realogy Co- Issuer Corp 4.5% 15/04/2019	250	0.02	1,020,000	Chaparral Energy Inc 8.25% 01/09/2021	1,035	0.07
350,000	Realogy Group LLC / Sunshine Group Florida Ltd 3.375% 01/05/2016	354	0.03	6,150,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	6,642	0.47
1,175,000	SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	1,154	0.08	2,400,000	CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	2,592	0.18
1,250,000	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	1,306	0.09	4,075,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	4,401	0.31
900,000	Seventy Seven Energy Inc 6.5% 15/07/2022	850	0.06	700,000	Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019	714	0.05
1,300,000	Spectrum Brands Inc 6.375% 15/11/2020	1,378	0.10	1,400,000	Felcor Lodging LP 5.625% 01/03/2023	1,393	0.10
1,050,000	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	1,129	0.08	930,000	Felcor Lodging LP 6.75% 01/06/2019	970	0.07
800,000	SunGard Data Systems Inc 7.375% 15/11/2018	832	0.06	1,040,000	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	1,126	0.08
1,840,000	SunGard Data Systems Inc 7.625% 15/11/2020	1,962	0.14	1,246,000	First Data Corp 10.625% 15/06/2021	1,433	0.10
1,350,000	Toys R Us Property Co II LLC 8.5% 01/12/2017	1,353	0.10	1,433,000	First Data Corp 11.25% 15/01/2021	1,648	0.12
1,190,000	United Rentals North America Inc 8.375% 15/09/2020	1,290	0.09	6,310,000	First Data Corp 12.625% 15/01/2021	7,631	0.54
1,250,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	1,281	0.09	11,000	Freescale Semiconductor Inc 8.05% 01/02/2020	12	0.00
330,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	342	0.02	900,000	Freescale Semiconductor Inc 10.75% 01/08/2020	985	0.07
600,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.875% 01/12/2018	622	0.04	500,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	506	0.04
240,000	Valeant Pharmaceuticals International 7% 01/10/2020	251	0.02	1,650,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	1,782	0.13
500,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	527	0.04	2,870,000	HCA Holdings Inc 7.75% 15/05/2021	3,092	0.22
425,000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	419	0.03	2,800,000	HCA Inc 5.875% 01/05/2023	3,003	0.21
1,125,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 8.125% 01/01/2020	1,204	0.09	1,550,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2016	1,635	0.12
570,000	Zebra Technologies Corp 7.25% 15/10/2022	599	0.04	4,040,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	4,691	0.33
	社債 - 格付B- / +			1,050,000	HCA Inc 8% 01/10/2018	1,206	0.09
3,450,000	Biomet Inc 6.5% 01/08/2020	3,692	0.26	1,660,000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/06/2021	1,847	0.13
				2,150,000	Infor US Inc 9.375% 01/04/2019	2,343	0.17
				1,070,000	Infor US Inc 11.5% 15/07/2018	1,184	0.08
				300,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	311	0.02

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
2,000,000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	2,037	0.14	社債 - 格付B-/ -			
1,170,000	Iron Mountain Inc 7.75% 01/10/2019	1,258	0.09	1,825,000	BreitBurn Energy Partners LP / BreitBurn Finance Corp 7.875% 15/04/2022	1,771	0.13
750,000	Iron Mountain Inc 8.375% 15/08/2021	782	0.06	1,750,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	1,728	0.12
300,000	Jaguar Holding Co II / Jaguar Merger Sub Inc 9.5% 01/12/2019	322	0.02	社債 - 格付CCC+/ +			
350,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7.25% 15/10/2020	369	0.03	375,000	Athlon Holdings LP / Athlon Finance Corp 6% 01/05/2022	403	0.03
3,500,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 10.5% 01/11/2018	3,859	0.27	1,150,000	Athlon Holdings LP / Athlon Finance Corp 7.375% 15/04/2021	1,255	0.09
500,000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp 6.875% 01/08/2022	454	0.03	1,150,000	US Foods Inc 8.5% 30/06/2019	1,223	0.08
1,350,000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp 7.625% 01/05/2021	1,303	0.09	社債 - 格付CCC+			
1,550,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC 9.25% 01/06/2021	1,335	0.09	700,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	725	0.05
1,300,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC 10.75% 01/10/2020	1,174	0.08	1,135,000	Alere Inc 8.625% 01/10/2018	1,185	0.08
1,203,000	NBTY Inc 9% 01/10/2018	1,250	0.09	1,540,000	Alpha Natural Resources Inc 6% 01/06/2019	770	0.05
660,000	NGPL PipeCo LLC 7.119% 15/12/2017	662	0.05	1,210,000	Alpha Natural Resources Inc 6.25% 01/06/2021	575	0.04
500,000	NGPL PipeCo LLC 9.625% 01/06/2019	533	0.04	1,100,000	Alpha Natural Resources Inc 9.75% 15/04/2018	715	0.05
1,700,000	Penn Virginia Corp 8.5% 01/05/2020	1,666	0.12	425,000	American Energy-Permian Basin LLC / AEPB Finance Corp 7.125% 01/11/2020	371	0.03
700,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	666	0.05	425,000	American Energy-Permian Basin LLC / AEPB Finance Corp 7.375% 01/11/2021	371	0.03
1,350,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	1,411	0.10	600,000	Anna Merger Sub Inc 7.75% 01/10/2022	614	0.04
2,080,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/03/2021	1,882	0.13	1,900,000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	1,653	0.12
1,750,000	SandRidge Energy Inc 7.5% 15/02/2023	1,584	0.11	2,075,000	Arch Coal Inc 7% 15/06/2019	835	0.06
1,700,000	SandRidge Energy Inc 8.125% 15/10/2022	1,550	0.11	770,000	Arch Coal Inc 7.25% 01/10/2020	370	0.03
1,000,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 15/01/2020	934	0.07	1,800,000	Arch Coal Inc 7.25% 15/06/2021	666	0.05
2,080,000	Sears Holdings Corp 6.625% 15/10/2018	1,929	0.14	855,000	Avaya Inc 10.5% 01/03/2021	748	0.05
747,000	ServiceMaster Co 7% 15/08/2020	796	0.06	1,075,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	1,037	0.07
119,000	ServiceMaster Co 8% 15/02/2020	127	0.01	953,000	Boyd Gaming Corp 9.125% 01/12/2018	1,000	0.07
1,350,000	Springleaf Finance Corp 5.4% 01/12/2015	1,390	0.10	750,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	725	0.05
4,645,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	5,040	0.36	825,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	771	0.05
975,000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	1,092	0.08	975,000	DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 9.875% 15/04/2018	1,029	0.07
250,000	Sungard Availability Services Capital Inc 8.75% 01/04/2022	185	0.01	1,750,000	EXCO Resources Inc 7.5% 15/09/2018	1,547	0.11
1,950,000	SunGard Data Systems Inc 6.625% 01/11/2019	2,008	0.14	1,000,000	EXCO Resources Inc 8.5% 15/04/2022	879	0.06
650,000	SUPERVALU Inc 6.75% 01/06/2021	640	0.05	3,286,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	3,848	0.27
1,370,000	SUPERVALU Inc 8% 01/05/2016	1,473	0.10	2,525,000	Halcon Resources Corp 8.875% 15/05/2021	2,089	0.15
1,100,000	US Airways Group Inc 6.125% 01/06/2018	1,133	0.08	950,000	Halcon Resources Corp 9.25% 15/02/2022	788	0.06
1,100,000	USG Corp 6.3% 15/11/2016	1,158	0.08	2,500,000	Halcon Resources Corp 9.75% 15/07/2020	2,109	0.15
950,000	USG Corp 9.75% 15/01/2018	1,097	0.08	1,350,000	Harbinger Group Inc 7.75% 15/01/2022	1,370	0.10
600,000	Walter Energy Inc 9.5% 15/10/2019	519	0.04	2,600,000	HD Supply Inc 7.5% 15/07/2020	2,788	0.20
				1,700,000	HD Supply Inc 11% 15/04/2020	1,942	0.14
				2,050,000	HD Supply Inc 11.5% 15/07/2020	2,391	0.17
				3,100,000	Hexion US Finance Corp 6.625% 15/04/2020	3,111	0.22

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
450,000	Hockey Merger Sub 2 Inc 7.875% 01/10/2021	469	0.03	700,000	Ceridian LLC / Comdata Inc 8.125% 15/11/2017	701	0.05
3,275,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	3,316	0.23	800,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	686	0.05
3,585,000	iHeartCommunications Inc 9% 01/03/2021	3,576	0.25	2,610,000	Hexion US Finance Corp / Hexion Nova Scotia Finance ULC 8.875% 01/02/2018	2,585	0.18
2,090,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/09/2022	2,090	0.15	1,075,000	Hexion US Finance Corp / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	978	0.07
1,050,000	iHeartCommunications Inc 11.25% 01/03/2021	1,112	0.08	70,000	inVentiv Health Inc 10% 15/08/2018	63	0.01
1,085,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 12.5% 01/11/2019	1,207	0.09	105,000	inVentiv Health Inc 11% 15/08/2018	74	0.01
700,000	Laureate Education Inc 9.75% 01/09/2019	721	0.05	700,000	Toys R Us Inc 10.375% 15/08/2017	546	0.04
500,000	Michaels Stores Inc 5.875% 15/12/2020	504	0.04		社債 - 格付CCC-		
450,000	MPH Acquisition Holdings LLC 6.625% 01/04/2022	471	0.03	750,000	Affinion Group Inc 7.875% 15/12/2018	589	0.04
623,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	662	0.05	3,050,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 8.5% 15/02/2020	2,303	0.16
1,400,000	Party City Holdings Inc 8.875% 01/08/2020	1,523	0.11	2,800,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	2,114	0.15
300,000	Petco Animal Supplies Inc 9.25% 01/12/2018	313	0.02	2,800,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 9% 15/02/2020	2,114	0.15
2,450,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	2,634	0.19	4,390,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 11.25% 01/06/2017	3,321	0.24
2,190,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.5% 15/05/2018	2,272	0.16	650,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 11% 01/10/2021	608	0.04
3,100,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9% 15/04/2019	3,239	0.23	1,850,000	iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018	1,543	0.11
4,250,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	4,640	0.33	850,000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020	705	0.05
1,850,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	1,979	0.14	875,000	JC Penney Corp Inc 8.125% 01/10/2019	840	0.06
1,260,000	Rite Aid Corp 9.25% 15/03/2020	1,392	0.10	2,575,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	2,646	0.19
4,780,000	Samson Investment Co 9.75% 15/02/2020	3,534	0.25	725,000	Walter Energy Inc 8.5% 15/04/2021	194	0.01
505,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	506	0.04	850,000	Walter Energy Inc 9.875% 15/12/2020	249	0.02
350,000	Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019	358	0.03		社債 - 格付CC		
1,720,000	Tenet Healthcare Corp 8% 01/08/2020	1,840	0.13	750,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	765	0.05
5,675,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	6,512	0.46		社債 - 格付C		
1,025,000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	1,025	0.07	6,410,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 10% 15/12/2018	997	0.07
2,450,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	2,499	0.18	500,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 10.75% 01/02/2016	99	0.01
2,275,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	2,332	0.17	1,230,000	Caesars Entertainment Operating Co Inc 12.75% 15/04/2018	221	0.01
1,250,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	1,352	0.10		米国合計	1,224,332	86.92
450,000	Univision Communications Inc 8.5% 15/05/2021	487	0.03		債券合計	1,392,205	98.83
1,650,000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp 10.25% 15/07/2019	1,811	0.13		投資価額合計	1,392,205	98.83
1,000,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 10.125% 01/07/2020	1,118	0.08		現金 [†]	54,429	3.86
	社債 - 格付CCC				その他の純負債	(38,012)	(2.69)
500,000	Altegrity Inc 9.5% 01/07/2019	476	0.03		償還可能投資証券保有者に帰属す る純資産価額、期末現在	1,408,622	100.00
400,000	Ceridian HCM Holding Inc 11% 15/03/2021	451	0.03				

[†] 実質的にすべての現金ポジションはステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーで保有しています。

* 無期限社債

iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券 UCITS ETF
損益計算書
2014年10月31日終了年度

2014年10月31日終了年度	
千米ドル	
運用収益	183,781
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 / 負債に係る純（損失） / 利益	128,911
利益合計	312,692
運用費用	(16,263)
純運用利益	296,429
財務費用：	
償還可能投資証券保有者への分配金	(169,828)
支払利息	(5)
財務費用合計	(169,833)
当期純（損失） / 利益	126,596
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少） / 増加	126,596

損益計算書に計上されている損益の他に、当年度に発生し認識された損益はありません。当年度の成績を算定するにあたり、すべての金額は継続事業に関連しています。

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書
2014年10月31日終了年度

2014年10月31日終了年度	
千米ドル	
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	2,648,905
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少） / 増加	126,596
投資証券取引：	
償還可能投資証券の発行による収入	2,387,877
償還可能投資証券の償還に係る支払	(999,696)
投資証券取引による純資産の増加	1,388,181
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	4,163,682

添付の注記は本財務書類の一部です。

iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券 UCITS ETF

投資明細表

2014年10月30日現在

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されている譲渡可能証券				23,586,000	Brazilian Government International Bond	4.25%	23,963	0.58
債券				9,969,000	Brazilian Government International Bond	4.875%	10,766	0.26
アルゼンチン				9,023,000	Brazilian Government International Bond	5%	8,797	0.21
国債 - 格付CCC+				16,249,000	Brazilian Government International Bond	5.625%	17,468	0.42
60,286,000	Argentine Republic Government International Bond	31/12/2038	2.5%	32,554	0.78			
13,315,300	Argentine Republic Government International Bond	31/12/2033	8.28%	16,102	0.39			
35,208,854	Argentine Republic Government International Bond	31/12/2033	8.28%	43,811	1.05			
	アルゼンチン合計	92,467	2.22					
オーストラリア				16,474,000	Brazilian Government International Bond	6%	18,023	0.43
社債 - 格付AA-				17,242,000	Brazilian Government International Bond	7.125%	21,768	0.52
11,040,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd	4.5% 03/10/2023		11,645	0.28			
	オーストラリア合計	11,645	0.28					
アゼルバイジャン				12,238,000	Brazilian Government International Bond	8.25%	16,888	0.41
社債 - 格付BB+				4,552,000	Brazilian Government International Bond	8.875%	6,305	0.15
13,395,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic	4.75% 13/03/2023		13,328	0.32			
国債 - 格付BBB-				8,739,000	Brazilian Government International Bond	10.125%	13,720	0.33
16,280,000	Republic of Azerbaijan International Bond	4.75% 18/03/2024		16,891	0.41			
	アゼルバイジャン合計	30,219	0.73					
ブラジル				5,183,000	Brazilian Government International Bond	11%	5,598	0.13
社債 - 格付BBB				17,082,040	ブラジル合計		216,224	5.19
6,120,000	Caixa Economica Federal	2.375% 06/11/2017		5,951	0.14			
社債 - 格付BBB-				10,100,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd	FRN	10,083	0.24
5,700,000	Caixa Economica Federal	4.25% 13/05/2019		5,723	0.14			
5,920,000	Caixa Economica Federal	4.5% 03/10/2018		6,038	0.14			
国債 - 格付BBB-				13,967,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd	2.75%	14,280	0.34
5,644,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	5.5% 12/07/2020		6,025	0.14			
10,935,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	5.75% 26/09/2023		11,700	0.28			
9,700,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	6.369% 16/06/2018		10,634	0.26			
4,864,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social	6.5% 10/06/2019		5,423	0.13			
10,718,000	Brazilian Government International Bond	2.625% 05/01/2023		9,834	0.24			
英領ヴァージン諸島				10,100,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd	FRN	10,083	0.24
社債 - 格付AA-				10,600,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd	1.75%	10,592	0.26
13,967,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd	2.75%		14,280	0.34			
14,450,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd	3.9%		14,716	0.35			
14,620,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd	4.375%		15,259	0.37			
6,900,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd	4.375%		7,203	0.17			
10,193,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd	4.875%		10,798	0.26			

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
11,400,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 2.75% 07/05/2019	11,490	0.28
13,067,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	12,628	0.30
12,700,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024	13,197	0.32
社債 - 格付A-			
11,414,000	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	12,172	0.29
	英領ヴァージン諸島合計	132,418	3.18
ケイマン諸島			
社債 - 格付AA-			
8,520,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	8,251	0.20
社債 - 格付BBB-			
7,200,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	7,236	0.17
	ケイマン諸島合計	15,487	0.37
チリ			
社債 - 格付AA-			
17,380,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022	16,727	0.40
14,172,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 04/11/2020	14,536	0.35
12,528,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	12,939	0.31
国債 - 格付AA-			
13,175,000	Chile Government International Bond 3.25% 14/09/2021	13,616	0.33
13,120,000	Chile Government International Bond 3.875% 05/08/2020	14,019	0.34
	チリ合計	71,837	1.73
コロンビア			
国債 - 格付BBB			
6,500,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	6,094	0.15
15,622,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	16,051	0.38
17,476,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	18,638	0.45
20,090,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	22,501	0.54
28,142,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	33,630	0.81
17,648,000	Colombia Government International Bond 7.375% 27/01/2017	19,942	0.48
22,674,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	27,175	0.65
19,539,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	26,329	0.63
7,094,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	9,470	0.23
	コロンビア合計	179,830	4.32

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
コスタリカ			
国債 - 格付BB			
13,635,000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	12,885	0.31
13,080,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	13,440	0.32
	コスタリカ合計	26,325	0.63
クロアチア			
国債 - 格付BB			
17,518,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	18,284	0.44
23,085,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	24,874	0.60
14,061,000	Croatia Government International Bond 6.25% 27/04/2017	14,993	0.36
16,225,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	17,766	0.43
14,756,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	16,324	0.39
22,232,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	24,622	0.59
	クロアチア合計	116,863	2.81
ドミニカ共和国			
国債 - 格付B+			
14,325,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	15,113	0.36
19,000,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	21,233	0.51
21,160,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	24,069	0.58
	ドミニカ共和国合計	60,415	1.45
エクアドル			
国債 - 格付B+			
27,473,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	28,709	0.69
	エクアドル合計	28,709	0.69
エジプト			
国債 - 格付B-			
13,799,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	14,628	0.35
	エジプト合計	14,628	0.35
エルサルバドル			
国債 - 格付BB-			
13,731,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	14,967	0.36
	エルサルバドル合計	14,967	0.36

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %		
ガボン					
国債 - 格付BB-					
19,600,000	Gabonese Republic	6.375%			
	12/12/2024	20,776	0.50		
	ガボン合計	20,776	0.50		
ガーナ					
国債 - 格付B-					
13,800,000	Republic of Ghana	7.875%			
	07/08/2023	13,835	0.33		
11,030,000	Republic of Ghana	8.125%			
	18/01/2026	11,085	0.27		
	ガーナ合計	24,920	0.60		
ハンガリー					
国債 - 格付BB					
8,290,000	Hungary International Bond	Government Bond 4%			
	25/03/2019	8,494	0.20		
12,996,000	Hungary International Bond	Government Bond 4.125%			
	19/02/2018	13,463	0.32		
21,476,000	Hungary International Bond	Government Bond 5.375%			
	21/02/2023	23,057	0.55		
19,044,000	Hungary International Bond	Government Bond 5.375%			
	25/03/2024	20,378	0.49		
22,626,000	Hungary International Bond	Government Bond 5.75%			
	22/11/2023	24,859	0.60		
21,370,000	Hungary International Bond	Government Bond 6.25%			
	29/01/2020	23,985	0.58		
29,548,000	Hungary International Bond	Government Bond 6.375%			
	29/03/2021	33,430	0.80		
13,064,000	Hungary International Bond	Government Bond 7.625%			
	29/03/2041	16,894	0.41		
	ハンガリー合計	164,560	3.95		
インドネシア					
社債 - 格付BB+					
2,650,000	Pertamina Persero PT	4.3%			
	20/05/2023	2,584	0.06		
8,519,000	Pertamina Persero PT	4.875%			
	03/05/2022	8,689	0.21		
6,300,000	Pertamina Persero PT	5.25%			
	23/05/2021	6,615	0.16		
9,900,000	Pertamina Persero PT	5.625%			
	20/05/2043	9,472	0.23		
9,112,000	Pertamina Persero PT	6%			
	03/05/2042	9,135	0.22		
6,500,000	Pertamina Persero PT	6.45%			
	30/05/2044	6,906	0.16		
社債 - 格付BB					
6,115,000	Perusahaan Listrik Negara PT	5.25%			
	24/10/2042	5,511	0.13		
国債 - 格付BB+					
8,400,000	Indonesia International Bond	Government Bond 3.375%			
	15/04/2023	8,022	0.19		
8,148,000	Indonesia International Bond	Government Bond 3.75%			
	25/04/2022	8,087	0.19		

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %		
7,956,000	Indonesia International Bond	Government Bond 4.625%			
	15/04/2043	7,399	0.18		
13,498,000	Indonesia International Bond	Government Bond 4.875%			
	05/05/2021	14,409	0.35		
12,594,000	Indonesia International Bond	Government Bond 5.25%			
	17/01/2042	12,594	0.30		
612,000	Indonesia International Bond	Government Bond 5.375%			
	17/10/2023	670	0.02		
7,550,000	Indonesia International Bond	Government Bond 5.875%			
	13/03/2020	8,437	0.20		
2,200,000	Indonesia International Bond	Government Bond 5.875%			
	15/01/2024	2,503	0.06		
19,323,000	Indonesia International Bond	Government Bond 6.625%			
	17/02/2037	22,608	0.54		
11,280,000	Indonesia International Bond	Government Bond 6.75%			
	15/01/2044	13,804	0.33		
11,733,000	Indonesia International Bond	Government Bond 6.875%			
	09/03/2017	13,009	0.31		
24,920,000	Indonesia International Bond	Government Bond 6.875%			
	17/01/2018	28,097	0.68		
6,288,000	Indonesia International Bond	Government Bond 7.75%			
	17/01/2038	8,269	0.20		
8,207,000	Indonesia International Bond	Government Bond 8.5%			
	12/10/2035	11,449	0.28		
	インドネシア合計	208,269	5.00		
イラク					
国債 - 格付NR					
36,428,000	Republic of Iraq	5.8%			
	15/01/2028	32,284	0.78		
	イラク合計	32,284	0.78		
アイルランド					
社債 - 格付BBB-					
6,000,000	Russian Railways via RZD Capital Plc	5.7%			
	05/04/2022	5,962	0.14		
5,838,000	Russian Railways via RZD Capital Plc	5.739%			
	03/04/2017	5,999	0.14		
6,100,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc	5.942%			
	21/11/2023	5,757	0.14		
3,500,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc	6.025%			
	05/07/2022	3,377	0.08		
2,750,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc	6.8%			
	22/11/2025	2,724	0.07		
7,780,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc	6.902%			
	09/07/2020	7,941	0.19		
	アイルランド合計	31,760	0.76		
コートジボワール					
国債 - 格付NR					
33,274,000	Ivory Coast International Bond	Government Bond 5.75%			
	31/12/2032	32,026	0.77		
	コートジボワール合計	32,026	0.77		

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
カザフスタン			
社債 - 格付BBB+			
16,456,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	15,600	0.38
14,500,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	13,865	0.33
社債 - 格付BBB-			
2,730,000	KazMunayGas National Co JSC 4.4% 30/04/2023	2,662	0.06
29,615,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	28,687	0.69
25,446,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	27,959	0.67
8,359,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	9,372	0.23
21,738,000	KazMunayGas National Co JSC 9.125% 02/07/2018	25,602	0.61
国債 - 格付BBB+			
2,000,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	1,963	0.05
8,210,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	7,881	0.19
カザフスタン合計			
		133,591	3.21
ケニア			
国債 - 格付B+			
20,000,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	21,250	0.51
ケニア合計			
		21,250	0.51
ラトビア			
国債 - 格付A-			
15,572,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020	15,329	0.37
15,111,000	Republic of Latvia 5.25% 22/02/2017	16,379	0.39
ラトビア合計			
		31,708	0.76
レバノン			
国債 - 格付B-			
11,972,000	Lebanon Government International Bond 5.15% 12/11/2018	11,972	0.29
12,490,000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	12,553	0.30
15,832,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	16,109	0.39
13,265,000	Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	13,895	0.33
22,897,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	23,355	0.56
8,344,000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	8,594	0.21
22,513,000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	25,890	0.62

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
16,424,000	Lebanon Government International Bond 9% 20/03/2017	18,206	0.44
レバノン合計			
		130,574	3.14
リトアニア			
国債 - 格付A-			
17,421,000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	20,276	0.49
21,571,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	26,072	0.62
28,557,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	34,520	0.83
リトアニア合計			
		80,868	1.94
ルクセンブルグ			
社債 - 格付BB+			
5,000,000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 5.1% 25/07/2018	4,782	0.12
6,054,000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 5.298% 27/12/2017	5,879	0.14
4,256,000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 6.299% 15/05/2017	4,245	0.10
ルクセンブルグ合計			
		14,906	0.36
マレーシア			
社債 - 格付A-			
34,300,000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	34,452	0.83
39,255,000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	44,260	1.06
13,440,000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	17,586	0.42
マレーシア合計			
		96,298	2.31
メキシコ			
社債 - 格付BBB+			
3,416,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 26/05/2021	3,647	0.09
4,800,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	5,064	0.12
3,390,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 18/07/2018	3,496	0.08
645,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	624	0.02
3,900,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	4,157	0.10
10,311,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	11,363	0.27
7,390,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	7,590	0.18
3,400,000	Petroleos Mexicanos 5.75% 01/03/2018	3,749	0.09
5,900,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	6,859	0.17
150,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	173	0.00

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
11,732,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	13,755	0.33
16,935,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	19,918	0.48
19,594,000	Petroleos Mexicanos 8% 03/05/2019 国債 - 格付BBB+	23,760	0.57
17,154,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	17,643	0.42
10,974,000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	11,457	0.27
17,088,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	17,344	0.42
11,728,000	Mexico Government International Bond 5.125% 15/01/2020	13,153	0.32
6,886,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	7,816	0.19
9,810,000	Mexico Government International Bond 5.625% 15/01/2017	10,742	0.26
8,994,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	9,556	0.23
4,710,000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/03/2019	5,424	0.13
12,558,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	15,132	0.36
9,971,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034 メキシコ合計	12,937 225,359	0.31 5.41
モンゴル			
国債 - 格付B+			
12,492,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	11,118	0.27
モンゴル合計			
11,118 0.27			
モロッコ			
国債 - 格付BBB-			
20,628,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	20,886	0.50
モロッコ合計			
20,886 0.50			
オランダ			
社債 - 格付BBB-			
13,569,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	15,045	0.36
社債 - 格付BB			
10,500,000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	12,245	0.29
国債 - 格付BB-			
13,430,000	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	14,330	0.35
オランダ合計			
41,620 1.00			
パキスタン			
国債 - 格付B-			
13,600,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	14,042	0.34
13,192,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	13,786	0.33
パキスタン合計			
27,828 0.67			

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
パナマ			
国債 - 格付BBB			
8,700,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	8,852	0.21
23,026,000	Panama Government International Bond 5.2% 30/01/2020	25,444	0.61
29,779,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036 パナマ合計	37,373 71,669	0.90 1.72
パラグアイ			
国債 - 格付BB			
13,150,000	Republic of Paraguay 6.1% 11/08/2044	14,087	0.34
パラグアイ合計			
14,087 0.34			
中国			
社債 - 格付AA-			
11,100,000	Export-Import Bank of China 2.5% 31/07/2019	11,107	0.26
11,500,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	11,577	0.28
中国合計			
22,684 0.54			
ペルー			
国債 - 格付BBB+			
23,013,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	26,062	0.63
29,357,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	37,503	0.90
22,244,000	Peruvian Government International Bond 7.125% 30/03/2019	26,693	0.64
14,136,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	18,695	0.45
15,090,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	23,088	0.55
ペルー合計			
132,041 3.17			
フィリピン			
社債 - 格付BBB			
9,329,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.25% 27/05/2019	11,101	0.27
9,846,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	12,736	0.30
国債 - 格付BBB			
24,476,000	Philippine Government International Bond 4% 15/01/2021	26,251	0.63
12,042,000	Philippine Government International Bond 5% 13/01/2037	13,863	0.33
13,069,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	16,696	0.40
27,093,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	35,560	0.86

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
21,173,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	30,039	0.72
14,489,000	Philippine Government International Bond 8.375% 17/06/2019	18,292	0.44
15,889,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	25,363	0.61
20,044,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	31,870	0.77
	フィリピン合計	221,771	5.33
ポーランド			
国債 - 格付A-			
20,869,000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	20,529	0.49
21,676,000	Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	22,685	0.54
31,244,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	35,053	0.84
23,421,000	Poland Government International Bond 5.125% 21/04/2021	26,444	0.64
37,775,000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	44,922	1.08
	ポーランド合計	149,633	3.59
ルーマニア			
国債 - 格付BBB-			
31,384,000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	37,425	0.90
16,022,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	16,623	0.40
13,874,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	14,880	0.36
13,348,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	15,601	0.37
	ルーマニア合計	84,529	2.03
ロシア			
国債 - 格付BBB-			
7,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.25% 04/04/2017	7,200	0.17
6,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.5% 16/01/2019	5,902	0.14
9,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.5% 04/04/2022	9,318	0.23
13,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	13,417	0.32
14,300,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	14,783	0.36
13,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	13,702	0.33
7,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	7,470	0.18
87,859,165	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	65,317	1.57
14,107,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 11% 24/07/2018	17,584	0.42

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
10,361,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028 ロシア合計	17,121 171,814	0.41 4.13
セルビア			
国債 - 格付BB-/ -			
21,096,000	Republic of Serbia 4.875% 25/02/2020	21,518	0.52
13,860,000	Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	14,710	0.35
25,200,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021	28,885	0.69
	セルビア合計	65,113	1.56
スロバキア			
国債 - 格付A			
20,339,000	Slovakia Government International Bond 4.375% 21/05/2022	22,044	0.53
	スロバキア合計	22,044	0.53
南アフリカ			
社債 - 格付BBB-			
10,660,000	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	10,247	0.25
社債 - 格付BBB-/ -			
18,383,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	18,935	0.45
10,841,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	11,607	0.28
国債 - 格付BBB-			
16,535,000	South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	17,176	0.41
9,100,000	South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	9,407	0.23
22,008,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	24,126	0.58
10,699,000	South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	12,090	0.29
23,335,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	26,339	0.63
20,972,000	South Africa Government International Bond 6.875% 27/05/2019	24,118	0.58
	南アフリカ合計	154,045	3.70
スリランカ			
国債 - 格付B+			
12,829,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	13,374	0.32
11,200,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	11,872	0.29
18,086,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	19,284	0.46
13,035,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	13,899	0.33
	スリランカ合計	58,429	1.40

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
トルコ			
国債 - 格付BB+			
8,920,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	8,329	0.20
13,900,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	13,431	0.32
13,936,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	15,399	0.37
18,736,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	20,750	0.50
16,076,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	18,246	0.44
10,109,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	12,106	0.29
16,383,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	18,369	0.44
7,698,000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	9,257	0.22
19,433,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	23,514	0.57
1,000,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	1,147	0.03
37,169,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	43,303	1.04
3,782,000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	4,803	0.12
18,540,000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	20,881	0.50
500,000	Turkey Government International Bond 7.5% 07/11/2019	590	0.01
12,112,000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	16,306	0.39
6,415,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030	11,186	0.27
	トルコ合計	237,617	5.71
ウクライナ			
国債 - 格付CCC			
10,500,000	Ukraine Government International Bond 6.58% 21/11/2016	9,056	0.22
14,121,000	Ukraine Government International Bond 7.5% 17/04/2023	11,897	0.29
18,339,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 23/09/2020	15,955	0.38
33,713,000	Ukraine Government International Bond 7.8% 28/11/2022	28,993	0.70
12,775,000	Ukraine Government International Bond 7.95% 23/02/2021	11,194	0.27
29,782,000	Ukraine Government International Bond 9.25% 24/07/2017	26,841	0.64
	ウクライナ合計	103,936	2.50
ウルグアイ			
国債 - 格付BBB-			
17,297,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	18,205	0.44
20,998,202	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	20,841	0.50

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
25,834,270	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	35,199	0.84
	ウルグアイ合計	74,245	1.78
ベネズエラ			
社債 - 格付CCC+			
4,000,000	Petroleos de Venezuela SA 5.25% 12/04/2017	2,668	0.07
13,453,200	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	6,390	0.16
9,830,500	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	4,559	0.11
1,096,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	556	0.01
22,274,621	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	10,933	0.26
24,388,900	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	18,377	0.44
8,119,000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	5,108	0.12
10,348,396	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	6,297	0.15
10,365,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	8,193	0.20
	国債 - 格付CCC+		
6,546,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	3,911	0.09
4,179,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	2,424	0.06
5,435,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	3,247	0.08
9,737,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	6,305	0.15
8,727,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	5,324	0.13
7,062,300	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	4,520	0.11
10,872,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	7,230	0.17
4,606,300	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	2,948	0.07
5,718,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	3,631	0.09
11,567,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	8,444	0.20
14,228,600	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	10,351	0.25
10,075,700	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	8,035	0.19
	ベネズエラ合計	129,451	3.11

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
ベトナム			
国債 - 格付BB-			
12,655,000	Vietnam Government International Bond 6.75%		
	29/01/2020	14,205	0.34
	ベトナム合計	14,205	0.34
ザンビア			
国債 - 格付B+			
13,500,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024		
		15,424	0.37
	ザンビア合計	15,424	0.37
	債券合計	4,105,372	98.60
	投資価額合計	4,105,372	98.60
	現金[†]	64,322	1.54
	その他の純負債	(6,012)	(0.14)
	償還可能投資証券保有者に帰属する純資産価額、期末現在	4,163,682	100.00

[†] 実質的にすべての現金ポジションはステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニーで保有しています。

iシェアーズ 欧州ハイイールド社債 UCITS ETF

損益計算書

2015年2月28日終了年度

	2015年2月28日終了年度
	千ユーロ
運用収益	147,992
損益を通じて公正価値で測定する金融資産 / 負債に係る純(損失) / 利益	2,549
利益合計	150,541
運用費用	(14,332)
純運用利益	136,209
財務費用:	
償還可能投資証券保有者への分配金	(133,170)
支払利息	(8)
財務費用合計	(133,178)
当期純(損失) / 利益	3,031
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による(減少) / 増加	3,031

損益計算書に計上されている損益の他に、当年度に発生し認識された損益はありません。当年度の成績を算定するにあたり、すべての金額は継続事業に関連しています。

償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

2015年2月28日終了年度

	2015年2月28日終了年度
	千ユーロ
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	2,763,522
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による(減少) / 増加	3,031
投資証券取引:	
償還可能投資証券の発行による収入	2,063,534
償還可能投資証券の償還に係る支払	(1,139,031)
投資証券取引による純資産の増加	924,503
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	3,691,056

添付の注記は本財務書類の一部です。

iシェアーズ 欧州ハイイールド社債 UCITS ETF
投資明細表
2015年2月28日現在

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されている譲渡可能証券			
債券			
オーストリア			
社債 - 格付BBB-/ -			
3,400,000	Raiffeisen Bank International AG 4.5% 21/02/2025	2,507	0.07
6,500,000	Raiffeisen Bank International AG 6% 16/10/2023	5,265	0.14
4,600,000	Raiffeisen Bank International AG 6.625% 18/05/2021	4,145	0.11
社債 - 格付BB+/ -			
4,400,000	Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG 5.875% 27/11/2023	3,475	0.10
社債 - 格付BB			
4,200,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 8.125% 30/10/2023	5,103	0.14
2,940,000	Sappi Papier Holding GmbH 6.625% 15/04/2018	3,050	0.08
5,050,000	Wienerberger AG 4% 17/04/2020	5,499	0.15
社債 - 格付CC			
14,400,000	Heta Asset Resolution AG 4.25% 31/10/2016	9,438	0.26
26,950,000	Heta Asset Resolution AG 4.375% 24/01/2017	17,555	0.47
オーストリア合計			
		56,037	1.52
ベルギー			
社債 - 格付BB+			
3,800,000	Barry Callebaut Services NV 5.625% 15/06/2021	4,608	0.13
4,780,000	Barry Callebaut Services NV 6% 13/07/2017	5,320	0.14
社債 - 格付BB-			
3,745,000	Ontex Group NV 4.75% 15/11/2021	4,040	0.11
ベルギー合計			
		13,968	0.38
ブラジル			
社債 - 格付BB+			
10,050,000	Telemar Norte Leste SA 5.125% 15/12/2017	10,424	0.28
ブラジル合計			
		10,424	0.28
ブルガリア			
社債 - 格付BB+			
6,912,000	Bulgarian Energy Holding EAD 4.25% 07/11/2018	6,825	0.19
社債 - 格付BB-			
5,825,000	Bulgarian Telecommunications Co EAD 6.625% 15/11/2018	6,045	0.16
ブルガリア合計			
		12,870	0.35

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
ケイマン諸島			
社債 - 格付BB			
10,664,000	UPCB Finance II Ltd 6.375% 01/07/2020	11,171	0.30
社債 - 格付B			
8,700,000	Viridian Group FundCo II Ltd 7.5% 01/03/2020	8,852	0.24
ケイマン諸島合計			
		20,023	0.54
クロアチア			
社債 - 格付B			
4,350,000	Agrokor DD 9.125% 01/02/2020	4,883	0.13
3,800,000	Agrokor DD 9.875% 01/05/2019	4,114	0.11
クロアチア合計			
		8,997	0.24
チェコ			
社債 - 格付BB			
6,550,000	RPB Byty Sro 6.75% 01/05/2020	6,856	0.19
社債 - 格付B+			
6,994,000	CE Energy AS 7% 01/02/2021	7,116	0.19
チェコ合計			
		13,972	0.38
フィンランド			
社債 - 格付BB			
7,040,000	Nokia Oyj 6.75% 04/02/2019	8,499	0.23
8,236,000	Stora Enso Oyj 5% 19/03/2018	9,066	0.24
6,750,000	Stora Enso Oyj 5.5% 07/03/2019	7,705	0.21
2,000,000	Stora Enso Oyj FRN 07/10/2016	2,120	0.06
フィンランド合計			
		27,390	0.74
フランス			
社債 - 格付BB+			
7,100,000	Areva SA 3.125% 20/03/2023	7,177	0.19
9,400,000	Areva SA 3.25% 04/09/2020	9,826	0.27
6,100,000	Areva SA 3.5% 22/03/2021	6,416	0.17
6,750,000	Areva SA 3.875% 23/09/2016	7,045	0.19
9,200,000	Areva SA 4.375% 06/11/2019	10,179	0.28
7,200,000	Areva SA 4.625% 05/10/2017	7,826	0.21
5,600,000	Areva SA 4.875% 23/09/2024	6,316	0.17
7,200,000	Ciments Francais SA 4.75% 04/04/2017	7,682	0.21
6,350,000	Italcementi Finance SA 6.125% 21/02/2018	7,151	0.19
8,550,000	Italcementi Finance SA 6.625% 19/03/2020	10,371	0.28
7,300,000	Lafarge SA 4.25% 23/03/2016	7,570	0.20
10,550,000	Lafarge SA 4.75% 30/09/2020	12,647	0.34
9,250,000	Lafarge SA 5.375% 26/06/2017	10,220	0.28
8,000,000	Lafarge SA 5.875% 09/07/2019	9,649	0.26
7,500,000	Lafarge SA 6.125% 28/05/2015	7,597	0.21
7,720,000	Lafarge SA 6.25% 13/04/2018	8,788	0.24
14,010,000	Lafarge SA 6.625% 29/11/2018	16,476	0.45
10,870,000	Lafarge SA 6.75% 16/12/2019	13,311	0.36
10,590,000	Lafarge SA 8.875% 24/11/2016	12,036	0.33

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
7,300,000	Renault SA 3.125% 05/03/2021	8,226	0.22	4,650,000	SMCP SAS 8.875% 15/06/2020	4,952	0.13
13,050,000	Renault SA 3.625% 19/09/2018	14,351	0.39	5,450,000	THOM Europe SAS 7.375% 15/07/2019	5,641	0.15
11,522,000	Renault SA 4.625% 25/05/2016	12,085	0.33		社債 - 格付B-		
12,400,000	Renault SA 4.625% 18/09/2017	13,625	0.37	4,100,000	CMA CGM SA 8.75% 15/12/2018	4,408	0.12
9,680,000	Renault SA 5.625% 30/06/2015	9,839	0.27	4,700,000	CMA CGM SA 8.875% 15/04/2019	4,923	0.13
7,300,000	Renault SA 5.625% 22/03/2017	8,037	0.22	5,300,000	Europcar Groupe SA 11.5% 15/05/2017	5,976	0.16
5,350,000	SPCM SA 5.5% 15/06/2020	5,702	0.15	6,100,000	Financiere Quick SAS FRN 15/04/2019	5,398	0.15
7,200,000	Tereos Europe SA 4.25% 04/03/2020	7,334	0.20	4,050,000	La Financiere Atalian SAS 7.25% 15/01/2020	4,359	0.12
	社債 - 格付BB				社債 - 格付CCC+		
7,200,000	Banque PSA Finance SA 4% 24/06/2015	7,272	0.20	5,800,000	Europcar Groupe SA 9.375% 15/04/2018	6,076	0.16
15,150,000	Banque PSA Finance SA 4.25% 25/02/2016	15,680	0.42		社債 - 格付CCC-		
9,064,000	Banque PSA Finance SA 4.875% 25/09/2015	9,277	0.25	4,000,000	Dexia Credit Local SA FRN 10/07/2017	3,520	0.10
9,775,000	Crown European Holdings SA 4% 15/07/2022	10,704	0.29		フランス合計	580,381	15.72
5,850,000	Novalis SAS 6% 15/06/2018	6,099	0.17		ドイツ		
9,250,000	Rexel SA 5.125% 15/06/2020	9,990	0.27		社債 - 格付BBB-		
6,340,000	Rexel SA 7% 17/12/2018	6,673	0.18	6,065,000	Deutsche Lufthansa AG 1.125% 12/09/2019	6,127	0.16
	社債 - 格付BB-			9,120,000	Deutsche Lufthansa AG 6.5% 07/07/2016	9,862	0.27
4,075,000	Darty Financement SAS 5.875% 01/03/2021	4,259	0.11		社債 - 格付BB+		
6,722,000	Faurecia 9.375% 15/12/2016	7,663	0.21	14,200,000	Bayerische Landesbank 5.75% 23/10/2017	15,478	0.42
6,300,000	Loxam SAS 4.875% 23/07/2021	6,442	0.17	4,440,000	Franz Haniel & Cie GmbH 5.875% 01/02/2017	4,875	0.13
3,000,000	Nexans SA 4.25% 19/03/2018	3,180	0.09	4,350,000	Hornbach Baumarkt AG 3.875% 15/02/2020	4,770	0.13
6,050,000	Nexans SA 5.75% 02/05/2017	6,522	0.18	5,870,000	Norddeutsche Landesbank Girozentrale 6% 29/06/2020	6,927	0.19
5,850,000	Novafives SAS 4.5% 30/06/2021	5,835	0.16	6,900,000	Rheinmetall AG 5.25% 22/09/2017	7,549	0.20
	社債 - 格付B+/+				社債 - 格付BB		
5,550,000	Cegedim SA 6.75% 01/04/2020	6,070	0.16	17,720,000	Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	20,672	0.56
	社債 - 格付B+			19,400,000	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	24,241	0.66
5,250,000	Cerba European Lab SAS 7% 01/02/2020	5,591	0.15	3,650,000	SGL Carbon SE 4.875% 15/01/2021	3,880	0.11
4,900,000	Holdikks SAS 6.75% 15/07/2021	4,238	0.11	10,775,000	ThyssenKrupp AG 1.75% 25/11/2020	10,746	0.29
8,130,000	Labco SA 8.5% 15/01/2018	8,557	0.23	7,675,000	ThyssenKrupp AG 2.5% 25/02/2025	7,629	0.21
14,200,000	Numericable-SFR SAS 5.375% 15/05/2022	15,052	0.41	18,090,000	ThyssenKrupp AG 3.125% 25/10/2019	19,189	0.52
18,265,000	Numericable-SFR SAS 5.625% 15/05/2024	19,452	0.53	21,455,000	ThyssenKrupp AG 4% 27/08/2018	23,192	0.63
9,710,000	Peugeot SA 5% 28/10/2016	10,328	0.28	10,100,000	ThyssenKrupp AG 4.375% 18/03/2015	10,113	0.27
6,600,000	Peugeot SA 5.625% 29/06/2015	6,700	0.18	18,260,000	ThyssenKrupp AG 4.375% 28/02/2017	19,374	0.52
8,294,000	Peugeot SA 5.625% 11/07/2017	9,138	0.25		社債 - 格付BB-		
8,450,000	Peugeot SA 6.5% 18/01/2019	10,080	0.27	4,325,000	TUI AG 4.5% 01/10/2019	4,617	0.13
4,409,000	Peugeot SA 6.875% 30/03/2016	4,690	0.13	1,900,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 3.5% 15/01/2027	1,938	0.05
14,233,000	Peugeot SA 7.375% 06/03/2018	16,736	0.45	14,000,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4% 15/01/2025	14,840	0.40
	社債 - 格付B			7,150,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.125% 21/01/2023	7,767	0.21
4,800,000	3AB Optique Developpement SAS 5.625% 15/04/2019	4,623	0.13	8,100,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	8,762	0.24
5,650,000	CGG SA 5.875% 15/05/2020	5,226	0.14				
7,700,000	Dry Mix Solutions Investissements SAS FRN 15/06/2021	7,546	0.20				
4,676,000	Faurecia 8.75% 15/06/2019	5,085	0.14				
5,350,000	Financiere Gaillon 8 SAS 7% 30/09/2019	5,403	0.15				
7,450,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	7,971	0.22				
5,361,000	HomeVi SAS 6.875% 15/08/2021	5,763	0.16				
3,320,000	Labeyrie Fine Foods SAS 5.625% 15/03/2021	3,503	0.09				
3,000,000	Loxam SAS 7% 23/07/2022	2,970	0.08				
4,250,000	Loxam SAS 7.375% 24/01/2020	4,399	0.12				
4,100,000	Novacap International SAS FRN 01/05/2019	4,131	0.11				
4,750,000	SGD Group SAS 5.625% 15/05/2019	4,798	0.13				

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
5,500,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.625% 15/04/2023	6,050	0.16
7,450,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023 社債 - 格付B+	8,213	0.22
2,800,000	HP Pelzer Holding GmbH 7.5% 15/07/2021	2,996	0.08
5,758,000	Techem GmbH 6.125% 01/10/2019	6,132	0.17
4,350,000	Trionista Holdco GmbH 5% 30/04/2020	4,546	0.12
4,050,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 6.5% 15/05/2020 社債 - 格付B	4,445	0.12
6,050,000	Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH 6.75% 30/12/2020	6,640	0.18
3,350,000	FTE Verwaltungs GmbH 9% 15/07/2020	3,556	0.10
9,000,000	Unitymedia KabelBW GmbH 9.5% 15/03/2021 社債 - 格付B-	10,046	0.27
4,000,000	Hapag-Lloyd AG 7.5% 15/10/2019	4,220	0.11
5,450,000	Hapag-Lloyd AG 7.75% 01/10/2018	5,750	0.16
3,700,000	KraussMaffei Group GmbH 8.75% 15/12/2020	3,663	0.10
5,090,000	Techem Energy Metering Service GmbH & Co KG 7.875% 01/10/2020	5,637	0.15
8,200,000	Trionista TopCo GmbH 6.875% 30/04/2021 社債 - 格付CCC+	8,794	0.24
4,300,000	CeramTec Group GmbH 8.25% 15/08/2021	4,726	0.13
5,050,000	Heidelberger Druckmaschinen AG 9.25% 15/04/2018	5,119	0.14
7,400,000	HSH Nordbank AG FRN 14/02/2017	6,322	0.17
3,000,000	KP Germany Erste GmbH 11.625% 15/07/2017	3,233	0.09
4,000,000	Pfleiderer GmbH 7.875% 01/08/2019 社債 - 格付CCC	3,730	0.10
3,500,000	Heckler & Koch GmbH 9.5% 15/05/2018 ドイツ合計	2,608 338,974	0.07 9.18
ハンガリー			
社債 - 格付BB			
10,125,000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 3.875% 05/10/2015	10,214	0.27
10,955,000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 5.875% 20/04/2017 社債 - 格付BB-	11,780	0.32
7,306,000	OTP Bank Plc 5.27% 19/09/2016 ハンガリー合計	7,621 29,615	0.21 0.80
アイルランド			
社債 - 格付BB+			
11,050,000	Bank of Ireland 2% 08/05/2017	11,291	0.31
11,040,000	Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	11,921	0.32
10,600,000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc 3.984% 30/10/2018	8,957	0.24
14,000,000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc 4% 01/07/2019	11,445	0.31

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
4,100,000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	4,218	0.11
7,115,000	Smurfit Kappa Acquisitions 3.25% 01/06/2021	7,649	0.21
5,700,000	Smurfit Kappa Acquisitions 4.125% 30/01/2020	6,327	0.17
3,650,000	Smurfit Kappa Acquisitions FRN 15/10/2020 社債 - 格付BB	3,933	0.11
7,475,000	Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	7,947	0.22
7,300,000	Allied Irish Banks Plc 2.875% 28/11/2016 社債 - 格付BB- / -	7,546	0.20
4,529,000	Rottapharm Ltd 6.125% 15/11/2019 社債 - 格付B+	4,835	0.13
16,056,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/01/2022	16,377	0.44
3,750,000	Bank of Ireland 10% 19/12/2022 社債 - 格付B	5,086	0.14
4,328,000	AG Spring Finance Ltd 7.5% 01/06/2018	4,301	0.12
5,550,000	eircom Finance Ltd 9.25% 15/05/2020 社債 - 格付CCC+	6,091	0.16
6,110,000	Ardagh Packaging Finance Plc 9.25% 15/10/2020 社債 - 格付CCC-	6,538	0.18
6,600,000	Depfa Bank Plc FRN 15/12/2015 アイルランド合計	6,419 130,881	0.18 3.55
イタリア			
社債 - 格付BB+			
3,680,000	Buzzi Unicem SpA 5.125% 09/12/2016	3,916	0.11
5,300,000	Buzzi Unicem SpA 6.25% 28/09/2018	6,083	0.16
7,550,000	Finmeccanica Finance SpA 4.375% 05/12/2017	8,199	0.22
12,483,000	Finmeccanica Finance SpA 4.5% 19/01/2021	14,185	0.38
11,000,000	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	11,564	0.31
10,450,000	Telecom Italia SpA 4% 21/01/2020	11,484	0.31
11,400,000	Telecom Italia SpA 4.5% 20/09/2017	12,386	0.34
12,000,000	Telecom Italia SpA 4.5% 25/01/2021	13,605	0.37
7,350,000	Telecom Italia SpA 4.75% 25/05/2018	8,142	0.22
11,500,000	Telecom Italia SpA 4.875% 25/09/2020	13,220	0.36
6,950,000	Telecom Italia SpA 5.125% 25/01/2016	7,227	0.20
9,390,000	Telecom Italia SpA 6.125% 14/12/2018	10,961	0.30
10,660,000	Telecom Italia SpA 7% 20/01/2017	11,890	0.32
7,390,000	Telecom Italia SpA 8.25% 21/03/2016 社債 - 格付BB	7,973	0.22
5,850,000	Banca Popolare di Vicenza 3.5% 20/01/2017	6,044	0.16

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
5,050,000	Banca Popolare di Vicenza 5% 25/10/2018	5,533	0.15	3,600,000	Rhino Bondco S.P.A 7.25% 15/11/2020	3,816	0.10
5,900,000	Iccrea Banca SpA 1.875% 25/11/2019	6,059	0.16	4,100,000	Sisal Group SpA 7.25% 30/09/2017	4,038	0.11
3,050,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/09/2026	3,373	0.09	社債 - 格付B-			
12,500,000	Intesa Sanpaolo SpA 5% 23/09/2019	14,102	0.38	5,580,000	Banca Popolare di Milano Scarl 7.125% 01/03/2021	6,672	0.18
9,200,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.15% 16/07/2020	10,521	0.29	3,950,000	Snai SpA 7.625% 15/06/2018	4,073	0.11
17,639,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	22,793	0.62	4,570,000	TeamSystem Holding SpA 7.375% 15/05/2020	4,799	0.13
8,750,000	Mediobanca SpA 5% 15/11/2020	9,930	0.27	社債 - 格付CCC+			
7,000,000	Mediobanca SpA 5.75% 18/04/2023	8,351	0.23	9,800,000	Banco Popolare SC 6% 05/11/2020	11,032	0.30
13,800,000	UniCredit SpA 5.75% 26/09/2017	15,360	0.42	3,750,000	Banco Popolare SC 6.375% 31/05/2021	4,317	0.12
9,500,000	UniCredit SpA 6.125% 19/04/2021	11,200	0.30	イタリア合計 511,592 13.86			
18,400,000	UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022	22,970	0.62	日本			
5,843,000	Unipol Gruppo Finanziario SpA 4.375% 05/03/2021	6,593	0.18	社債 - 格付BB+			
4,900,000	Unipol Gruppo Finanziario SpA 5% 11/01/2017	5,236	0.14	9,100,000	SoftBank Corp 4.625% 15/04/2020	9,953	0.27
社債 - 格付BB-				日本合計 9,953 0.27			
9,700,000	Banco Popolare SC 2.375% 22/01/2018	9,996	0.27	ジャージー			
15,200,000	Banco Popolare SC 3.5% 14/03/2019	16,307	0.44	社債 - 格付BB+			
22,300,000	Banco Popolare SC 3.75% 28/01/2016	22,859	0.62	3,000,000	Cleopatra Finance Ltd 4.125% 15/02/2020	3,079	0.09
4,200,000	Cerved Group SpA 6.375% 15/01/2020	4,473	0.12	9,235,000	Cleopatra Finance Ltd 4.75% 15/02/2023	9,586	0.26
4,600,000	Credito Valtellinese SC 4% 24/07/2015	4,645	0.13	社債 - 格付B+			
9,350,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 08/05/2018	10,519	0.28	7,050,000	Avis Budget Finance Plc 6% 01/03/2021	7,477	0.20
3,679,000	IVS F. S.p.A 7.125% 01/04/2020	3,863	0.10	ジャージー合計 20,142 0.55			
4,441,000	Salini Costruttori SpA 6.125% 01/08/2018	4,994	0.14	カザフスタン			
8,800,000	UniCredit SpA 3.95% 01/02/2016	9,010	0.24	社債 - 格付B/-			
9,350,000	UniCredit SpA 6.7% 05/06/2018	10,589	0.29	5,600,000	Kazkommertsbank JSC 6.875% 13/02/2017	4,816	0.13
社債 - 格付BB-/-				カザフスタン合計 4,816 0.13			
4,200,000	Veneto Banca SCPA 4% 31/07/2015	4,221	0.11	ルクセンブルグ			
6,900,000	Veneto Banca SCPA 4% 20/01/2017	7,069	0.19	社債 - 格付BBB-			
5,700,000	Veneto Banca SCPA 4% 20/05/2019	5,882	0.16	7,950,000	Clariant Finance Luxembourg SA 5.625% 24/01/2017	8,672	0.24
3,250,000	Veneto Banca SCPA 4.25% 18/01/2016	3,295	0.09	社債 - 格付BB+			
社債 - 格付B+				14,985,000	CNH Industrial Finance Europe SA 2.75% 18/03/2019	15,559	0.42
9,075,000	Astaldi SpA 7.125% 01/12/2020	9,733	0.27	10,000,000	CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 27/09/2021	10,516	0.28
12,700,000	Banca Popolare di Milano Scarl 4% 22/01/2016	13,026	0.35	12,011,000	CNH Industrial Finance Europe SA 5.25% 11/03/2015	12,013	0.33
5,650,000	Banca Popolare di Milano Scarl 4.25% 30/01/2019	6,295	0.17	16,910,000	CNH Industrial Finance Europe SA 6.25% 09/03/2018	19,193	0.52
2,500,000	Piaggio & C SpA 4.625% 30/04/2021	2,619	0.07	7,425,000	Dufry Finance SCA 4.5% 15/07/2022	7,926	0.21
社債 - 格付B+/-				4,420,000	FMC Finance VI SA 5.5% 15/07/2016	4,708	0.13
12,800,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 01/04/2019	13,532	0.36	4,580,000	FMC Finance VII SA 5.25% 15/02/2021	5,472	0.15
9,293,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 7.25% 10/07/2015	9,481	0.26	3,215,000	FMC Finance VIII SA 5.25% 31/07/2019	3,749	0.10
社債 - 格付B				6,470,000	FMC Finance VIII SA 6.5% 15/09/2018	7,651	0.21
3,500,000	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.5% 01/08/2021	3,325	0.09	2,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.7% 25/07/2018	1,800	0.05
4,000,000	Guala Closures SpA FRN 15/11/2019	4,000	0.11	4,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.755% 15/03/2017	3,750	0.10
4,800,000	Manutencoop Facility Management SpA 8.5% 01/08/2020	4,212	0.12				

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
2,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.136% 22/03/2017	1,920	0.05	社債 - 格付B+/+			
2,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.605% 13/02/2018	2,012	0.05	4,020,000	S&B Minerals Finance SCA / S&B Industrial Minerals North America Inc 9.25% 15/08/2020	4,565	0.12
7,600,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.25% 12/03/2019	7,984	0.22	社債 - 格付B+			
4,350,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 3.25% 21/10/2020	4,839	0.13	4,500,000	BMBG Bond Finance SCA FRN 15/10/2020	4,545	0.13
7,410,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 3.25% 21/10/2021	8,392	0.23	3,200,000	Bormioli Rocco Holdings SA 10% 01/08/2018	3,016	0.08
5,900,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 4% 08/03/2016	6,092	0.16	12,813,000	Cirsa Funding Luxembourg SA 8.75% 15/05/2018	13,197	0.36
8,350,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 5.625% 04/01/2018	9,422	0.25	4,250,000	ConvaTec Healthcare E SA 7.375% 15/12/2017	4,415	0.12
10,113,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 6.5% 03/08/2015	10,353	0.28	4,450,000	Matterhorn Mobile SA FRN 15/05/2019	4,467	0.12
8,014,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 6.75% 15/12/2015	8,385	0.23	4,700,000	Servus Luxembourg Holding SCA 7.75% 15/06/2018	4,027	0.11
10,625,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 7.5% 03/04/2020	13,919	0.38	4,230,000	Telenet Finance III Luxembourg SCA 6.625% 15/02/2021	4,520	0.12
12,581,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8% 31/01/2017	14,274	0.39	5,760,000	Telenet Finance IV Luxembourg SCA FRN 15/06/2021	5,796	0.16
7,736,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8.5% 31/10/2019	10,290	0.28	6,720,000	Telenet Finance Luxembourg SCA 6.375% 15/11/2020	7,094	0.19
6,350,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9.5% 15/12/2018	8,343	0.23	6,800,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022	7,412	0.20
社債 - 格付BB				社債 - 格付B+/-			
9,250,000	ArcelorMittal 2.875% 06/07/2020	9,526	0.26	3,700,000	Intralot Capital Luxembourg SA 6% 15/05/2021	3,524	0.09
9,850,000	ArcelorMittal 3% 25/03/2019	10,318	0.28	4,750,000	Intralot Finance Luxembourg SA 9.75% 15/08/2018	5,047	0.14
10,900,000	ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	11,118	0.30	社債 - 格付B			
6,450,000	ArcelorMittal 5.75% 29/03/2018	7,224	0.20	4,050,000	Aldesa Financial Services SA 7.25% 01/04/2021	3,564	0.10
14,729,000	ArcelorMittal 5.875% 17/11/2017	16,359	0.44	10,825,000	Altice SA 6.25% 15/02/2025	11,042	0.30
14,850,000	ArcelorMittal 10.625% 03/06/2016	16,631	0.45	29,550,000	Altice SA 7.25% 15/05/2022	31,249	0.85
6,950,000	Gestamp Funding Luxembourg SA 5.875% 31/05/2020	7,437	0.20	4,670,000	Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital SA 8.875% 15/05/2018	4,898	0.13
7,050,000	KION Finance SA 6.75% 15/02/2020	7,596	0.21	3,380,000	ConvaTec Healthcare E SA 10.875% 15/12/2018	3,587	0.10
25,058,000	Wind Acquisition Finance SA 4% 15/07/2020	25,465	0.69	2,850,000	Galapagos SA FRN 15/06/2021	2,825	0.08
7,200,000	Wind Acquisition Finance SA FRN 15/07/2020	7,164	0.19	4,950,000	GCS Holdco Finance I SA 6.5% 15/11/2018	5,210	0.14
社債 - 格付BB-				社債 - 格付B-			
7,150,000	Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	7,608	0.21	4,650,000	Geo Debt Finance SCA 7.5% 01/08/2018	4,232	0.11
4,300,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	4,660	0.13	5,142,000	Lecta SA FRN 15/05/2018	5,026	0.13
10,950,000	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 22/03/2021	12,505	0.34	4,150,000	Magnolia BC SA 9% 01/08/2020	4,347	0.12
12,950,000	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 15/07/2022	14,935	0.40	9,050,000	Play Finance 2 SA 5.25% 01/02/2019	9,480	0.26
9,000,000	Fiat Chrysler Finance Europe 6.375% 01/04/2016	9,486	0.26	21,800,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	23,108	0.62
13,150,000	Fiat Chrysler Finance Europe 6.625% 15/03/2018	15,037	0.41	社債 - 格付B-			
12,860,000	Fiat Chrysler Finance Europe 6.75% 14/10/2019	15,527	0.42	3,700,000	Altice Finco SA 9% 15/06/2023	4,292	0.12
7,800,000	Fiat Chrysler Finance Europe 7% 23/03/2017	8,648	0.23	3,800,000	Findus Bondco SA 9.125% 01/07/2018	4,058	0.11
5,500,000	Fiat Chrysler Finance Europe 7.375% 09/07/2018	6,491	0.17	8,906,000	INEOS Group Holdings SA 5.75% 15/02/2019	9,229	0.25
10,010,000	Fiat Chrysler Finance Europe 7.75% 17/10/2016	11,019	0.30	7,250,000	INEOS Group Holdings SA 6.5% 15/08/2018	7,522	0.20
4,650,000	Gategroup Finance Luxembourg SA 6.75% 01/03/2019	4,953	0.13	4,280,000	PagesJaunes Finance & Co SCA 8.875% 01/06/2018	4,301	0.12
5,500,000	Xefin Lux SCA FRN 01/06/2019	5,527	0.15	5,825,000	Picard Bondco SA 7.75% 01/02/2020	5,993	0.16
				社債 - 格付CCC+			
				4,700,000	Galapagos Holding SA 7% 15/06/2022	4,441	0.12

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
3,900,000	Play Finance 1 SA 6.5% 01/08/2019 社債 - 格付CCC	4,154	0.11
1,000,000	Paper Funding SA 11.75% 15/12/2019	1,060	0.03
4,920,000	Takko Luxembourg 2 SCA 9.875% 15/04/2019 社債 - 格付NR	1,796	0.05
5,000,000	Espirito Santo Financial Group SA 6.875% 21/10/2019 ルクセンブルグ合計	100 669,607	0.00 18.14
メキシコ			
社債 - 格付B+			
1,325,000	Cemex SAB de CV 4.375% 05/03/2023	1,325	0.03
5,600,000	Cemex SAB de CV 4.75% 11/01/2022	5,761	0.16
メキシコ合計			
7,086 0.19			
オランダ			
社債 - 格付BBB-			
9,100,000	General Motors Financial International BV 0.85% 23/02/2018	9,119	0.25
6,941,000	General Motors Financial International BV 1.875% 15/10/2019	7,225	0.19
4,000,000	Petrobras Global Finance BV 2.75% 15/01/2018	3,585	0.10
2,000,000	Petrobras Global Finance BV 3.25% 01/04/2019	1,773	0.05
2,000,000	Petrobras Global Finance BV 3.75% 14/01/2021	1,737	0.05
1,600,000	Petrobras Global Finance BV 4.75% 14/01/2025	1,392	0.04
4,000,000	Petrobras Global Finance BV 4.875% 07/03/2018	3,780	0.10
2,000,000	Petrobras Global Finance BV 5.875% 07/03/2022	1,919	0.05
社債 - 格付BB+			
7,600,000	EDP Finance BV 2.625% 15/04/2019	8,098	0.22
12,618,000	EDP Finance BV 2.625% 18/01/2022	13,602	0.37
9,350,000	EDP Finance BV 3.25% 16/03/2015	9,357	0.25
6,775,000	EDP Finance BV 3.75% 22/06/2015	6,836	0.18
7,500,000	EDP Finance BV 4.125% 20/01/2021	8,689	0.23
6,550,000	EDP Finance BV 4.625% 13/06/2016	6,881	0.19
12,820,000	EDP Finance BV 4.75% 26/09/2016	13,631	0.37
8,846,000	EDP Finance BV 4.875% 14/09/2020	10,562	0.29
9,000,000	EDP Finance BV 5.75% 21/09/2017	10,120	0.27
10,100,000	EDP Finance BV 5.875% 01/02/2016	10,585	0.29
3,837,000	Fresenius Finance BV 2.375% 01/02/2019	4,073	0.11
6,006,000	Fresenius Finance BV 2.875% 15/07/2020	6,554	0.18
7,450,000	Fresenius Finance BV 3% 01/02/2021	8,159	0.22
5,590,000	Fresenius Finance BV 4% 01/02/2024	6,589	0.18

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
7,840,000	Fresenius Finance BV 4.25% 15/04/2019	8,863	0.24
11,665,000	GMAC International Finance BV 7.5% 21/04/2015	11,756	0.32
4,320,000	01 European Group BV 4.875% 31/03/2021	4,871	0.13
7,985,000	01 European Group BV 6.75% 15/09/2020	9,702	0.26
2,400,000	Portugal Telecom International Finance BV 4.375% 24/03/2017	2,468	0.07
300,000	Portugal Telecom International Finance BV 4.5% 16/06/2025	294	0.01
15,273,000	Portugal Telecom International Finance BV 4.625% 08/05/2020	15,311	0.41
9,450,000	Portugal Telecom International Finance BV 5% 04/11/2019	9,851	0.27
12,500,000	Portugal Telecom International Finance BV 5.875% 17/04/2018	13,251	0.36
6,500,000	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 4.125% 15/07/2021	6,703	0.18
社債 - 格付BB			
4,010,000	Goodyear Dunlop Tires Europe BV 6.75% 15/04/2019	4,171	0.11
4,668,000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 3.125% 27/05/2020	4,848	0.13
4,000,000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 3.625% 30/07/2021	4,198	0.11
6,200,000	Royal Bank of Scotland NV FRN 08/06/2015	6,181	0.17
14,280,000	ThyssenKrupp Finance Nederland BV 8.5% 25/02/2016	15,331	0.42
社債 - 格付BB-			
5,500,000	Grupo Antolin Dutch BV 4.75% 01/04/2021	5,803	0.16
7,150,000	Schaeffler Finance BV 2.75% 15/05/2019	7,329	0.20
6,900,000	Schaeffler Finance BV 3.5% 15/05/2022	7,264	0.20
9,400,000	Schaeffler Finance BV 4.25% 15/05/2018	9,635	0.26
11,250,000	Schaeffler Finance BV 7.75% 15/02/2017	12,603	0.34
9,700,000	Ziggo Secured Finance BV 3.75% 15/01/2025	10,015	0.27
社債 - 格付B+			
6,400,000	Cable Communications Systems NV 7.5% 01/11/2020	6,768	0.18
3,450,000	Carlson Wagonlit BV 7.5% 15/06/2019	3,682	0.10
3,700,000	Frigoglass Finance BV 8.25% 15/05/2018	2,997	0.08
4,600,000	Hema Bondco I BV 6.25% 15/06/2019	3,806	0.10
3,100,000	Hema Bondco I BV FRN 15/06/2019	2,372	0.07
7,350,000	InterXion Holding NV 6% 15/07/2020	7,864	0.21
4,390,000	Refresco Gerber BV 7.375% 15/05/2018	4,584	0.13
3,800,000	Refresco Gerber BV FRN 15/05/2018	3,805	0.10
4,809,000	Selecta Group BV 6.5% 15/06/2020	4,785	0.13
社債 - 格付B			
3,800,000	Constellium NV 4.625% 15/05/2021	3,629	0.10

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
12,429,000	Grupo Isolux Corsan Finance BV 6.625% 15/04/2021	11,404	0.31
6,650,000	Hertz Holdings Netherlands BV 4.375% 15/01/2019	6,750	0.18
10,700,000	LGE HoldCo VI BV 7.125% 15/05/2024	12,278	0.33
7,100,000	Schaeffler Finance BV 3.25% 15/05/2019	7,313	0.20
6,050,000	TMF Group Holding BV FRN 01/12/2018	6,133	0.17
6,600,000	United Group BV 7.875% 15/11/2020	7,095	0.19
8,300,000	UPC Holding BV 6.375% 15/09/2022	9,047	0.25
6,970,000	UPC Holding BV 6.75% 15/03/2023	7,737	0.21
5,416,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	5,701	0.15
	社債 - 格付B-		
5,000,000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 8.5% 15/09/2019	5,150	0.14
3,600,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	3,807	0.10
	社債 - 格付CCC+		
3,600,000	Univeg Holding BV 7.875% 15/11/2020	3,654	0.10
	社債 - 格付CCC		
3,580,000	Stork Technical Services Holdco BV 11% 15/08/2017	3,079	0.08
	オランダ合計	458,153	12.41
	ノルウェー		
	社債 - 格付BB-		
9,050,000	Lock AS 7% 15/08/2021	9,593	0.26
3,900,000	Lock AS FRN 15/08/2020	3,880	0.10
	社債 - 格付B		
1,800,000	Silk Bidco AS 7.5% 01/02/2022	1,868	0.05
	社債 - 格付B-		
3,500,000	Lock Lower Holding AS 9.5% 15/08/2022	3,693	0.10
	社債 - 格付D		
3,975,000	Norske Skogindustrier ASA 7% 26/06/2017	2,564	0.07
	ノルウェー合計	21,598	0.58
	ポルトガル		
	社債 - 格付BB		
4,900,000	Portucel SA 5.375% 15/05/2020	5,292	0.14
	社債 - 格付BB-		
6,600,000	Caixa Geral de Depositos SA 5.625% 04/12/2015	6,830	0.18
5,500,000	Caixa Geral de Depositos SA 8% 28/09/2015	5,723	0.16
	社債 - 格付B+		
7,100,000	Banco Comercial Portugues SA 3.375% 27/02/2017	7,242	0.20
	社債 - 格付B- / -		
11,400,000	Novo Banco SA 2.625% 08/05/2017	11,182	0.30
10,600,000	Novo Banco SA 4% 21/01/2019	10,919	0.30
7,900,000	Novo Banco SA 4.75% 15/01/2018	8,206	0.22
11,100,000	Novo Banco SA 5.875% 09/11/2015	11,291	0.31
	ポルトガル合計	66,685	1.81

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
	スロベニア		
	社債 - 格付BB		
4,950,000	Telekom Slovenije DD 4.875% 21/12/2016	5,236	0.14
	社債 - 格付BB-		
3,700,000	Nova Ljubljanska Banka dd 2.875% 03/07/2017	3,684	0.10
	スロベニア合計	8,920	0.24
	南アフリカ		
	社債 - 格付B-		
3,450,000	Edcon Ltd 9.5% 01/03/2018	2,863	0.07
4,850,000	Edcon Ltd 9.5% 01/03/2018	3,977	0.11
	社債 - 格付CCC-		
5,650,000	Edcon Holdings Ltd 13.375% 30/06/2019	1,780	0.05
	南アフリカ合計	8,620	0.23
	スペイン		
	社債 - 格付BB+		
9,000,000	Banco de Sabadell SA 2.5% 05/12/2016	9,279	0.25
6,509,000	Campofrio Food Group SA 8.25% 31/10/2016	6,672	0.18
	社債 - 格付BB		
14,300,000	Bankia SA 3.5% 17/01/2019	15,526	0.42
6,400,000	Bankia SA FRN 25/01/2016	6,355	0.17
3,600,000	Bankinter SA 6.375% 11/09/2019	4,225	0.12
	社債 - 格付BB-		
4,350,000	Almirall SA 4.625% 01/04/2021	4,631	0.13
8,400,000	BPE Financiaciones SA 2% 03/02/2020	8,524	0.23
9,400,000	BPE Financiaciones SA 2.5% 01/02/2017	9,653	0.26
10,800,000	BPE Financiaciones SA 2.875% 19/05/2016	11,046	0.30
13,500,000	BPE Financiaciones SA 4% 17/07/2015	13,660	0.37
3,350,000	Ence Energia y Celulosa S.A 7.25% 15/02/2020	3,609	0.10
	社債 - 格付B+		
9,100,000	Bankia SA 4.375% 14/02/2017	9,717	0.26
5,600,000	Obrascon Huarte Lain SA 4.75% 15/03/2022	5,460	0.15
4,800,000	Obrascon Huarte Lain SA 7.625% 15/03/2020	5,040	0.14
5,730,000	Obrascon Huarte Lain SA 8.75% 15/03/2018	5,959	0.16
	社債 - 格付B		
7,705,000	Abengoa Finance SAU 6% 31/03/2021	7,320	0.20
7,751,000	Abengoa Finance SAU 8.875% 05/02/2018	8,197	0.22
3,700,000	Abengoa Greenfield SA 5.5% 01/10/2019	3,524	0.10
7,150,000	Abengoa SA 8.5% 31/03/2016	7,525	0.20
6,200,000	Banco de Sabadell SA 6.25% 26/04/2020	7,146	0.19
3,900,000	NH Hotel Group SA 6.875% 15/11/2019	4,368	0.12
	スペイン合計	157,436	4.27

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
スウェーデン			
社債 - 格付BB			
4,400,000	Stena AB 6.125% 01/02/2017	4,633	0.12
5,800,000	Synthos Finance AB 4% 30/09/2021	5,800	0.16
社債 - 格付BB-			
4,800,000	SSAB AB 3.875% 10/04/2019	4,821	0.13
社債 - 格付B+			
8,533,000	Eileme 2 AB 11.75% 31/01/2020	9,749	0.27
6,000,000	TVN Finance Corp III AB 7.375% 15/12/2020	6,720	0.18
社債 - 格付B			
3,700,000	Ovako AB 6.5% 01/06/2019	3,755	0.10
4,500,000	Unilabs Subholding AB 8.5% 15/07/2018	4,714	0.13
7,175,000	Verisure Holding AB 8.75% 01/09/2018	7,677	0.21
社債 - 格付CCC+			
3,750,000	Perstorp Holding AB 9% 15/05/2017	3,859	0.10
4,050,000	Verisure Holding AB 8.75% 01/12/2018	4,323	0.12
スウェーデン合計			
		56,051	1.52
トルコ			
社債 - 格付BB+			
4,600,000	Arcelik AS 3.875% 16/09/2021	4,623	0.13
トルコ合計			
		4,623	0.13
イギリス			
社債 - 格付BB+			
4,600,000	International Personal Finance Plc 5.75% 07/04/2021	4,517	0.12
11,050,000	Royal Bank of Scotland Plc 4.35% 23/01/2017	11,640	0.31
29,760,000	Royal Bank of Scotland Plc 6.934% 09/04/2018	34,294	0.93
7,250,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.25% 13/11/2017	7,242	0.20
17,870,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.375% 01/07/2019	17,634	0.48
7,500,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.125% 12/11/2020	7,597	0.21
10,800,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.5% 01/07/2024	10,844	0.29
11,125,000	Tesco Plc 3.375% 02/11/2018	11,833	0.32
社債 - 格付BB			
4,075,000	Titan Global Finance Plc 4.25% 10/07/2019	4,014	0.11
社債 - 格付BB-/ -			
10,244,000	OTE Plc 3.5% 09/07/2020	9,885	0.26
10,100,000	OTE Plc 4.625% 20/05/2016	10,282	0.28
9,100,000	OTE Plc 7.875% 07/02/2018	9,908	0.27
社債 - 格付B+			
3,900,000	Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	3,627	0.10
社債 - 格付B			
4,310,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 9% 15/10/2018	4,353	0.12
4,650,000	EC Finance Plc 5.125% 15/07/2021	4,918	0.13
4,250,000	Eco-Bat Finance Plc 7.75% 15/02/2017	4,080	0.11

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
7,456,000	Iglo Foods Bondco Plc FRN 15/06/2020	7,419	0.20
4,600,000	Innovia Group Finance Plc FRN 31/03/2020	4,370	0.12
6,200,000	Thomas Cook Finance Plc 6.75% 15/06/2021	6,448	0.17
7,432,000	Thomas Cook Finance Plc 7.75% 15/06/2020	7,952	0.22
7,575,000	Virgin Media Finance Plc 4.5% 15/01/2025	8,086	0.22
3,950,000	Vougeot Bidco Plc FRN 15/07/2020	3,960	0.11
社債 - 格付B-			
10,998,000	Kerling Plc 10.625% 01/02/2017	11,135	0.30
社債 - 格付B-/ -			
6,850,000	Public Power Corp Finance Plc 5.5% 01/05/2019	5,552	0.15
社債 - 格付CCC+/ -			
6,900,000	Alpha Credit Group Plc 3.375% 17/06/2017	5,623	0.15
6,190,000	ERB Hellas Plc 4.25% 26/06/2018	4,634	0.13
6,950,000	Piraeus Group Finance Plc 5% 27/03/2017	5,560	0.15
社債 - 格付CCC			
7,600,000	Co-operative Bank Plc 2.375% 23/10/2015	7,458	0.20
社債 - 格付CCC/ -			
10,450,000	NBG Finance Plc 4.375% 30/04/2019	7,576	0.21
イギリス合計			
		242,441	6.57
米国			
社債 - 格付BB+			
3,800,000	Celanese US Holdings LLC 3.25% 15/10/2019	3,981	0.11
4,300,000	Chesapeake Energy Corp 6.25% 15/01/2017	4,548	0.12
4,475,000	Fresenius US Finance II Inc 8.75% 15/07/2015	4,609	0.13
社債 - 格付BB			
4,650,000	Jarden Corp 3.75% 01/10/2021	4,946	0.13
社債 - 格付BB-			
9,250,000	Fiat Finance North America Inc 5.625% 12/06/2017	10,070	0.27
社債 - 格付B+			
2,950,000	Axalta Coating Systems US Holdings Inc / Axalta Coating Systems Dutch Holding B 5.75% 01/02/2021	3,164	0.09
7,000,000	Belden Inc 5.5% 15/04/2023	7,508	0.20
5,270,000	Cemex Finance LLC 5.25% 01/04/2021	5,507	0.15
6,250,000	Huntsman International LLC 5.125% 15/04/2021	6,703	0.18
社債 - 格付B			
4,600,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	4,660	0.13
社債 - 格付B-			
3,000,000	Infor US Inc 10% 01/04/2019	3,225	0.09
米国合計			
		58,921	1.60
債券合計			
		3,550,176	96.18

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
UCITS 集団投資スキーム			
アイルランド			
247,976,651	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund*	247,977	6.72
	アイルランド合計	247,977	6.72
	UCITS 集団投資スキーム合計	247,977	6.72
	投資価額合計	3,798,153	102.90
	現金†	15,771	0.43
	その他の純負債	(122,868)	(3.33)
	償還可能投資証券保有者に帰属す る純資産価額、期末現在	3,691,056	100.00

† 実質的にすべての現金ポジションはステート・ストリート・バンク・
アンド・トラスト・カンパニーで保有しています。

* 関係法人への投資

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)ならびに同規則第38条の3及び第57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、中間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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間計算期間(平成27年8月11日から平成28年2月10日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人により中間監査を受けております。

【UBSコア・コンサバティブ・ファンド】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	前計算期間末 平成27年 8月10日現在	当中間計算期間末 平成28年 2月10日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	-	30,467,903
コール・ローン	77,037,626	-
親投資信託受益証券	17,052,677,474	15,291,294,432
未収入金	48,000,000	130,000,000
未収利息	21	-
流動資産合計	17,177,715,121	15,451,762,335
資産合計	17,177,715,121	15,451,762,335
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	3,774,754	4,490,531
未払委託者報酬	104,183,026	123,938,555
その他未払費用	673,369	1,138,623
流動負債合計	108,631,149	129,567,709
負債合計	108,631,149	129,567,709
純資産の部		
元本等		
元本	10,852,735,733	10,727,176,076
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金（ ）	6,216,348,239	4,595,018,550
元本等合計	17,069,083,972	15,322,194,626
純資産合計	17,069,083,972	15,322,194,626
負債純資産合計	17,177,715,121	15,451,762,335

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前中間計算期間		当中間計算期間	
	自	平成26年 8月12日 至 平成27年 2月11日	自	平成27年 8月11日 至 平成28年 2月10日
営業収益				
受取利息		47		1,499
有価証券売買等損益		525,210,650		1,449,383,042
営業収益合計		525,210,697		1,449,381,543
営業費用				
受託者報酬		2,395,746		4,490,531
委託者報酬		66,122,444		123,938,555
その他費用		555,296		1,138,623
営業費用合計		69,073,486		129,567,709
営業利益又は営業損失()		456,137,211		1,578,949,252
経常利益又は経常損失()		456,137,211		1,578,949,252
中間純利益又は中間純損失()		456,137,211		1,578,949,252
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額()		2,158,090		95,997,889
期首剰余金又は期首欠損金()		2,149,277,080		6,216,348,239
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,393,165,939		545,024,548
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		1,393,165,939		545,024,548
剰余金減少額又は欠損金増加額		40,273,825		683,402,874
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		40,273,825		683,402,874
中間剰余金又は中間欠損金()		3,956,148,315		4,595,018,550

(3)【中間注記表】

(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

親投資信託受益証券

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、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

2. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 金融商品の時価に関する補足情報

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。

(2) 剰余金又は欠損金

中間貸借対照表における剰余金又は欠損金について、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第3条の2に基づき、当中間計算期間末の中間剰余金又は中間欠損金の比較情報として、前計算期間末の剰余金又は欠損金を開示しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

前計算期間末 平成27年 8月10日現在	当中間計算期間末 平成28年 2月10日現在
1. 計算期間末における受益権の総数 10,852,735,733口	1. 中間計算期間末における受益権の総数 10,727,176,076口
2. 計算期間末における1口当たり純資産額 1.5728円 (1万口当たり純資産額) (15,728円)	2. 中間計算期間末における1口当たり純資産額 1.4284円 (1万口当たり純資産額) (14,284円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

前中間計算期間 自 平成26年 8月12日 至 平成27年 2月11日	当中間計算期間 自 平成27年 8月11日 至 平成28年 2月10日
信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額	信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額
報酬対象期間の日々におけるベビーファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの受益証券の純資産総額に年率0.156%以内を乗じて日割り計算し、当該報酬対象期間に応じて合計した金額	同左

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

前計算期間末 平成27年 8月10日現在	当中間計算期間末 平成28年 2月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 金融商品は原則として全て時価評価されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

<p>2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項</p> <p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。</p> <p>(2) 有価証券 売買目的有価証券 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」に記載しております。</p> <p>(3) デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。</p>	<p>2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項</p> <p>(1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左</p> <p>(2) 有価証券 売買目的有価証券 同左</p> <p>(3) デリバティブ取引 同左</p>
---	---

(デリバティブ取引等に関する注記)

前計算期間末(平成27年 8月10日現在)
該当事項はありません。

当中間計算期間末(平成28年 2月10日現在)
該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	前計算期間 自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日	当中間計算期間 自 平成27年 8月11日 至 平成28年 2月10日
元本の推移		
期首元本額	4,570,150,056円	10,852,735,733円
期中追加設定元本額	6,800,912,801円	1,073,437,893円
期中一部解約元本額	518,327,124円	1,198,997,550円

(参考情報)

当ファンドは「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同ファンドの受益証券です。

なお、同ファンドの状況は以下の通りです。

「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」の状況

なお、以下に記載した情報は監査の対象外です。

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

(1)貸借対照表

(単位：円)

	平成27年 8月10日現在	平成28年 2月10日現在
	金額	金額
資産の部		
流動資産		
預金	-	14,489,854
金銭信託	-	2,214,481,595
コール・ローン	2,215,389,074	-
投資信託受益証券	9,472,333,079	8,285,435,114
投資証券	5,534,348,294	4,744,006,239
派生商品評価勘定	29,709,405	191,677,073
未収入金	888,301	-
未収配当金	1,434,862	-
未収利息	606	-
流動資産合計	17,254,103,621	15,450,089,875
資産合計	17,254,103,621	15,450,089,875
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	242,250	18,889,152
未払金	153,634,213	321,710
未払解約金	48,000,000	130,000,000
流動負債合計	201,876,463	149,210,862
負債合計	201,876,463	149,210,862
純資産の部		
元本等		
元本	9,832,032,677	9,636,787,554
剰余金		
剰余金又は欠損金()	7,220,194,481	5,664,091,459
元本等合計	17,052,227,158	15,300,879,013
純資産合計	17,052,227,158	15,300,879,013
負債純資産合計	17,254,103,621	15,450,089,875

(2)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、投資証券

移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。

時価評価にあたっては、投資信託受益証券及び投資証券の基準価額で評価しております。

2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。

3. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4. 収益及び費用の計上基準

有価証券売買等損益、為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

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) 外貨建取引等の処理基準

外貨建取引については、「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)第60条に基づき、取引発生時の外国通貨の額をもって記録する方法を採用しております。但し、同第61条に基づき、外国通貨の売却時において、当該外国通貨に加えて、外貨建資産等の外貨基金勘定および外貨建各損益勘定の前日の外貨建純資産額に対する当該売却外国通貨の割合相当額を当該外国通貨の売却時の外国為替相場等で円換算し、前日の外貨基金勘定に対する円換算した外貨基金勘定の割合相当の邦貨建資産等の外国投資勘定と、円換算した外貨基金勘定を相殺した差額を為替差損益とする計理処理を採用しております。

(2) 金融商品の時価に関する補足情報

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。

(貸借対照表に関する注記)

平成27年 8月10日現在	平成28年 2月10日現在
1. 計算期間末日における受益権の総数 9,832,032,677口	1. 計算期間末日における受益権の総数 9,636,787,554口
2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 1.7344円 (1万口当たり純資産額) (17,344円)	2. 計算期間末日における1口当たり純資産額 1.5878円 (1万口当たり純資産額) (15,878円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

平成27年 8月10日現在	平成28年 2月10日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 金融商品は原則として全て時価評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	1. 貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額 同左
2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項 (1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品については、短期間で決済されることから、帳簿価額は時価と近似しているため、当該帳簿価額を時価としております。	2. 金融商品時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項 (1) 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左

(2)有価証券 売買目的有価証券 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」に記載しております。	(2)有価証券 売買目的有価証券 同左
(3)デリバティブ取引 デリバティブ取引等に関する注記に記載しております。	(3)デリバティブ取引 同左
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 デリバティブ取引に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

通貨関連

平成27年 8月10日現在

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 売 建				
	米ドル	8,764,836,355	-	8,735,126,950	29,709,405
	ユーロ	170,082,750	-	170,325,000	242,250
	合計	8,934,919,105	-	8,905,451,950	29,467,155

平成28年 2月10日現在

区分	種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
			うち1年超 (円)		
市場取引以外の取引	為替予約取引 買 建				
	米ドル	7,451,278,900	-	7,433,781,550	17,497,350
	ユーロ	279,437,650	-	278,478,750	958,900
	売 建				
	米ドル	15,053,845,073	-	14,862,378,700	191,466,373
	ユーロ	139,022,548	-	139,244,750	222,202
	合計	22,923,584,171	-	22,713,883,750	172,787,921

(注1)時価の算定方法

為替予約の時価

1. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算期間末日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

計算期間末日において当該日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は以下の方法によっております。

イ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後2つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算したレートにより評価しております。

ロ) 計算期間末日に当該日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値により評価しております。

2. 計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値により評価しております。

(注2)デリバティブ取引にヘッジ会計は適用されていません。

(その他の注記)

項目	自 平成26年 8月12日 至 平成27年 8月10日	自 平成27年 8月11日 至 平成28年 2月10日
1. 元本の推移		
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	4,207,290,562円	9,832,032,677円
期中追加設定元本額	6,055,619,639円	880,239,578円
期中一部解約元本額	430,877,524円	1,075,484,701円
2. 計算期間末日における元本の内訳		
UBS DCコア戦略ファンド	-	6,296,036円
UBSコア・コンサバティブ・ファンド	9,832,032,677円	9,630,491,518円
合計	9,832,032,677円	9,636,787,554円

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】（平成28年2月29日現在）

資産総額	15,023,123,811 円
負債総額	12,219,165 円
純資産総額（ - ）	15,010,904,646 円
発行済口数	10,548,868,520 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4230 円

(参考)UBS ディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

資産総額	22,587,246,931 円
負債総額	7,584,826,178 円
純資産総額（ - ）	15,002,420,753 円
発行済口数	9,476,599,349 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.5831 円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)名義書換の手續等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、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。

なお、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なわないものとします。

(2)受益者名簿

作成しません。

(3)受益者等に対する特典

該当ありません。

(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な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協議のうえ、社振法の定めるところに従い、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとしします。

(7) 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で買付申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として買付申込者としします。）に支払います。

(8) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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かかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、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。

第三部【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】（平成28年2月末日現在）

- a 資本金の額 22億円
- b 会社が発行する株式総数 86,400株
- c 発行済株式総数 21,600株
- d 資本金の額の増減（最近5年間） 該当事項はありません。
- e 会社の機構

経営体制

（取締役会）

委託会社の業務執行上重要な事項は、取締役会の決議によってこれを決定します。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、社長がこれを招集し、その通知は会日の少なくとも3日前に各取締役および各監査役に対して発します。ただし、緊急の必要あるときは、取締役および監査役全員の同意を得て、招集の手続を省略することができます。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、取締役の過半数が出席し、その出席取締役の過半数をもってこれを行います。

取締役会の議長には、社長が当たります。社長がその職務にあたれない場合は、他の取締役で、取締役の順序において上位にある者がその任に当たります。

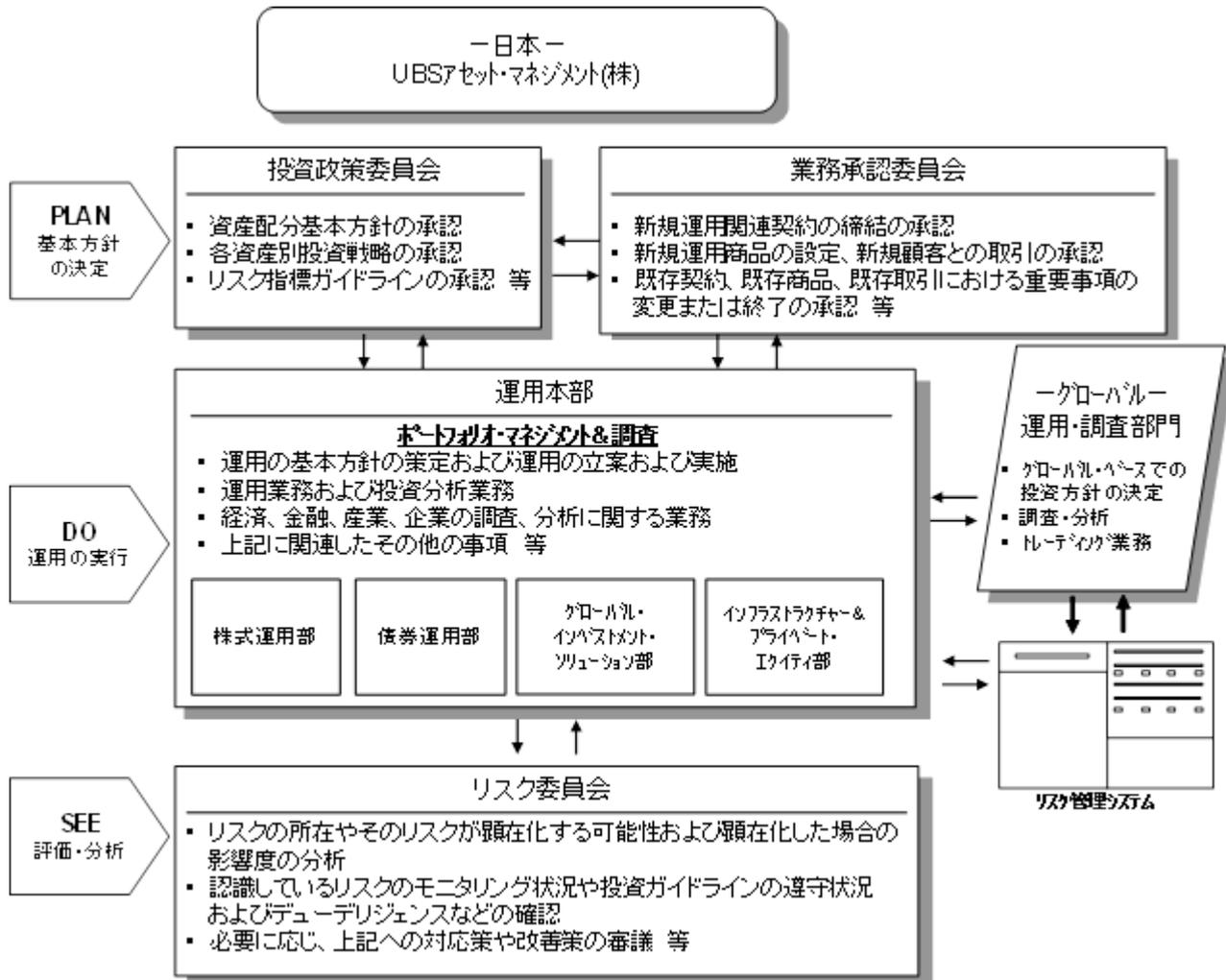
（代表取締役および役付取締役）

代表取締役は、取締役会の決議によって選定します。

代表取締役は、会社を代表し取締役会の決議に従い業務を執行します。

取締役会の決議をもって取締役の中から会長、社長、副社長、およびその他役付取締役若干名を定めることができます。

投資運用の意思決定機構



(平成28年2月末日現在)

上記の体制は今後変更される場合があります。

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者は、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及び投資一任契約に基づき委任された資産の運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業及び投資助言業を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成28年2月末日現在、以下のとおりです。（ただし、親投資信託は除きます。）

種類	ファンド本数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	81	1,480,154
合計	81	1,480,154

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

当社の財務諸表は、「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。）並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

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、当事業年度（平成27年4月1日から平成27年12月31日まで）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

1. 財務諸表

(1)【貸借対照表】

期別	科目	注記 番号	前事業年度 (平成27年3月31日)		当事業年度 (平成27年12月31日)	
			内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
	(資産の部)					
	流動資産					
	現金・預金	*1		3,627,221		2,461,060
	未収入金	*1		365,493		35,744
	未収委託者報酬			1,344,669		669,670
	未収運用受託報酬	*1		485,718		1,068,814
	その他未収収益	*1		956,895		985,696
	前払費用			10,799		15,484
	繰延税金資産			113,200		277,700
	その他			1,641		625
	流動資産計			6,905,640		5,514,794
	固定資産					
	投資その他の資産			349,128		352,325
	投資有価証券		11,241		2,538	
	繰延税金資産		317,886		329,787	
	ゴルフ会員権		20,000		20,000	
	固定資産計			349,128		352,325
	資産合計			7,254,769		5,867,120

期別	注記 番号	前事業年度 (平成27年3月31日)		当事業年度 (平成27年12月31日)	
		内訳	金額 (千円)	内訳	金額 (千円)
(負債の部)					
流動負債					
預り金			199,221		59,978
未払費用	*1		1,447,937		1,068,524
未払消費税			158,241		26,780
未払法人税等			718,078		148,723
賞与引当金			191,215		897,264
その他			20,114		8,572
			流動負債計		2,209,843
固定負債					
退職給付引当金			72,056		101,732
			固定負債計		101,732
負債合計					
			2,806,865		2,311,575
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			4,447,875		3,555,518
利益剰余金			2,247,875		1,355,518
利益準備金		550,000		550,000	
その他利益剰余金		1,697,875		805,518	
繰越利益剰余金		1,697,875		805,518	
評価・換算差額等					
その他有価証券評価差額金		28		25	
純資産合計					
			4,447,904		3,555,544
負債・純資産合計					
			7,254,769		5,867,120

(2) 【損益計算書】

期 別		前事業年度 〔自平成26年4月1日 至平成27年3月31日〕		当事業年度 〔自平成27年4月1日 至平成27年12月31日〕	
		内 訳	金 額 (千円)	内 訳	金 額 (千円)
科 目	注記 番号				
営業収益					
委託者報酬			8,887,301		5,553,570
運用受託報酬	*1*2		1,480,958		1,624,521
その他営業収益	*1*3		2,792,222		1,813,534
営業収益計			13,160,483		8,991,627
営業費用					
支払手数料			4,440,767		2,907,906
広告宣伝費			114,732		80,418
調査費			95,977		103,539
営業雑経費			187,450		139,777
通信費		9,060		8,818	
印刷費		54,330		66,460	
協会費		11,618		10,831	
その他		112,441		53,666	
営業費用計	*1		4,838,927		3,231,642
一般管理費					
給料			2,821,793		2,341,048
役員報酬		407,807		227,088	
給料・手当	*1	1,713,861		1,427,389	
賞与		700,125		686,570	
交際費			55,946		42,914
旅費交通費			100,577		93,339
租税公課			39,492		38,955
不動産賃借料			230,699		171,675
退職給付費用			125,024		162,671
事務委託費	*1		1,942,904		1,566,472
諸経費			70,858		61,351
一般管理費計			5,387,297		4,478,428
営業利益			2,934,258		1,281,556
営業外収益					
受取利息		394		135	
雑収入		188		154	
営業外収益計			582		290
営業外費用					
為替差損		55,300		26,139	
雑損失		122		3,029	
営業外費用計			55,423		29,168
経常利益			2,879,416		1,252,678
税引前当期純利益			2,879,416		1,252,678
法人税、住民税及び事業税			1,183,482		636,635
法人税等調整額			12,910		△ 176,400
当期純利益			1,683,023		792,443

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

(単位：千円)

	株主資本					評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計				
			繰越利益剰余金					
当期首残高	2,200,000	550,000	1,537,651	2,087,651	4,287,651	-	-	4,287,651
当期中の変動額								
剰余金の配当			1,522,800	1,522,800	1,522,800			1,522,800
当期純利益			1,683,023	1,683,023	1,683,023			1,683,023
株主資本以外の項目の 当期中の変動額（純額）						28	28	28
当期中の変動額合計			160,223	160,223	160,223	28	28	160,252
当期末残高	2,200,000	550,000	1,697,875	2,247,875	4,447,875	28	28	4,447,904

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

(単位：千円)

	株主資本					評価・換算差額等		純資産合計
	資本金	利益剰余金			株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
		利益準備金	その他利益剰余金	利益剰余金合計				
			繰越利益剰余金					
当期首残高	2,200,000	550,000	1,697,875	2,247,875	4,447,875	28	28	4,447,904
当期中の変動額								
剰余金の配当			1,684,800	1,684,800	1,684,800			1,684,800
当期純利益			792,443	792,443	792,443			792,443
株主資本以外の項目の 当期中の変動額（純額）						2	2	2
当期中の変動額合計			892,356	892,356	892,356	2	2	892,359
当期末残高	2,200,000	550,000	805,518	1,355,518	3,555,518	25	25	3,555,544

[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) 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しております。)

2. 引当金の計上基準

(1) 賞与引当金

役員及び従業員の賞与支払に備えるため、支給見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金

退職給付引当金は役員及び従業員の退職給付に備えるため、当期末における退職給付債務及び年金資産の見込み額に基づき、必要額を計上しております。

退職給付引当金のうち、役員分は次のとおりであります。

前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
2,528千円	4,069千円

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、給付算定式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、発生年度に全額損益処理しております。

3. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

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ます。

(2) 決算期変更

平成27年10月16日開催の臨時株主総会において、定款の一部変更を決議し、平成27年4月1日以後開始する当期の決算日を3月31日から12月31日に変更しております。これによりまして、当社の当事業年度は平成27年4月1日から平成27年12月31日までの9ヶ月となり、平成28年1月1日以後開始する事業年度より12ヶ月となります。

（貸借対照表関係）

*1 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれる関係会社に対する資産及び負債の内容は、次の通りであります。

（単位：千円）

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
現金・預金	1,305,956	654,515
未収入金	1,142	-
未収運用受託報酬	68,983	112,313
その他未収収益	221,501	185,464
未払費用	82,183	69,778

（損益計算書関係）

*1 関係会社との取引

各科目に含まれる関係会社に対する取引額は、次の通りであります。

（単位：千円）

	前事業年度 自平成26年4月1日 至平成27年3月31日	当事業年度 自平成27年4月1日 至平成27年12月31日
運用受託報酬	88,661	113,442
その他営業収益	419,532	277,883
営業雑経費 その他	59,889	42,371
人件費	18,538	5,675
事務委託費	288,634	309,330

*2 運用受託報酬には、次のものを含んでおります。

（単位：千円）

	前事業年度 自平成26年4月1日 至平成27年3月31日	当事業年度 自平成27年4月1日 至平成27年12月31日
投資助言報酬	63,133	40,571

*3 その他営業収益には、海外ファンドの販売資料及び運用報告書等の作成や翻訳など運用業務以外に関するサービスの提供に伴う報酬を計上しております。

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	21,600	-	-	21,600

2. 配当に関する事項

（1）配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成26年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,522,800	70,500	平成26年3月31日	平成26年6月28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

次のとおり、決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の 総額(千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
第20期定時 株主総会	普通株式	利益剰余金	1,684,800	78,000	平成27年3月31日	第20期定時 株主総会の翌日

当事業年度（自平成27年4月1日至平成27年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	21,600	-	-	21,600

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
平成27年6月26日 定時株主総会	普通株式	1,684,800	78,000	平成27年3月31日	平成27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

次のとおり、決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(千円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
第21期定時 株主総会	普通株式	利益剰余金	803,520	37,200	平成27年12月31日	第21期定時 株主総会の翌日

(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

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定しております。

現在、金融機関及びその他からの借入はありません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

未収委託者報酬は、既にファンドの純資産額に未払委託者報酬として織り込まれ、受託者によって分別保管された投資信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

未収運用受託報酬につきましても、未収委託者報酬と同様に、年金信託勘定との投資一任契約により分別管理されている信託財産が裏付けとなっていることから、信用リスクはほとんどないものと考えています。

その他未収収益は、取引相手先を信用力の高い金融機関に限定しているため、信用リスクはほとんどないものと考えています。

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。

前事業年度（平成27年3月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
現金・預金	3,627,221	3,627,221	-
未収入金	365,493	365,493	-
未収委託者報酬	1,344,669	1,344,669	-
未収運用受託報酬	485,718	485,718	-
その他未収収益	956,895	956,895	-
資産計	6,779,999	6,779,999	-
未払費用	1,447,937	1,447,937	-
未払法人税等	718,078	718,078	-
負債計	2,166,015	2,166,015	-

当事業年度（平成27年12月31日）

(単位：千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
--	----------	----	----

現金・預金	2,461,060	2,461,060	-
未収入金	35,744	35,744	-
未収委託者報酬	669,670	669,670	-
未収運用受託報酬	1,068,814	1,068,814	-
その他未収収益	985,696	985,696	-
資産計	5,220,985	5,220,985	-
未払費用	1,068,524	1,068,524	-
未払法人税等	148,723	148,723	-
負債計	1,217,247	1,217,247	-

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法

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、すべて帳簿価額により表示しております。

(注) 2. 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度（平成27年3月31日）（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	3,627,221	-
未収入金	365,493	-
未収委託者報酬	1,344,669	-
未収運用受託報酬	485,718	-
その他未収収益	956,895	-
合計	6,779,999	-

当事業年度（平成27年12月31日）（単位：千円）

	1年以内	1年超
現金・預金	2,461,060	-
未収入金	35,744	-
未収委託者報酬	669,670	-
未収運用受託報酬	1,068,814	-
その他未収収益	985,696	-
合計	5,220,985	-

(有価証券関係)

その他有価証券

前事業年度（平成27年3月31日）

重要性がないため記載を省略しております。

当事業年度（平成27年12月31日）

重要性がないため記載を省略しております。

(退職給付関係)

前事業年度（自平成26年4月1日至平成27年3月31日）

1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、UBS証券株式会社及びUBS銀行東京支店との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。

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

（単位：千円）

退職給付債務の期首残高	1,072,171
勤務費用	112,675
利息費用	6,298
数理計算上の差異の当期発生額	39,097
退職給付の支払額	157,163
過去勤務費用の当期発生額	-

退職給付債務の期末残高	1,073,079
-------------	-----------

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：千円)

年金資産の期首残高	948,351
期待運用収益	3,907
数理計算上の差異の当期発生額	65,966
事業主からの拠出額	139,960
退職給付の支払額	<u>157,163</u>
年金資産の期末残高	1,001,023

(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

(単位：千円)

積立型制度の退職給付債務	1,073,079
年金資産	<u>1,001,023</u>
小計	72,056
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	72,056
退職給付引当金	<u>72,056</u>
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	72,056

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：千円)

勤務費用	113,433
利息費用	5,540
期待運用収益	3,907
数理計算上の差異の費用処理額	26,869
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	<u>88,196</u>

(注)上記の他、特別退職金20,456千円を退職給付費用として処理しております。

(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	55%
株式	19%
その他	<u>26%</u>
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 0.68%

長期期待運用収益率 0.58%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、16,371千円でありました。

当事業年度（自平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

1. 採用している制度の概要

当社は規約型確定給付企業年金制度並びに確定拠出年金制度を採用しております。

当社の確定給付企業年金契約は、当社、UBS証券株式会社及びUBS銀行東京支店との共同結合契約であり、年金資産の計算は退職給付債務の比率によっております。

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

（単位：千円）

退職給付債務の期首残高	1,073,079
勤務費用	92,794
利息費用	5,608
数理計算上の差異の当期発生額	23,166
退職給付の支払額	60,743
過去勤務費用の当期発生額	-
退職給付債務の期末残高	1,133,905

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：千円）

年金資産の期首残高	1,001,023
期待運用収益	3,329
数理計算上の差異の当期発生額	21,465
事業主からの拠出額	110,029
退職給付の支払額	60,743
年金資産の期末残高	1,032,173

(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

（単位：千円）

積立型制度の退職給付債務	1,133,905
年金資産	1,032,173
小計	101,732
非積立型制度の退職給付債務	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	101,732
退職給付引当金	101,732
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	101,732

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

（単位：千円）

勤務費用	92,794
利息費用	5,608
期待運用収益	3,329
数理計算上の差異の費用処理額	44,631
過去勤務費用の費用処理額	-
確定給付制度に係る退職給付費用	139,705

(注) 上記の他、特別退職金8,175千円を退職給付費用として処理しております。

(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	56%
株式	18%
その他	26%
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 0.841%

長期期待運用収益率 0.58%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、14,790千円でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生の主な原因別の内訳

(単位：千円)

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	4,465	-
未払事業所税	2,381	1,800
減価償却超過額	49,028	46,230
未払事業税	49,425	8,900
株式報酬費用	137,233	151,240
退職給付引当金	99,100	105,270
賞与引当金	56,927	266,960
その他	32,154	27,100
繰延税金資産小計	431,100	607,500
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	431,100	607,500
繰延税金負債		
その有価証券評価差額金	14	12
繰延税金負債合計	14	12
繰延税金資産純額	431,086	607,487

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異の原因となった主要な項目別内訳

	前事業年度 (平成27年3月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
法定実効税率	35.64%	33.06%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	4.27%	4.67%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.36%	-%
その他	0.28%	0.99%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	41.55%	36.74%

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は投資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。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

当社の製品・サービス区分は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域に関する情報

売上高

前事業年度（自平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

日本	米国	その他	合計
1,147,499千円	1,912,589千円	1,213,091千円	4,273,181千円

委託者報酬 8,887,301千円については、制度上顧客情報を知りえないため、含まれておりません。

当事業年度（自平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

日本	米国	その他	合計
1,109,514千円	1,281,322千円	1,047,219千円	3,438,055千円

委託者報酬 5,553,570千円については、制度上顧客情報を知りえないため、含まれておりません。

（注）営業収益は顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類しております。

(3) 主要な顧客に関する情報

前事業年度（自平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ（*1）	2,966,974千円	投資運用

当事業年度（自平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

相手先	売上高	関連するセグメント名
UBSグループ（*1）	2,132,091千円	投資運用

（注）委託者報酬については、制度上顧客情報を知りえないため、記載を省略しております。

（*1）UBSグループは、本店をスイスのバーゼルおよびチューリッヒに置き、世界の主要な金融センターを含む50カ国余で質の高い金融サービスを提供する、世界最大級の金融グループです。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

前事業年度（自平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

(1) 親会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金 又は出 資金	事業の 内容又 は職業	議決権の所 有(被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	UBS AG (ロンドン証券取引所 他上場)	スイス・ チューリッヒ	3.8億 スイス フラン	銀行、 証券業 務	(被所有) 直接 100%	金銭の預入 れ、資産運 用業務及び それに関す る事務委託 等、人件費	金銭の預入れ 増加 減少 運用受託報酬 その他営業収益 その他営業費用 事務委託費 人件費	5,824,070 4,718,854 88,661 419,532 59,889 288,634 18,538	現金・預金 未収入金 未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用	1,305,956 1,142 68,983 221,501 82,183

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
- 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(2) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親会社の子会社等	UBS証券株式会社	東京都千代田区大手町	464億円	証券業	なし	人件費の立替 人件費、社会 保険料などの 立替	事務委託費 不動産関係費 人件費（受取）	309,864 202,840 80,974	未収入金 未払費用 その他流動資産	348,839 293,133 719
	UBS Global Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア・シドニー	20百万オーストラリアドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 事務委託費	123,091 273,484	その他未収収益 未払費用	24,339 95,590
	UBS Global Asset Management (Singapore) Ltd	シンガポール	3.9百万シンガポールドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 事務委託費	40,251 67,984	その他未収収益 未払費用	10,025 26,168
	UBS Global Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	125百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬 その他営業収益 事務委託費	11,447 334,687 302,386	その他未収収益 未払費用	220,013 138,670
	UBS Global Asset Management Funds Ltd	英国・ロンドン	26百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	22,129	その他未収収益	22,129
	UBS Global Asset Management (Americas) Inc.	米国・ウィルミントン	1米国ドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬 その他営業収益 事務委託費	24,381 336,829 263,312	未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用	6,490 104,027 68,625
	UBS Alternative and Quantitative Investments LLC	米国・ウィルミントン	10万米国ドル	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	948,954	その他未収収益	252,642
	UBS O'Connor LLC	米国・ドーバー	1百万米国ドル	資産運用業	なし	資産運用業務 及び兼業業務	その他営業収益	446,346	その他未収収益	53,466
	UBS Global Asset Management (HongKong) Limited	香港	150百万香港ドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務 及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 事務委託費	108,575 34,482	その他未収収益 未払費用	38,950 9,033

取引条件及び取引条件の決定方針等

- 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。
人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
- 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
- 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

当事業年度（自 平成27年4月1日 至 平成27年12月31日）

(1) 親会社

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
----	--------	-----	----------	-----------	---------------	-----------	-------	----------	----	----------

親会社	UBS AG	スイス・チューリッヒ	3.8億スイスフラン	銀行、証券業務	(被所有) 100%	金銭の預入れ、資産運用業務及びそれに関する事務委託等、人件費	金銭の預入れ 増加 減少	2,623,556 3,211,059	現金・預金	654,515
							運用受託報酬 その他営業収益 その他営業費用 事務委託費 人件費	113,442 277,883 42,371 309,330 5,675	未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用	112,313 185,464 69,778

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(2) 兄弟会社等

属性	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(千円)	科目	期末残高(千円)
親	UBS Switzerland AG	スイス・チューリッヒ	10百万スイスフラン	銀行業務	なし	金銭の預入れ	金銭の預入れ 増加 減少	329,122 272,223	現金・預金	120,837
	UBS証券株式会社	東京都千代田区大手町	464億円	証券業	なし	人件費の立替 人件費、社会保険料などの立替	事務委託費 不動産関係費 人件費(受取)	206,399 147,389 37,079	未収入金 未払費用	11,145 249,590
会	UBS Asset Management (Australia) Ltd	オーストラリア・シドニー	20百万オーストラリアドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 事務委託費	91,255 189,342	その他未収収益 未払費用	28,514 101,333
	UBS Asset Management (Singapore) Ltd	シンガポール	3.9百万シンガポールドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬 その他営業収益 事務委託費 人件費(受取)	14,310 28,841 44,417 2,267	未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用	13,270 15,657 13,540
の	UBS Asset Management (UK) Ltd	英国・ロンドン	125百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 事務委託費	77,393 368,307	その他未収収益 未払費用	42,044 129,143
	UBS Asset Management Funds Ltd	英国・ロンドン	26百万英国ポンド	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	82,080	その他未収収益	101,760
子	UBS Asset Management (Americas) Inc.	米国・ウィルミントン	1米ドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	運用受託報酬 その他営業収益 事務委託費	139,632 257,943 155,929	未収運用受託報酬 その他未収収益 未払費用	5,410 320,548 50,018
	UBS Alternative and Quantitative Investments LLC	米国・ウィルミントン	10万米ドル	資産運用業	なし	兼業業務	その他営業収益	766,672	その他未収収益	245,202
社	UBS O'Connor LLC	米国・ドーバー	1百万米ドル	資産運用業	なし	資産運用業務及び兼業業務	その他営業収益	110,513	その他未収収益	31,530
	UBS Asset Management (HongKong) Limited	香港	150百万香港ドル	資産運用業	なし	兼業業務 資産運用業務及び、それに関する事務委託等	その他営業収益 事務委託費	116,636 31,745	その他未収収益 未払費用	5,044 9,845

取引条件及び取引条件の決定方針等

1. 事務所賃借料は、外部貸主への実際支払額を基に面積比で決定しております。
人件費は、出向者に対する実際支払額を基として決定しております。
2. 立替費用は、第三者に支払われた実際支払額を基として決定しております。
3. 取引条件の決定については、一般取引条件と同様に決定しております。

上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成27年12月31日)
1株当たり純資産額	205,921円48銭	164,608円54銭
1株当たり当期純利益金額	77,917円77銭	36,687円18銭

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

(注) 1. 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。

	前事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成27年3月31日)	当事業年度 (自 平成27年 4月 1日 至 平成27年12月31日)
当期純利益(千円)	1,683,023	792,443
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(千円)	1,683,023	792,443
普通株式の期中平均株式数(株)	21,600	21,600

(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】

委託者は、「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。

自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又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、若しくは取引の公正を害し、又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、委託者の親法人等（委託者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。）又は子法人等（委託者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又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又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、運用財産の額若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、委託者の親法人等又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、若しくは取引の公正を害し、又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】

(1) 定款の変更

当社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

臨時株主総会の決議により、2015年10月16日付けで事業年度の変更に関する定款の変更を行いました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実および与えると予想される事実は発生していません。

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	資本金の額 (平成27年3月末日現在)	事業の内容
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき監督官庁の免許を受けて銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務も営んでいます。

(2) 販売会社

名称	資本金の額	事業の内容
UBS証券株式会社	46,450百万円 (平成28年3月末日現在)	「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。
高木証券株式会社	11,069百万円 (平成27年9月末日現在)	「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) マザーファンドの投資顧問会社

名称	資本金の額 (平成28年2月末日現在)	事業の内容
UBSアセット・マネジメント (香港)リミテッド	150百万香港ドル	内外の有価証券等に関する投資顧問業務およびその業務に付帯する一切の業務を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

当ファンドの受託者として、受益権の通知、信託財産の保管・管理・計算等を行います。なお、受託会社は信託業務の一部を日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社に再信託します。

(2) 販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い・販売業務および一部解約金・償還金、収益分配金の支払い・再投資等に関する事務等を行います。

(3) マザーファンドの投資顧問会社

委託会社との間で投資顧問契約を締結し、投資顧問会社としてマザーファンドの運用指図を行います。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) マザーファンドの投資顧問会社

該当事項はありません。

<再信託受託会社の概要>

名称：日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社

資本金の額：51,000百万円（平成27年3月末日現在）

事業の内容：銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

再信託の目的：原信託契約にかかる信託事務の一部(信託財産の管理)を原信託受託会社から再信託受託会社(日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社)へ委託するため、原信託財産のすべてを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

第3【その他】

1. 目論見書の表紙に委託会社の名称、所在地およびロゴ・マークを表示し、ファンドの愛称、キャッチ・コピーおよび図案を採用し、ファンドの基本的性格を記載することがあります。
2. 目論見書の表紙裏に金融商品の販売等に関する法律に係る重要事項を記載する場合があります。
3. 目論見書に信託約款の全文を記載することがあります。
4. 以下の趣旨の文章または文言の全部または一部を目論見書に記載することがあります。
 - ・投資信託は、預貯金または保険契約とは異なり、預金保険機構、貯金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。
 - ・投資信託は、金融機関の預貯金とは異なり、元本および利息の保証はありません。また、預金保険制度の対象ではありません。
 - ・登録金融機関でご購入頂いた場合は、投資者保護基金の支払対象ではありません。
 - ・投資信託の設定・運用は投資信託委託会社が行います(販売会社は販売の窓口となります。)
 - ・投資した資産価値の減少を含むリスクは、投資信託をご購入のお客様がおいます。
5. 第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表等を付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
6. 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。
7. 目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用する場合があります。
8. 目論見書の表紙または表紙裏に以下の内容を記載することがあります。
 - ・委託会社の金融商品取引業者登録番号
 - ・目論見書の使用開始日
 - ・ファンドの信託財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

独立監査人の監査報告書

平成28年3月14日

UBSアセット・マネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 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、「委託会社等の経理状況」に掲げられているUBSアセット・マネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成27年12月31日までの第21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、UBSアセット・マネジメント株式会社の平成27年12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

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) 1 . 上記は、当社（本書提出会社）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、その原本は当社が別途保管しております。
- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成27年9月25日

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 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UBSコア・コンサバティブ・ファンドの平成26年8月12日から平成27年8月10日までの計算期間の財務諸表、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、UBSコア・コンサバティブ・ファンドの平成27年8月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算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

ユービーエス・グローバル・アセット・マネジメント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) 1. 上記は、当社(本書提出会社)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、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成28年 3月 25日

UBSアセット・マネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 伊藤 志保 印
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 湯原 尚 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UBSコア・コンサバティブ・ファンドの平成27年8月11日から平成28年2月10日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、UBSコア・コンサバティブ・ファンドの平成28年2月10日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成27年8月11日から平成28年2月10日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

UBSアセット・マネジメント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) 1. 上記は、当社（本書提出会社）が、独立監査人の中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。