

【表紙】

【提出書類】 有価証券報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成28年3月18日

【計算期間】 第21特定期間（自平成27年6月23日 至平成27年12月21日）

【ファンド名】 ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー
(愛称：BR Win)

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役会長 井澤 吉幸

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 加藤 淳一郎

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【電話番号】 03-6703-4935

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) 本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」（ファンドの愛称を「BR Win」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／海外／債券に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類表>

単体型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単体型投信 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（ ） 資産複合

<属性区分表>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 不動産投信 その他資産 (投資信託証券(債券)) 資産複合 資産配分固定型 資産配分変更型	年1回 年2回 年4回 年6回 (隔月) 年12回(毎月) 日々 その他	グローバル (日本を含む) 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東(中東) エマージング	ファミリー ファンド ファンド・オブ・ ファンズ	あり () なし

<各分類および区分の定義>

．商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	債券	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

．属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券（債券））	目論見書又は投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。ただし、当ファンドは、投資信託証券を通じて主として債券に投資する。
決算頻度による属性区分	年12回（毎月）	目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	グローバル（日本を含む）	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・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/>）をご参照ください。

信託金の限度額は、5,000億円です。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。

ファンドの特色

- a. 主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。

主要投資対象ファンドの投資対象

<p>先進国の 国債・政府機関債</p> <p>先進国の 政府または政府機関等により 発行される債券</p>	<p>エマージング諸国のソブリン債</p> <p>エマージング諸国の政府等により 発行される債券</p>	<p>先進国の地方債</p> <p>先進国の地方自治体により 発行される債券</p>
<p>資産担保証券 (ABS、MBS等)</p> <p>クレジットカード債権、 自動車ローン、住宅ローン債権等を 裏付けとして発行される債券</p>	<p>投資適格社債</p> <p>企業等により発行される 債券のうち信用格付けが高い (BBB格以上)とされる債券</p>	<p>ハイ・イールド債</p> <p>信用格付けが低く(BB格相当以下 もしくは格付けされてない)、 価格変動のリスクが大きい分、 高い利回りが期待される債券</p>

主要投資対象ファンドにおいては、各セクターへの投資割合に制限を設けません。したがって、資産担保証券についても投資適格・非投資適格にかかわらず相当割合の投資を行うことができます。また、投資する資産担保証券の中には収益率向上のためデリバティブ取引等を活用するものも含まれます。資産担保証券への投資に伴う「期限前償還リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、その他当ファンドにかかる投資リスクについては後述の投資リスクの記載の内容をご確認ください。主要投資対象ファンドの投資対象は今後変更となることがあります。

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

特定の市場指数にとらわれないアクティブかつフレキシブルな運用により、収益率の向上、インカム収入の獲得を目指します。

■柔軟性の高い運用

- ・セクター間の相関や各市場に対する連動性に配慮し、価格変動を抑え、魅力的な収益率やインカム収入の確保を目指します。
- ・償還年限、セクター、地域配分、通貨配分等に制約を設けず、運用チームの判断による柔軟な運用を目指します。

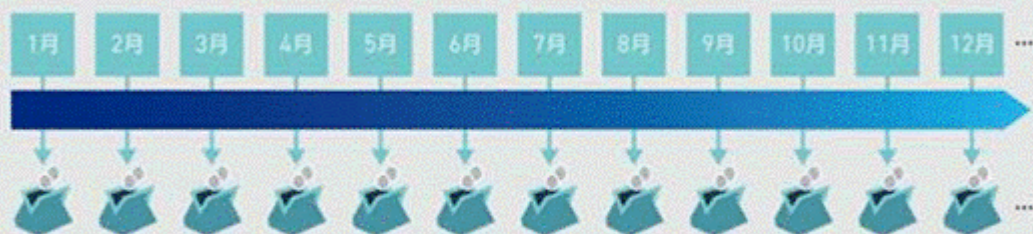
■リスクコントロール

- ・投資しているセクターにおけるリスクを様々な面からモニターします。デリバティブ取引等を利用し、リスクコントロールを行います。

※上記は主要投資対象ファンドにおける投資アプローチを説明するものです。将来変更される可能性があります。

- b. 投資対象とする投資信託証券(以下「投資対象ファンド」ということがあります。)は以下の通りです。
- ・ブラックロック・グローバル・ファンズ 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 クラスJ投資証券(ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF 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」といいます。)
 - ・ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券(ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。)
- 投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。
- c. 当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。
- 各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、BGF 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(ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券)への投資比率を高位に保ちます。
- d. 原則として、毎月分配を行います。
- 毎月20日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、分配金をお支払いします。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

【イメージ図】



※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

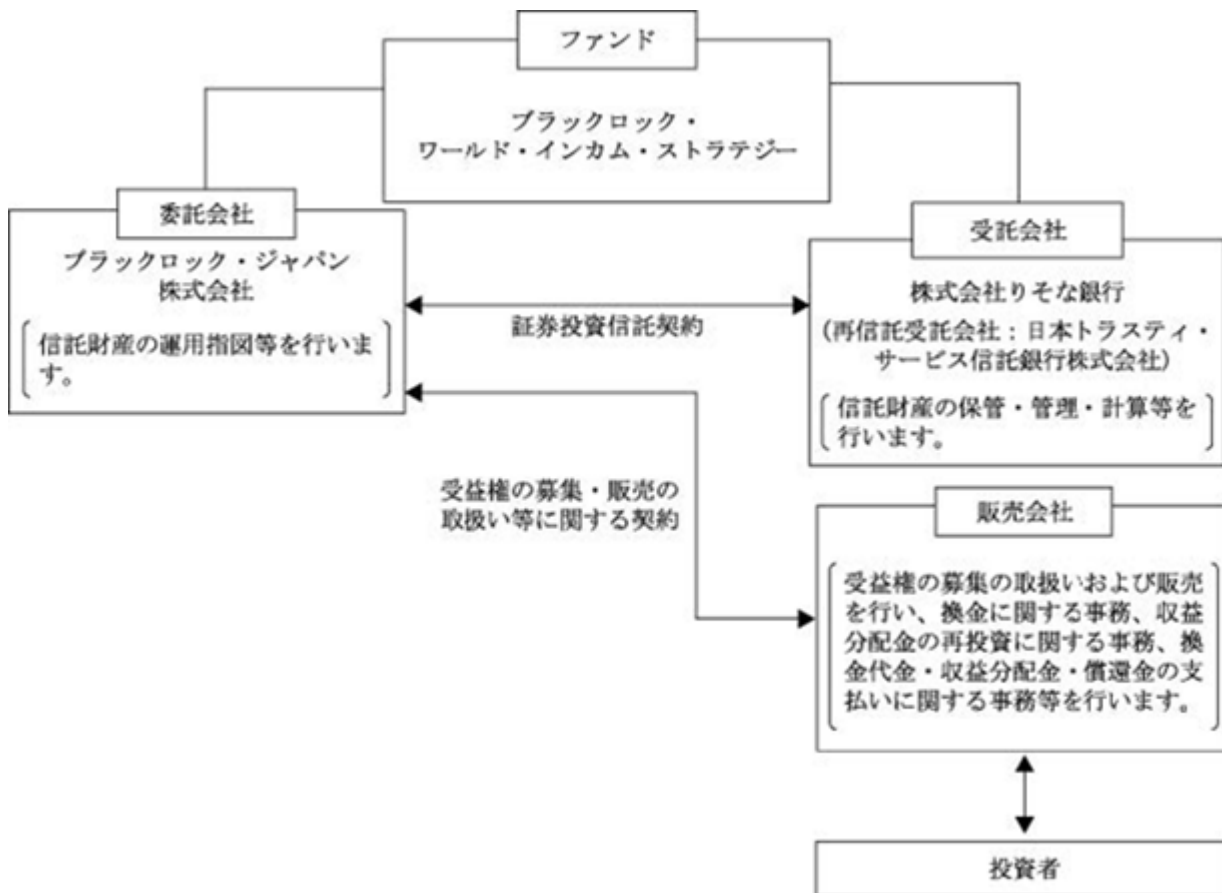
- e. 外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

平成17年7月7日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
平成18年10月1日	ファンド名称を変更 「メリルリンチ・ワールド・インカム・ストラテジー」から「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」へ変更
平成19年1月4日	投資信託振替制度への移行
平成21年12月2日	ファンドの委託会社としての業務をブラックロック・ジャパン株式会社からパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社(新社名:ブラックロック・ジャパン株式会社)に承継

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

< ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



< 委託会社の概況 >

平成27年12月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 2,435百万円

b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社) 設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デズート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社) 設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社) 設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号:「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有 株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	10,158株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。投資対象とする投資信託証券は別に定めるものとします。

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

投資対象ファンドの選定にあたっては、上記の投資方針の他、当ファンドの運営上の効率性等を勘案します。

委託会社は、自己又は第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行い又は行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

(2)【投資対象】

a．投資対象とする資産の種類(約款第21条)

この信託において投資の対象とする資産の種類は、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（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- (a) 有価証券
- (b) 金銭債権
- (c) 約束手形(手形割引市場において売買される手形に限ります。)

b．投資対象とする有価証券(約款第22条第1項)

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のほか、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。

- (a) 国債証券
- (b) 短期社債等(社債等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、商工組合中央金庫法第33条の2に規定する短期商工債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林社債をいいます。)
- (c) コマーシャル・ペーパー
- (d) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- (e) 外国法人が発行する譲渡性預金証書

c. 投資対象とする金融商品(約款第22条第2項)

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、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ができます。

- (a) 預金
- (b) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- (c) コール・ローン
- (d) 手形割引市場において売買される手形
- (e) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- (f) 外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

- (a) B G F 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（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）

形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	ファンドはトータル・リターンを最大化を目指します。ファンドは、少なくとも純資産の70%を世界各国の政府、政府関連機関、企業が様々な通貨建てで発行する譲渡性のある債券に投資をします。非投資適格債を含むあらゆる種別の有価証券を投資対象とし、これらを有効利用します。通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。 また、ファンドは、投資適格、非投資適格に係わらず、資産担保証券（ABS、MBS）に投資割合の制限を設けず投資を行うことができます。
設定日	2007年1月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。（注）
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として8月末日）に決算を行います。
収益分配方針	毎月（原則として毎月末営業日）に分配を行います。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック（シンガポール）リミテッド （副投資顧問会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド）
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッド

（注） 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(b) B G F U Sダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

形態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	純資産総額の80%以上を投資適格債に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。純資産総額の70%以上をデュレーションが5年未満の米ドル建て投資適格債に投資し、ファンドの平均デュレーションは3年以下を原則とします。 通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設定日	2002年10月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。(注)
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として8月末日)に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク (副投資顧問会社: ブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド)
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン(インターナショナル)リミテッド

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(3) 【運用体制】

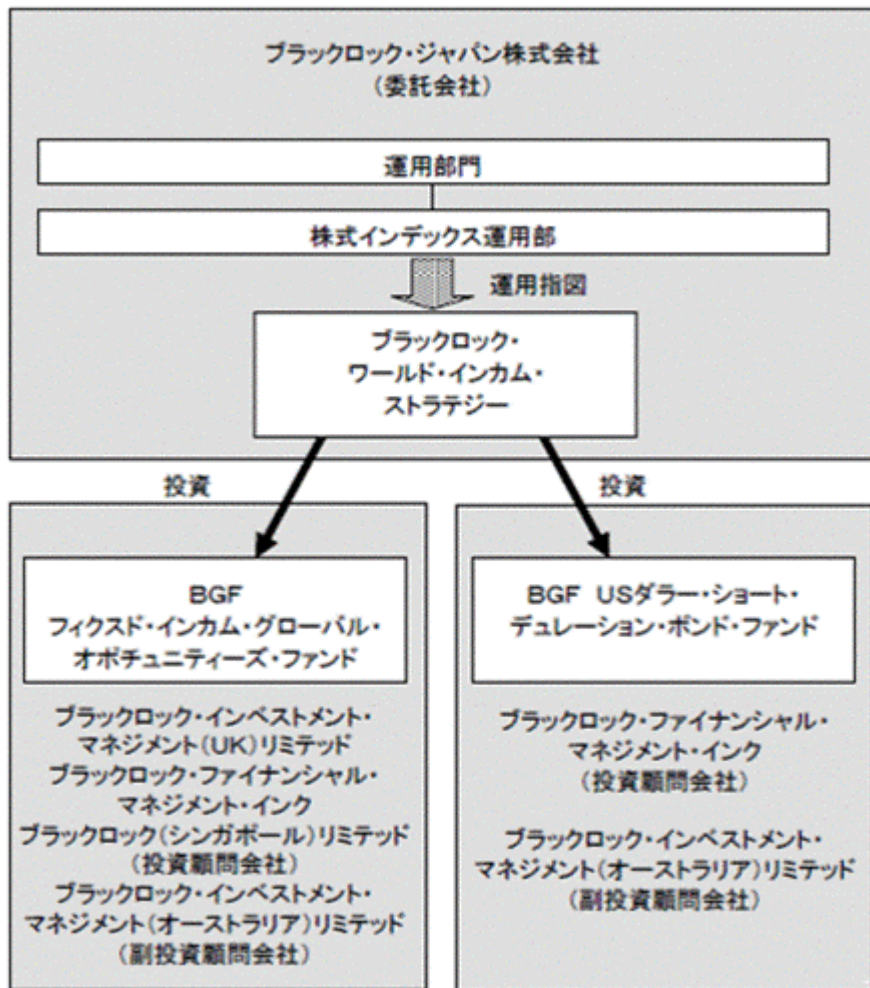
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等に従って運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：7名程度）が担当いたします。

運用体制図



運用体制は、変更となる場合があります。

<参考：主要投資対象ファンドの運用体制>

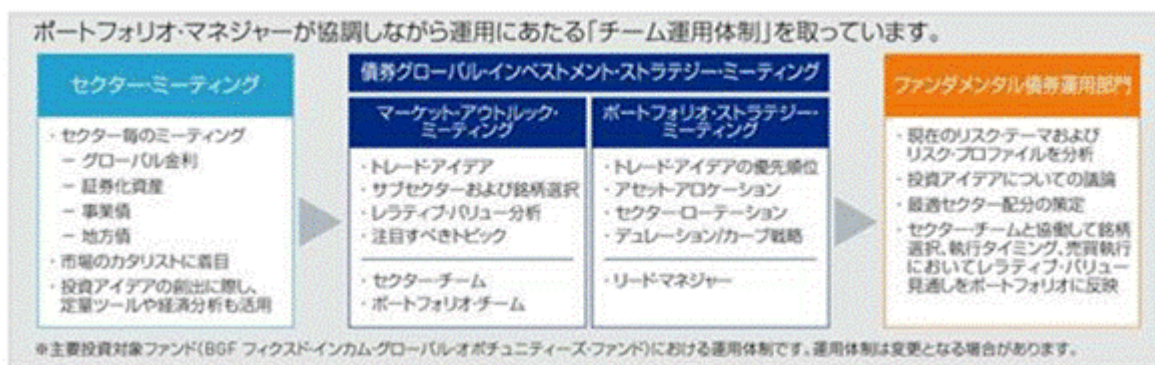
ブラックロック・グループのファンダメンタル債券運用部門によって運用されます。

ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。

基本戦略は、週次で行われる2つのインベストメント・ストラテジー・ミーティング（投資戦略会議）が中核となっています。マーケット・アウトルック・ミーティングには全ての債券運用プロフェッショナルが参加し、各セクター・チームにて事前に開催するチーム・ミーティングによって導き出された見解を、各チームのリード・マネジャーが発表します。次に、全チームのリード・マネジャーおよびリスク・クオンツ分析部門の代表者が参加するポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングにおいて、セクター配分、ポートフォリオのリスク、投資テーマ等について議論を行います。

各ポートフォリオ・チームは、運用を担当するポートフォリオにとって適切と考える金利リスク、期限前償還リスク、利回りカーブ・リスク、信用リスク、流動性バイアス、およびセクター・アロケーションをそれぞれ独自に決定しますが、ポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングでは各ポートフォリオ・チームの投資アイデアを共有することを主な目的とします。

ファンダメンタル債券運用部門は、セクター・チームと協働して、ポートフォリオの投資目的およびガイドラインを遵守しつつ、銘柄選択、タイミング、売買執行において、チームのレラティブ・バリューによる見通しをポートフォリオに反映します。ファンダメンタル債券運用部門は投資方針を策定し、その投資方針に基づいてセクター・スペシャリストが売買を執行します。投資テーマについては、週次で開催されるミーティングで定期的に議論かつ継続的に議論され、必要に応じて修正されます。



ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約4.64兆ドル^{*}（約558兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

* 2015年12月末現在。（円換算レートは1ドル＝120.295円を使用）

(4)【分配方針】

収益分配方針

月1回の毎決算時(原則として毎月20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、分配を行います。

a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。

b. 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。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。

c. 留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

収益の分配

a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額(「配当等収益」といいます。)は、諸経費、諸費用(消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額(以下「消費税相当額」といいます。))を含みます。以下同じ。)、信託報酬(消費税等相当額を含みます。以下同じ。)を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配金に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加算した利益金額(「売買益」といいます。)は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の支払い

a. 支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として5営業日以内)に、毎計算期間の末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投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

委託会社は、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。販売会社は累積投資契約^{*}に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行います。

^{*} 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

b. 時効

投資者が、a.(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

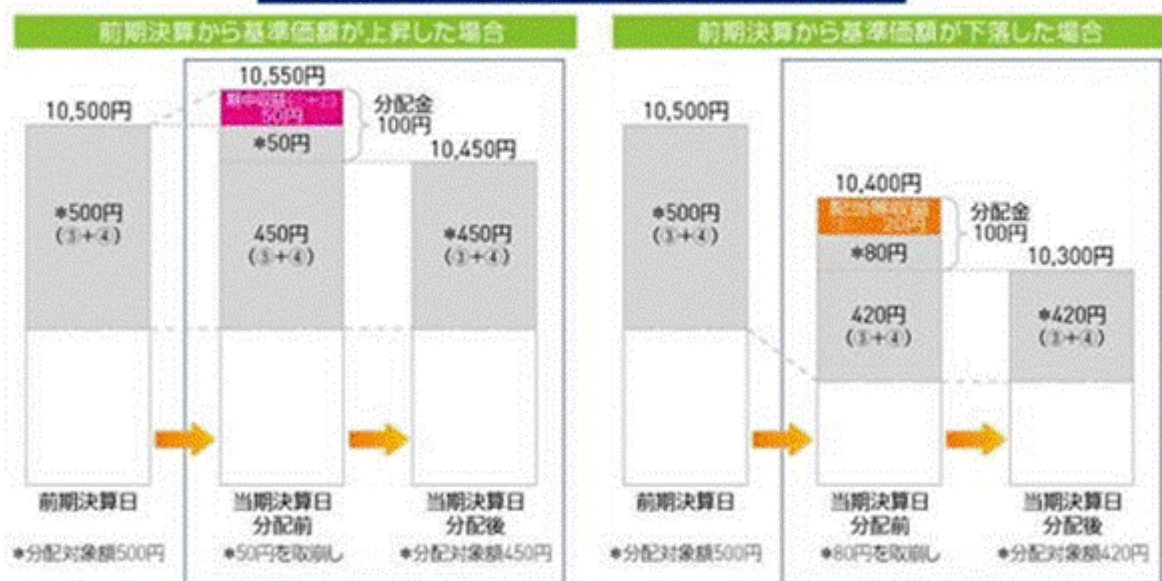
収益分配金に関する留意事項

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



- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

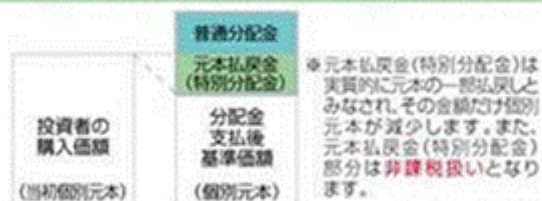


(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

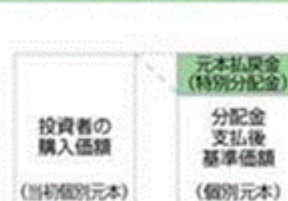
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、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。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より計算期間中の基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



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

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

※普通分配金に対する課税については、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

(5)【投資制限】

以下は、当ファンドの約款で定める投資制限です。

- a．投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。（運用の基本方針 2．運用方法 (3) 投資制限)
- b．投資信託証券への投資制限（運用の基本方針 2．運用方法 (3) 投資制限)
投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- c．外貨建資産への投資制限（運用の基本方針 2 運用方法 (3) 投資制限)
外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- d．同一銘柄の投資信託証券への投資制限（運用の基本方針 2 運用方法 (3) 投資制限)
約款および定款等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社および運用会社が一時取得する場合を含みます。）投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の50%以内とします。
- e．受託会社の自己または利害関係人等との取引(約款第23条)
(a) 受託会社は、投資者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託および投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託会社の指図により、受託会社および受託会社の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下同じ。）、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託会社における他の信託財産との間で、投資信託約款に定める資産への投資を、信託業法、投資信託および投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない限り行うことができます。
(b) (a)の取扱いは、「外国為替予約の指図および範囲」「有価証券売却等の指図」「再投資の指図」および「資金の借入れ」における委託会社の指図による取引についても同様とします。
- f．特別な場合の外貨建有価証券への投資制限(約款第25条)
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- g．外国為替予約の指図および範囲(約款第26条)
委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- h．有価証券売却等の指図(約款第31条)
委託会社は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。
- i．再投資の指図(約款第32条)
委託会社は、有価証券の売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等、その他の収入金を再投資することの指図ができます。

j . 資金の借入れ(約款第33条)

- (a) 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (b) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは投資者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (c) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (d) 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用によりに生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。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以下の通りです。

基準価額の変動要因

a．金利変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば債券の価格は下落し、金利が低下すれば債券の価格は上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

b．信用リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、債券の外部格付の変更により債券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

当ファンドの投資対象ファンドは、信用格付が低い、または格付されていない公社債に純資産の相当部分を投資することができます。これらの種類の証券はより高い利回りを提供する可能性があるものの、格付が比較的高い証券に比べてより投機的であり、価格の変動がより激しく、債券投資の元本や金利収入を脅かすリスクも大きくなります。

c．期限前償還リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、MBS、CMBS、ABS等（資産担保証券）の期限前償還リスクを伴う債券へ投資することができます。一般的に金利が低下した場合、資産担保証券の期限前償還が増加することにより、事前に見込まれた収益をあげることができず、さらに利回りの低い証券に再投資せざるを得ない可能性があります。これらの要因が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

d．為替変動リスク

当ファンドは、外貨建ての投資信託証券を投資対象とします。当該投資信託証券に対して為替ヘッジを行いません。また、当ファンドの投資対象ファンドは、外貨建資産に投資を行います。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．カントリー・リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、エマージング（新興）市場の発行体が発行する公社債にも投資します。エマージング諸国の経済は、先進諸国に比べて不安定であり、その市場を取り巻く社会的・経済的環境はより不透明な場合が多く、エマージング諸国の政府は自国経済を規制または監督する上で大きな影響力を行使することがあります。したがって、主として先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、より大幅に公社債の価格が変動することが考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f. デリバティブ取引のリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、先物・オプション取引などのデリバティブ取引を用いることができます。また、当ファンドの主要投資対象ファンドが投資する資産担保証券においてデリバティブ取引が用いられることがあります。このような投資手法は運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響から投資対象ファンドを守るために用いられます。デリバティブ取引を用いた結果、取引コストと投資元本を脅かすリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

ファンド運営上のリスク

a. 購入および換金の受付の中止・取消

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、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付についても取り消す場合があります。

b. ファンドの繰上償還

当ファンドは換金により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、ファンドを償還させる場合があります。

c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

(2) リスクの管理体制

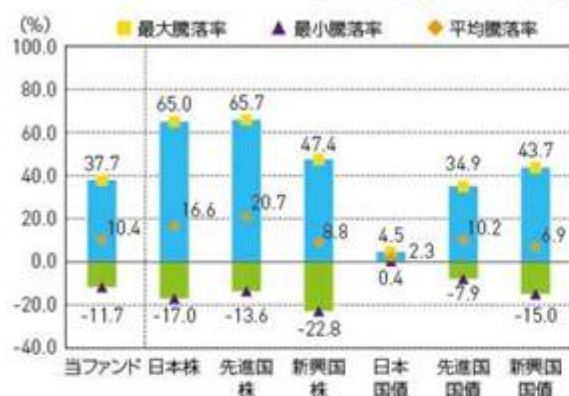
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2011年1月～2015年12月)



※上記グラフは、2011年1月～2015年12月の5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株……東証株価指数(配当込み)

先進国株……MSCIロクサイ指数(配当込み、円ベース)

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、円ベース)

日本国債……NOMURA-BPI国債

先進国国債……シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国国債……J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

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

(2011年1月～2015年12月)



※上記グラフは、2011年1月～2015年12月の5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※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ており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<各指数について>

東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所第一部に上場されている全銘柄を対象に時価総額を指数として算出したものです。東証株価指数(配当込み)は、東京証券取引所の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用など株価指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。東京証券取引所は、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の方法の変更、東証株価指数(配当込み)の算出もしくは公表の停止または東証株価指数(配当込み)の商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

MSCIロクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIロクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村證券株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

シティ世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、シティグループ・インデックスLLCが公表する、日本を除く世界主要国の国債の総合投資利回りを指数化したものです。同指数に関する著作権、商標権、知的財産権その他の一切の権利は、シティグループ・インデックスLLCに帰属します。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下、「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額の3.24%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定めることができます。詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社にお支払いいただくものです。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。

信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.5552%（税抜1.44%）の率を乗じて得た額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.7020% (税抜0.65%)	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.8100% (税抜0.75%)	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、購入後の情報提供等
受託会社	年0.0432% (税抜0.04%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、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。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます）は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

1. 受益権の管理事務に関連する費用
2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
6. 公告に係る費用ならびに信託約款の変更またはファンドの償還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
7. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.108%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は毎計算期末、または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

外貨建資産の保管等に要する費用^{*}等は、その都度、信託財産中より支弁します。

^{*} 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5) 【課税上の取扱い】

日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資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。
- c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入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購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d. 投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「収益分配金の課税について」を参照。）

換金時および償還時の課税について

a．個人の投資者の場合

換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。

b．法人の投資者の場合

換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（投資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。

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

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

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行うことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り、）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、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。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b. 法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金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15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

なお、税法が改正された場合には、上記の内容が変更になることがあります。

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

5【運用状況】

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1)【投資状況】(平成27年12月末現在)

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	2,791,218,200	98.93
内 ルクセンブルグ	2,791,218,200	98.93
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	30,088,187	1.07
純資産総額	2,821,306,387	100.00

(2)【投資資産】(平成27年12月末現在)

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/ 地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ 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 クラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	2,292,157	1,203.71	2,759,098,156	1,204.89	2,761,805,987	97.89
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	17,544	1,675.27	29,391,054	1,676.47	29,412,213	1.04

(注1) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

(注2) 簿価単価及び評価単価は投資証券の1口当たりの価額です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.93

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

平成27年12月末現在、同日前1年以内における各月末および各計算期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第1特定期間	第1期(平成17年10月20日)	5,778,526,322	5,807,205,032	1.0075	1.0125
	第2期(平成17年11月21日)	6,642,687,523	6,675,013,937	1.0274	1.0324
	第3期(平成17年12月20日)	7,726,264,036	7,764,119,649	1.0205	1.0255
第2特定期間	第4期(平成18年1月20日)	9,378,685,878	9,424,386,068	1.0261	1.0311
	第5期(平成18年2月20日)	12,243,631,603	12,302,507,027	1.0398	1.0448
	第6期(平成18年3月20日)	13,537,425,525	13,603,616,713	1.0226	1.0276
	第7期(平成18年4月20日)	15,052,186,372	15,126,408,272	1.0140	1.0190
	第8期(平成18年5月22日)	15,498,247,094	15,577,844,407	0.9735	0.9785
	第9期(平成18年6月20日)	15,929,738,564	16,011,691,163	0.9719	0.9769
第3特定期間	第10期(平成18年7月20日)	16,214,713,970	16,297,843,937	0.9753	0.9803
	第11期(平成18年8月21日)	16,683,340,133	16,766,737,571	1.0002	1.0052
	第12期(平成18年9月20日)	17,676,460,212	17,764,275,846	1.0065	1.0115
	第13期(平成18年10月20日)	19,300,359,000	19,395,875,564	1.0103	1.0153
	第14期(平成18年11月20日)	20,571,203,671	20,671,830,883	1.0221	1.0271
	第15期(平成18年12月20日)	21,914,507,884	22,019,866,516	1.0400	1.0450
第4特定期間	第16期(平成19年1月22日)	22,605,036,948	22,713,608,304	1.0410	1.0460
	第17期(平成19年2月20日)	23,877,088,471	23,992,883,503	1.0310	1.0360
	第18期(平成19年3月20日)	25,311,983,469	25,435,675,958	1.0232	1.0282
	第19期(平成19年4月20日)	26,265,580,990	26,392,576,501	1.0341	1.0391
	第20期(平成19年5月21日)	27,465,693,306	27,597,115,579	1.0449	1.0499
	第21期(平成19年6月20日)	28,004,195,707	28,139,314,425	1.0363	1.0413
第5特定期間	第22期(平成19年7月20日)	28,781,664,199	28,920,142,198	1.0392	1.0442
	第23期(平成19年8月20日)	27,836,634,426	27,978,933,896	0.9781	0.9831
	第24期(平成19年9月20日)	29,072,607,634	29,216,953,900	1.0070	1.0120
	第25期(平成19年10月22日)	29,407,120,412	29,553,959,604	1.0013	1.0063
	第26期(平成19年11月20日)	29,263,142,519	29,411,442,822	0.9866	0.9916
	第27期(平成19年12月20日)	30,551,802,054	30,706,260,658	0.9890	0.9940
第6特定期間	第28期(平成20年1月21日)	29,771,026,893	29,895,293,953	0.9583	0.9623
	第29期(平成20年2月20日)	29,643,599,106	29,767,533,484	0.9568	0.9608
	第30期(平成20年3月21日)	27,581,949,260	27,702,484,389	0.9153	0.9193
	第31期(平成20年4月21日)	27,468,475,302	27,585,531,131	0.9386	0.9426
	第32期(平成20年5月20日)	26,873,162,410	26,987,977,877	0.9362	0.9402
	第33期(平成20年6月20日)	26,645,792,583	26,759,836,259	0.9346	0.9386
第7特定期間	第34期(平成20年7月22日)	26,213,540,971	26,326,387,997	0.9292	0.9332
	第35期(平成20年8月20日)	26,330,514,378	26,443,133,902	0.9352	0.9392
	第36期(平成20年9月22日)	24,961,848,378	25,074,472,877	0.8866	0.8906
	第37期(平成20年10月20日)	21,940,834,129	22,051,622,772	0.7922	0.7962
	第38期(平成20年11月20日)	19,882,589,375	19,991,253,269	0.7319	0.7359
	第39期(平成20年12月22日)	19,446,434,956	19,552,888,120	0.7307	0.7347

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第8特定期間	第40期(平成21年1月20日)	19,034,354,837	19,139,727,309	0.7226	0.7266
	第41期(平成21年2月20日)	19,513,893,830	19,593,054,633	0.7395	0.7425
	第42期(平成21年3月23日)	18,538,961,270	18,611,926,067	0.7622	0.7652
	第43期(平成21年4月20日)	18,364,027,254	18,433,643,934	0.7914	0.7944
	第44期(平成21年5月20日)	17,662,594,042	17,730,704,246	0.7780	0.7810
	第45期(平成21年6月22日)	16,706,815,281	16,770,956,599	0.7814	0.7844
第9特定期間	第46期(平成21年7月21日)	16,459,175,020	16,522,406,387	0.7809	0.7839
	第47期(平成21年8月20日)	16,539,085,565	16,601,108,801	0.8000	0.8030
	第48期(平成21年9月24日)	16,495,357,752	16,557,085,526	0.8017	0.8047
	第49期(平成21年10月20日)	16,368,225,399	16,429,411,038	0.8026	0.8056
	第50期(平成21年11月20日)	15,855,289,033	15,915,097,990	0.7953	0.7983
	第51期(平成21年12月21日)	15,727,275,360	15,786,916,559	0.7911	0.7941
第10特定期間	第52期(平成22年1月20日)	15,879,099,243	15,938,976,920	0.7956	0.7986
	第53期(平成22年2月22日)	15,622,514,310	15,682,374,624	0.7829	0.7859
	第54期(平成22年3月23日)	15,153,523,145	15,211,297,623	0.7869	0.7899
	第55期(平成22年4月20日)	14,712,789,821	14,767,653,188	0.8045	0.8075
	第56期(平成22年5月20日)	14,149,503,857	14,203,706,884	0.7831	0.7861
	第57期(平成22年6月21日)	13,688,423,551	13,724,013,776	0.7692	0.7712
第11特定期間	第58期(平成22年7月20日)	11,953,075,578	11,984,914,441	0.7508	0.7528
	第59期(平成22年8月20日)	11,308,909,494	11,339,059,482	0.7502	0.7522
	第60期(平成22年9月21日)	10,792,419,166	10,821,365,833	0.7457	0.7477
	第61期(平成22年10月20日)	9,719,515,608	9,733,187,683	0.7109	0.7119
	第62期(平成22年11月22日)	8,197,751,787	8,209,183,400	0.7171	0.7181
	第63期(平成22年12月20日)	7,552,878,249	7,563,501,906	0.7109	0.7119
第12特定期間	第64期(平成23年1月20日)	7,099,765,359	7,109,923,367	0.6989	0.6999
	第65期(平成23年2月21日)	6,740,300,864	6,749,866,393	0.7046	0.7056
	第66期(平成23年3月22日)	6,459,285,013	6,468,682,205	0.6874	0.6884
	第67期(平成23年4月20日)	6,064,782,117	6,073,395,050	0.7041	0.7051
	第68期(平成23年5月20日)	5,829,780,579	5,838,139,774	0.6974	0.6984
	第69期(平成23年6月20日)	5,472,705,804	5,480,744,958	0.6808	0.6818
第13特定期間	第70期(平成23年7月20日)	5,194,094,232	5,201,873,380	0.6677	0.6687
	第71期(平成23年8月22日)	4,982,537,926	4,990,074,175	0.6611	0.6621
	第72期(平成23年9月20日)	4,825,687,355	4,833,044,388	0.6559	0.6569
	第73期(平成23年10月20日)	4,726,461,704	4,733,673,067	0.6554	0.6564
	第74期(平成23年11月21日)	4,597,750,464	4,604,774,306	0.6546	0.6556
	第75期(平成23年12月20日)	4,628,803,830	4,635,786,108	0.6629	0.6639
第14特定期間	第76期(平成24年1月20日)	4,628,516,959	4,635,490,459	0.6637	0.6647
	第77期(平成24年2月20日)	4,764,021,111	4,770,915,024	0.6910	0.6920
	第78期(平成24年3月21日)	4,945,408,372	4,952,229,483	0.7250	0.7260
	第79期(平成24年4月20日)	4,740,779,337	4,747,487,380	0.7067	0.7077
	第80期(平成24年5月21日)	4,565,667,725	4,572,339,900	0.6843	0.6853
	第81期(平成24年6月20日)	4,508,864,540	4,515,457,272	0.6839	0.6849
第15特定期間	第82期(平成24年7月20日)	4,530,795,123	4,537,310,005	0.6955	0.6965
	第83期(平成24年8月20日)	4,554,045,114	4,560,532,884	0.7019	0.7029
	第84期(平成24年9月20日)	4,533,139,157	4,539,595,130	0.7022	0.7032
	第85期(平成24年10月22日)	4,545,170,896	4,551,531,577	0.7146	0.7156
	第86期(平成24年11月20日)	4,600,052,086	4,606,374,386	0.7276	0.7286
	第87期(平成24年12月20日)	4,846,349,125	4,852,659,951	0.7679	0.7689

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第16特定期間	第88期(平成25年1月21日)	5,163,561,913	5,169,840,531	0.8224	0.8234
	第89期(平成25年2月20日)	4,608,502,510	4,613,908,223	0.8525	0.8535
	第90期(平成25年3月21日)	4,184,944,067	4,189,773,939	0.8665	0.8675
	第91期(平成25年4月22日)	4,228,972,916	4,233,613,081	0.9114	0.9124
	第92期(平成25年5月20日)	4,344,332,667	4,348,918,128	0.9474	0.9484
	第93期(平成25年6月20日)	3,945,101,538	3,949,642,330	0.8688	0.8698
第17特定期間	第94期(平成25年7月22日)	3,776,413,408	3,780,629,135	0.8958	0.8968
	第95期(平成25年8月20日)	3,675,699,022	3,679,854,311	0.8846	0.8856
	第96期(平成25年9月20日)	3,572,183,774	3,576,180,836	0.8937	0.8947
	第97期(平成25年10月21日)	3,495,530,548	3,499,496,967	0.8813	0.8823
	第98期(平成25年11月20日)	3,535,169,009	3,539,090,680	0.9014	0.9024
	第99期(平成25年12月20日)	3,534,080,557	3,537,815,885	0.9461	0.9471
第18特定期間	第100期(平成26年1月20日)	3,514,700,010	3,518,420,799	0.9446	0.9456
	第101期(平成26年2月20日)	3,333,120,710	3,336,709,422	0.9288	0.9298
	第102期(平成26年3月20日)	3,309,975,047	3,313,526,405	0.9320	0.9330
	第103期(平成26年4月21日)	3,319,759,900	3,323,292,914	0.9396	0.9406
	第104期(平成26年5月20日)	3,287,975,525	3,291,503,617	0.9319	0.9329
	第105期(平成26年6月20日)	3,230,793,962	3,234,230,168	0.9402	0.9412
第19特定期間	第106期(平成26年7月22日)	3,091,663,347	3,094,963,055	0.9370	0.9380
	第107期(平成26年8月20日)	2,922,432,284	2,925,515,852	0.9477	0.9487
	第108期(平成26年9月22日)	2,906,995,848	2,912,806,105	1.0006	1.0026
	第109期(平成26年10月20日)	2,835,004,527	2,840,817,697	0.9754	0.9774
	第110期(平成26年11月20日)	3,047,787,148	3,053,430,342	1.0802	1.0822
	第111期(平成26年12月22日)	3,058,187,286	3,063,781,248	1.0934	1.0954
第20特定期間	第112期(平成27年1月20日)	3,002,013,111	3,007,608,381	1.0731	1.0751
	第113期(平成27年2月20日)	2,929,559,332	2,934,928,132	1.0913	1.0933
	第114期(平成27年3月20日)	2,867,615,806	2,872,793,102	1.1078	1.1098
	第115期(平成27年4月20日)	2,819,136,164	2,824,310,941	1.0896	1.0916
	第116期(平成27年5月20日)	2,888,833,190	2,894,070,137	1.1033	1.1053
	第117期(平成27年6月22日)	3,000,457,396	3,005,863,383	1.1100	1.1120
第21特定期間	第118期(平成27年7月21日)	2,918,007,772	2,923,197,074	1.1246	1.1266
	第119期(平成27年8月20日)	3,026,468,578	3,031,911,931	1.1120	1.1140
	第120期(平成27年9月24日)	2,913,790,409	2,919,231,076	1.0711	1.0731
	第121期(平成27年10月20日)	2,781,230,978	2,786,452,181	1.0654	1.0674
	第122期(平成27年11月20日)	2,863,610,850	2,868,850,506	1.0931	1.0951
	第123期(平成27年12月21日)	2,828,383,868	2,833,669,401	1.0702	1.0722
	平成26年12月末現在	3,089,624,181		1.1044	
	平成27年1月末現在	2,996,663,228		1.0829	
	平成27年2月末現在	2,909,142,471		1.0956	
	平成27年3月末現在	2,854,659,572		1.1019	
	平成27年4月末現在	2,807,785,063		1.0897	
	平成27年5月末現在	2,942,547,225		1.1286	
	平成27年6月末現在	2,999,141,519		1.1072	
	平成27年7月末現在	3,049,812,077		1.1190	
	平成27年8月末現在	2,951,775,585		1.0837	
	平成27年9月末現在	2,893,515,824		1.0655	
	平成27年10月末現在	2,822,239,119		1.0779	
	平成27年11月末現在	2,841,383,656		1.0913	
	平成27年12月末現在	2,821,306,387		1.0651	

【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第1特定期間	第1期	0.0050
	第2期	0.0050
	第3期	0.0050
第2特定期間	第4期	0.0050
	第5期	0.0050
	第6期	0.0050
	第7期	0.0050
	第8期	0.0050
	第9期	0.0050
第3特定期間	第10期	0.0050
	第11期	0.0050
	第12期	0.0050
	第13期	0.0050
	第14期	0.0050
	第15期	0.0050
第4特定期間	第16期	0.0050
	第17期	0.0050
	第18期	0.0050
	第19期	0.0050
	第20期	0.0050
	第21期	0.0050
第5特定期間	第22期	0.0050
	第23期	0.0050
	第24期	0.0050
	第25期	0.0050
	第26期	0.0050
	第27期	0.0050
第6特定期間	第28期	0.0040
	第29期	0.0040
	第30期	0.0040
	第31期	0.0040
	第32期	0.0040
	第33期	0.0040
第7特定期間	第34期	0.0040
	第35期	0.0040
	第36期	0.0040
	第37期	0.0040
	第38期	0.0040
	第39期	0.0040
第8特定期間	第40期	0.0040
	第41期	0.0030
	第42期	0.0030
	第43期	0.0030
	第44期	0.0030
	第45期	0.0030
第9特定期間	第46期	0.0030
	第47期	0.0030
	第48期	0.0030
	第49期	0.0030
	第50期	0.0030
	第51期	0.0030
第10特定期間	第52期	0.0030
	第53期	0.0030
	第54期	0.0030
	第55期	0.0030
	第56期	0.0030
	第57期	0.0020
第11特定期間	第58期	0.0020
	第59期	0.0020
	第60期	0.0020
	第61期	0.0010
	第62期	0.0010
	第63期	0.0010

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第12特定期間	第64期	0.0010
	第65期	0.0010
	第66期	0.0010
	第67期	0.0010
	第68期	0.0010
	第69期	0.0010
第13特定期間	第70期	0.0010
	第71期	0.0010
	第72期	0.0010
	第73期	0.0010
	第74期	0.0010
	第75期	0.0010
第14特定期間	第76期	0.0010
	第77期	0.0010
	第78期	0.0010
	第79期	0.0010
	第80期	0.0010
	第81期	0.0010
第15特定期間	第82期	0.0010
	第83期	0.0010
	第84期	0.0010
	第85期	0.0010
	第86期	0.0010
	第87期	0.0010
第16特定期間	第88期	0.0010
	第89期	0.0010
	第90期	0.0010
	第91期	0.0010
	第92期	0.0010
	第93期	0.0010
第17特定期間	第94期	0.0010
	第95期	0.0010
	第96期	0.0010
	第97期	0.0010
	第98期	0.0010
	第99期	0.0010
第18特定期間	第100期	0.0010
	第101期	0.0010
	第102期	0.0010
	第103期	0.0010
	第104期	0.0010
	第105期	0.0010
第19特定期間	第106期	0.0010
	第107期	0.0010
	第108期	0.0020
	第109期	0.0020
	第110期	0.0020
	第111期	0.0020
第20特定期間	第112期	0.0020
	第113期	0.0020
	第114期	0.0020
	第115期	0.0020
	第116期	0.0020
	第117期	0.0020
第21特定期間	第118期	0.0020
	第119期	0.0020
	第120期	0.0020
	第121期	0.0020
	第122期	0.0020
	第123期	0.0020

【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率(%)
第1特定期間	第1期	1.3
	第2期	2.5
	第3期	0.2
第2特定期間	第4期	1.0
	第5期	1.8
	第6期	1.2
	第7期	0.4
	第8期	3.5
	第9期	0.3
第3特定期間	第10期	0.9
	第11期	3.1
	第12期	1.1
	第13期	0.9
	第14期	1.7
	第15期	2.2
第4特定期間	第16期	0.6
	第17期	0.5
	第18期	0.3
	第19期	1.6
	第20期	1.5
	第21期	0.3
第5特定期間	第22期	0.8
	第23期	5.4
	第24期	3.5
	第25期	0.1
	第26期	1.0
	第27期	0.8
第6特定期間	第28期	2.7
	第29期	0.3
	第30期	3.9
	第31期	3.0
	第32期	0.2
	第33期	0.3
第7特定期間	第34期	0.1
	第35期	1.1
	第36期	4.8
	第37期	10.2
	第38期	7.1
	第39期	0.4
第8特定期間	第40期	0.6
	第41期	2.8
	第42期	3.5
	第43期	4.2
	第44期	1.3
	第45期	0.8
第9特定期間	第46期	0.3
	第47期	2.8
	第48期	0.6
	第49期	0.5
	第50期	0.5
	第51期	0.2

特定期間	計算期間	収益率(%)
第10特定期間	第52期	0.9
	第53期	1.2
	第54期	0.9
	第55期	2.6
	第56期	2.3
	第57期	1.5
第11特定期間	第58期	2.1
	第59期	0.2
	第60期	0.3
	第61期	4.5
	第62期	1.0
	第63期	0.7
第12特定期間	第64期	1.5
	第65期	1.0
	第66期	2.3
	第67期	2.6
	第68期	0.8
	第69期	2.2
第13特定期間	第70期	1.8
	第71期	0.8
	第72期	0.6
	第73期	0.1
	第74期	0.0
	第75期	1.4
第14特定期間	第76期	0.3
	第77期	4.3
	第78期	5.1
	第79期	2.4
	第80期	3.0
	第81期	0.1
第15特定期間	第82期	1.8
	第83期	1.1
	第84期	0.2
	第85期	1.9
	第86期	2.0
	第87期	5.7
第16特定期間	第88期	7.2
	第89期	3.8
	第90期	1.8
	第91期	5.3
	第92期	4.1
	第93期	8.2
第17特定期間	第94期	3.2
	第95期	1.1
	第96期	1.1
	第97期	1.3
	第98期	2.4
	第99期	5.1
第18特定期間	第100期	0.1
	第101期	1.6
	第102期	0.5
	第103期	0.9
	第104期	0.7
	第105期	1.0
第19特定期間	第106期	0.2
	第107期	1.2
	第108期	5.8
	第109期	2.3
	第110期	10.9
	第111期	1.4

特定期間	計算期間	収益率(%)
第20特定期間	第112期	1.7
	第113期	1.9
	第114期	1.7
	第115期	1.5
	第116期	1.4
	第117期	0.8
第21特定期間	第118期	1.5
	第119期	0.9
	第120期	3.5
	第121期	0.3
	第122期	2.8
	第123期	1.9

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配額の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配額の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。なお、第1期計算期間については、前期末基準価額を10,000円(1万円当たり)として計算しています。

(4)【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第1特定期間	第1期	5,813,703,917	77,961,719	5,735,742,198
	第2期	862,855,784	133,315,130	6,465,282,852
	第3期	1,675,110,203	569,270,371	7,571,122,684
第2特定期間	第4期	1,734,270,803	165,355,403	9,140,038,084
	第5期	2,792,228,327	157,181,428	11,775,084,983
	第6期	1,717,890,286	254,737,586	13,238,237,683
	第7期	2,063,971,034	457,828,693	14,844,380,024
	第8期	1,189,394,208	114,311,535	15,919,462,697
	第9期	555,633,221	84,575,983	16,390,519,935
第3特定期間	第10期	475,586,991	240,113,381	16,625,993,545
	第11期	427,692,805	374,198,678	16,679,487,672
	第12期	1,146,317,114	262,677,931	17,563,126,855
	第13期	1,827,266,342	287,080,367	19,103,312,830
	第14期	1,429,766,606	407,636,926	20,125,442,510
	第15期	1,516,389,170	570,105,195	21,071,726,485
第4特定期間	第16期	1,066,897,915	424,353,041	21,714,271,359
	第17期	1,553,415,447	108,680,245	23,159,006,561
	第18期	1,833,466,112	253,974,831	24,738,497,842
	第19期	1,030,857,459	370,252,933	25,399,102,368
	第20期	1,132,181,607	246,829,190	26,284,454,785
	第21期	1,591,659,542	852,370,726	27,023,743,601
第5特定期間	第22期	1,056,825,240	384,968,998	27,695,599,843
	第23期	1,102,746,953	338,452,605	28,459,894,191
	第24期	668,302,688	258,943,501	28,869,253,378
	第25期	1,147,828,719	649,243,586	29,367,838,511
	第26期	1,126,706,598	834,484,470	29,660,060,639
	第27期	1,491,806,995	260,146,748	30,891,720,886
第6特定期間	第28期	683,092,319	508,048,079	31,066,765,126
	第29期	770,324,327	853,494,907	30,983,594,546
	第30期	251,114,619	1,100,926,738	30,133,782,427
	第31期	400,227,469	1,270,052,503	29,263,957,393
	第32期	578,827,802	1,138,918,358	28,703,866,837
	第33期	778,965,276	971,913,054	28,510,919,059
第7特定期間	第34期	751,182,769	1,050,345,242	28,211,756,586
	第35期	598,163,767	655,039,120	28,154,881,233
	第36期	849,712,602	848,468,873	28,156,124,962
	第37期	494,787,705	953,751,906	27,697,160,761
	第38期	284,867,375	816,054,440	27,165,973,696
	第39期	327,222,267	879,904,776	26,613,291,187

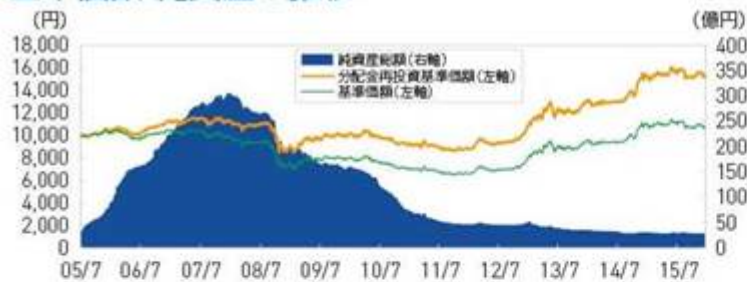
特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第8特定期間	第40期	97,125,738	367,298,677	26,343,118,248
	第41期	562,124,790	518,308,525	26,386,934,513
	第42期	328,398,423	2,393,733,608	24,321,599,328
	第43期	622,807,703	1,738,846,730	23,205,560,301
	第44期	225,777,008	727,935,755	22,703,401,554
	第45期	263,084,548	1,586,046,444	21,380,439,658
第9特定期間	第46期	507,272,981	810,590,053	21,077,122,586
	第47期	402,163,674	804,874,200	20,674,412,060
	第48期	261,021,385	359,508,696	20,575,924,749
	第49期	281,412,125	462,123,684	20,395,213,190
	第50期	65,330,184	524,224,140	19,936,319,234
	第51期	720,753,964	776,673,457	19,880,399,741
第10特定期間	第52期	389,853,324	311,027,231	19,959,225,834
	第53期	494,786,499	500,574,086	19,953,438,247
	第54期	105,146,141	800,424,828	19,258,159,560
	第55期	88,919,025	1,059,289,288	18,287,789,297
	第56期	196,668,494	416,781,804	18,067,675,987
	第57期	91,237,133	363,800,184	17,795,112,936
第11特定期間	第58期	144,954,930	2,020,636,276	15,919,431,590
	第59期	79,936,100	924,373,465	15,074,994,225
	第60期	14,236,783	615,897,181	14,473,333,827
	第61期	31,216,474	832,474,826	13,672,075,475
	第62期	6,877,197	2,247,339,525	11,431,613,147
	第63期	14,242,171	822,197,553	10,623,657,765
第12特定期間	第64期	5,601,819	471,251,409	10,158,008,175
	第65期	5,496,284	597,974,968	9,565,529,491
	第66期	503,609,038	671,945,971	9,397,192,558
	第67期	5,663,077	789,922,129	8,612,933,506
	第68期	4,611,140	258,349,047	8,359,195,599
	第69期	4,949,469	324,990,364	8,039,154,704
第13特定期間	第70期	4,473,201	264,479,896	7,779,148,009
	第71期	4,418,716	247,316,861	7,536,249,864
	第72期	4,349,087	183,565,518	7,357,033,433
	第73期	4,368,375	150,037,906	7,211,363,902
	第74期	4,214,820	191,736,692	7,023,842,030
	第75期	78,238,723	119,801,796	6,982,278,957
第14特定期間	第76期	4,026,217	12,804,218	6,973,500,956
	第77期	4,013,535	83,600,619	6,893,913,872
	第78期	3,898,297	76,700,593	6,821,111,576
	第79期	3,582,088	116,649,681	6,708,043,983
	第80期	3,566,513	39,435,029	6,672,175,467
	第81期	3,864,403	83,307,511	6,592,732,359
第15特定期間	第82期	3,545,128	81,394,732	6,514,882,755
	第83期	3,473,000	30,585,116	6,487,770,639
	第84期	3,446,269	35,243,421	6,455,973,487
	第85期	3,452,479	98,744,853	6,360,681,113
	第86期	7,416,555	45,796,857	6,322,300,811
	第87期	3,564,657	15,038,546	6,310,826,922
第16特定期間	第88期	3,015,074	35,223,575	6,278,618,421
	第89期	2,744,790	875,649,572	5,405,713,639
	第90期	1,622,495	577,464,051	4,829,872,083
	第91期	56,914,015	246,620,601	4,640,165,497
	第92期	43,088,121	97,792,574	4,585,461,044
	第93期	35,159,285	79,827,431	4,540,792,898
第17特定期間	第94期	1,512,360	326,577,670	4,215,727,588
	第95期	1,444,530	61,882,577	4,155,289,541
	第96期	34,217,565	192,444,545	3,997,062,561
	第97期	12,535,405	43,176,041	3,966,419,925
	第98期	1,497,780	46,246,055	3,921,671,650
	第99期	94,541,717	280,884,882	3,735,328,485

特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第18特定期間	第100期	19,488,243	34,027,554	3,720,789,174
	第101期	16,078,535	148,155,518	3,588,712,191
	第102期	12,423,450	49,777,022	3,551,358,619
	第103期	1,221,589	19,565,482	3,533,014,726
	第104期	53,519,669	58,441,461	3,528,092,934
	第105期	1,265,383	93,152,251	3,436,206,066
第19特定期間	第106期	1,231,953	137,729,565	3,299,708,454
	第107期	1,144,037	217,283,597	3,083,568,894
	第108期	1,136,709	179,576,779	2,905,128,824
	第109期	1,940,114	483,849	2,906,585,089
	第110期	2,081,007	87,068,940	2,821,597,156
	第111期	54,873,218	79,489,321	2,796,981,053
第20特定期間	第112期	1,707,713	1,053,303	2,797,635,463
	第113期	21,387,974	134,623,116	2,684,400,321
	第114期	5,384,936	101,137,169	2,588,648,088
	第115期	11,984,979	13,244,118	2,587,388,949
	第116期	68,718,931	37,634,305	2,618,473,575
	第117期	116,507,272	31,986,995	2,702,993,852
第21特定期間	第118期	23,805,200	132,147,917	2,594,651,135
	第119期	134,631,396	7,605,751	2,721,676,780
	第120期	5,392,817	6,735,845	2,720,333,752
	第121期	2,000,769	111,732,815	2,610,601,706
	第122期	45,259,938	36,033,529	2,619,828,115
	第123期	42,455,385	19,516,849	2,642,766,651

(参考情報)

運用実績(2015年12月30日現在)

基準価額・純資産の推移



※ 基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 ※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

分配の推移

設定来累計		3,220円
直近1年間累計		240円
第119期	2015年8月	20円
第120期	2015年9月	20円
第121期	2015年10月	20円
第122期	2015年11月	20円
第123期	2015年12月	20円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



※ 比率は対純資産総額。
 四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

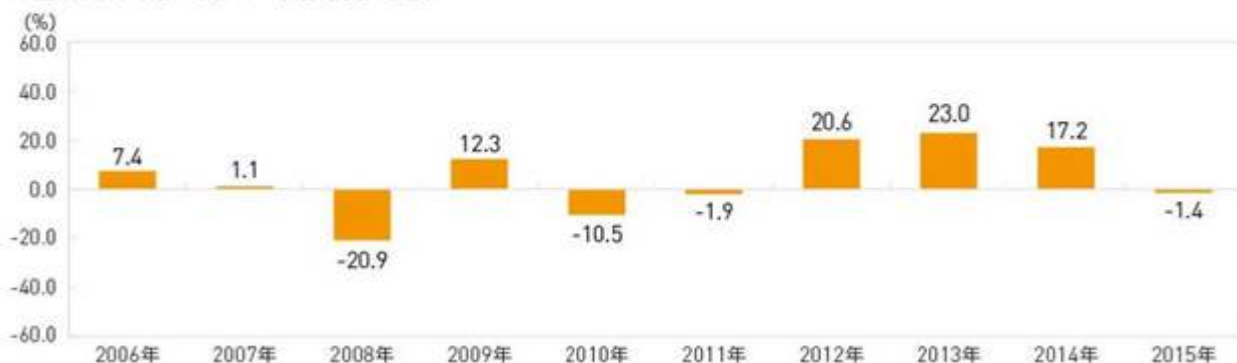
組入上位10銘柄*(%)

順位	銘柄名	種別	比率
1	TREASURY NOTE (OLD) 1.25 11/15/2018	国債	6.2
2	TREASURY NOTE (OTR) 2.25 11/15/2025	国債	4.8
3	FNMA 20YR 2015 PRODUCTION	政府系不動産担保証券	4.5
4	FNMA 15YR TBA(REG B) 3 01/19/2016	政府系不動産担保証券	3.3
5	FNMA 30YR 3.5% M 125+ LTV 2013	政府系不動産担保証券	2.9
6	FNMA 15YR TBA(REG B) 3.5 01/19/2016	政府系不動産担保証券	2.7
7	FGOLD 20YR 2015 PRODUCTION	政府系不動産担保証券	2.3
8	FNMA 30YR TBA(REG A) 4 01/13/2016	政府系不動産担保証券	1.8
9	JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #356 0.1 09/15/2017	国債	1.5
10	FNMA 30YR 3.5% SHLB 175K 2015	政府系不動産担保証券	1.2

*当ファンドの主要投資対象ファンドである「BGF 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」の組入れ銘柄です。(2015年12月末現在) 残存期間1年未満の短期証券を除きます。比率はBGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドの純資産総額に対する割合。

年間収益率の推移

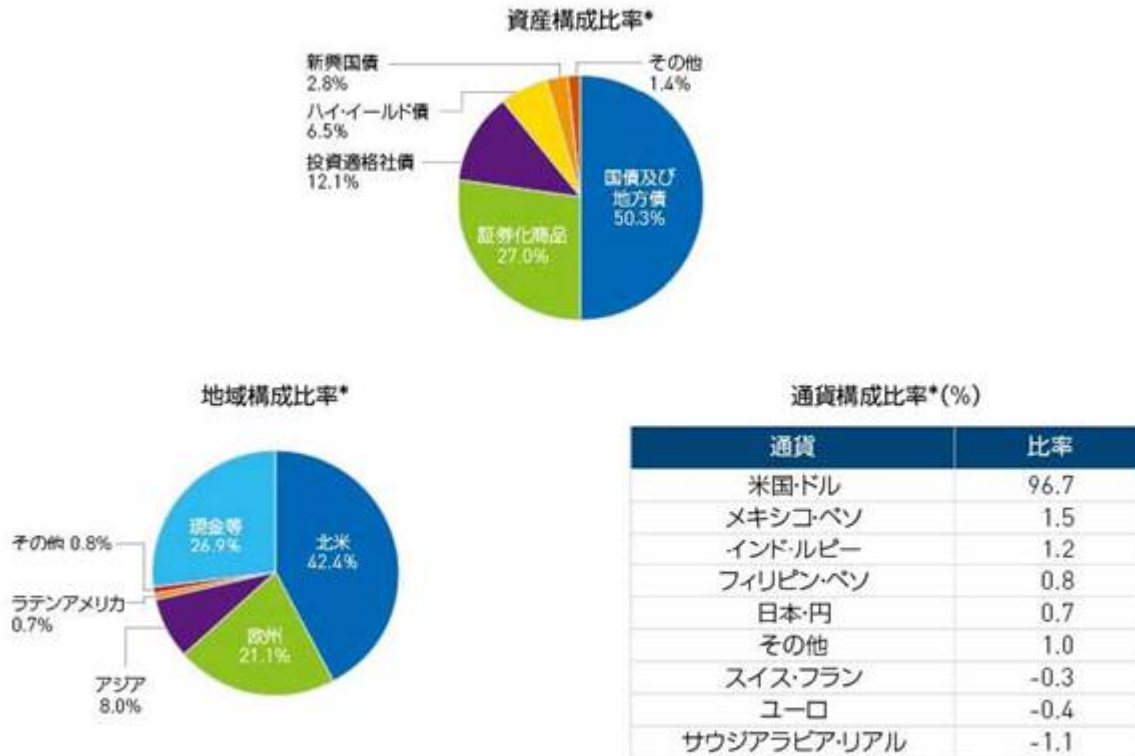
※ ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。
 ※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。
 ※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

主要投資対象ファンドの主な資産の状況

当ファンドの主要投資対象ファンドである「BGF 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」の運用状況です。



*比率はBGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドの純資産総額に対する割合。四捨五入の関係で合計が100にならない場合があります。ただし、資産構成比率は、組入証券全体を100とした場合の構成比。地域構成比率の現金等には、残存期間1年未満の短期証券を含みます。

- ※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。
 ※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。このため、販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込む旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と分配金が税引き後無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款^{*}」にしたがって契約を締結します。

* 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

取り扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

投資者は販売会社に、購入と同時にまたは予め当該投資者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資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、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資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ず。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ます。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、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、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。

(2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします。受付時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとします。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 購入不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

- ・一般コース : 1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース: 1万円以上1円単位

ただし、「累積投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合は1円単位とします。なお、販売会社によって上記と異なる購入単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 購入価額

受益権の購入価額は、購入受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、購入価額には購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

- a. 購入受付日の翌営業日の基準価額の3.24% (税抜3.00%) を上限として、販売会社が独自に定めることができます。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

- b. 累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

受益権の投資者は、販売会社が定める日までに購入代金(購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料(消費税等相当額を含みます。))を加算した金額をいいます。)を販売会社に支払うものとします。

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

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、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に以下の単位をもって換金の申込をすることができます。なお、販売会社によって下記と異なる換金単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・一般コース：1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース：1口以上1口単位

投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社によって異なる場合があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎても換金の申込は翌営業日の取扱とします。

(2) 換金不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金受付日の翌営業日の基準価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記にお問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

(4) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限があります。

(5) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。

(6) 換金の受付中止および取消

委託会社は、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、換金の受付を中止することおよび既に受付けた換金の受付を取り消すことができます。換金の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金を受けたものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

当ファンドにおいて基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価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（「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金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「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。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「Win」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

計算期間は毎月21日から翌月20日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は、平成17年7月7日から平成17年10月20日までとします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

a．委託会社は、このファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還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、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

b．委託会社は、換金により、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、このファンドを償還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、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

c．a．およびb．の場合において、委託会社は、この事項について、あらかじめ償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。

- d . c . の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e . d . の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、
a . および b . のファンドの償還を行いません。
- f . 委託会社は、このファンドの償還をしないこととしたときは、償還しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- g . d . ~ f . までの規定は、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、
d . の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h . 委託会社は、監督官庁よりこのファンドの償還の命令を受けたときはその命令に従い、ファンドを償還させます。
- i . 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこのファンドを償還させます。
- j . i . にかかわらず、監督官庁がこの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、この信託は、「信託約款の変更 d . 」に該当する場合を除き、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。
- k . 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこのファンドを償還させます。

信託約款の変更

- a . 委託会社は、投資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上、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更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。
- b . 委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c . b . の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d . c . の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更を行いません。

- e. 委託会社は、この信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- f. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはa. ~ e. の規定にしたがいます。

運用報告書の作成

毎年6月および12月の決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、ご購入いただいた販売会社からあらかじめ申し出いただいた方法にて知れている受益者にお届けいたします。

信託事務の委託

受託会社は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

関係法人との契約の更改等に関する手続き

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

<一般コース>

収益分配金は、当ファンドの毎計算期間終了日後1ヶ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に毎計算期間の末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投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入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投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払を請求しないときは、その権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

<累積投資コース>

「累積投資契約」に基づいて収益分配金を再投資する投資者に対しては、受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。この場合、販売会社は、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付け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。

(2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に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投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入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投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、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この信託の償還をするのと引き換えに、当該償還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われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

(3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。換金代金は、投資者の請求を受け付けた日から起算して、原則として5営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係るこのファンドの換金を委託会社が行うのと引き換えに、当該換金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われます。

(4) 反対者の買取請求権

ファンドの償還または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた投資者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写を請求することができます。

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)及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(平成27年6月23日から平成27年12月21日まで)の財務諸表について、PwCあらた監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間末 (平成27年6月22日現在)	当特定期間末 (平成27年12月21日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	-	53
金銭信託	826,803	68,707
コール・ローン	100,744,155	33,807,802
投資証券	2,908,711,572	2,746,977,933
派生商品評価勘定	-	561,440
未収入金	-	56,273,920
流動資産合計	3,010,282,530	2,837,689,855
資産合計	3,010,282,530	2,837,689,855
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,405,987	5,285,533
未払受託者報酬	114,776	104,421
未払委託者報酬	4,017,424	3,654,974
その他未払費用	286,947	261,059
流動負債合計	9,825,134	9,305,987
負債合計	9,825,134	9,305,987
純資産の部		
元本等		
元本	2,702,993,852	2,642,766,651
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	297,463,544	185,617,217
(分配準備積立金)	508,291,428	475,385,831
元本等合計	3,000,457,396	2,828,383,868
純資産合計	3,000,457,396	2,828,383,868
負債純資産合計	3,010,282,530	2,837,689,855

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自平成26年12月23日 至平成27年6月22日)	当特定期間 (自平成27年6月23日 至平成27年12月21日)
営業収益		
受取配当金	41,800,173	37,884,696
受取利息	3,173	2,537
有価証券売買等損益	15,047,590	54,400,831
為替差損益	72,364,471	38,312,483
営業収益合計	99,120,227	54,826,081
営業費用		
受託者報酬	629,671	625,150
委託者報酬	22,039,750	21,881,770
その他費用	1,914,078	1,906,989
営業費用合計	24,583,499	24,413,909
営業利益又は営業損失()	74,536,728	79,239,990
経常利益又は経常損失()	74,536,728	79,239,990
当期純利益又は当期純損失()	74,536,728	79,239,990
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()	3,236,268	415,738
期首剰余金又は期首欠損金()	261,206,233	297,463,544
剰余金増加額又は欠損金減少額	24,191,520	27,170,881
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	24,191,520	27,170,881
剰余金減少額又は欠損金増加額	27,275,592	28,373,242
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	27,275,592	28,373,242
分配金	31,959,077	31,819,714
期末剰余金又は期末欠損金()	297,463,544	185,617,217

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における計算日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債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ております。

4 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

受取配当金は原則として、投資証券の配当落ち日に予想配当金額を計上し、入金金額との差額についてはそれぞれ入金時に計上しております。

(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による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) 外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「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条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(2) 計算期間の取扱い

当特定期間は前特定期間末及び当特定期間末が休業日であったため、平成27年6月23日から平成27年12月21日までとなっております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間末 (平成27年6月22日現在)	当特定期間末 (平成27年12月21日現在)
1 当該特定期間の末日における受益権総数	2,702,993,852口	2,642,766,651口
2 1口当たり純資産額	1.1100円	1.0702円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前特定期間 (自 平成26年12月23日 至 平成27年 6月22日)
分配金の計算過程	<p>第112期計算期間(平成26年12月23日～平成27年 1月20日)</p> <p>当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,277,988円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(25,866,353円)、分配準備積立金(525,561,243円)により、分配対象収益は554,705,584円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,595,270円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第113期計算期間(平成27年 1月21日～平成27年 2月20日)</p> <p>当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,248,499円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(28,753,928円)、分配準備積立金(498,166,433円)により、分配対象収益は533,168,860円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,368,800円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第114期計算期間(平成27年 2月21日～平成27年 3月20日)</p> <p>当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,196,442円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(37,683,741円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(28,715,534円)、分配準備積立金(480,263,182円)により、分配対象収益は552,858,899円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,177,296円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第115期計算期間(平成27年 3月21日～平成27年 4月20日)</p> <p>当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,337,620円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(31,112,599円)、分配準備積立金(516,323,070円)により、分配対象収益は550,773,289円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,174,777円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第116期計算期間(平成27年 4月21日～平成27年 5月20日)</p> <p>当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,176,064円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(45,296,894円)、分配準備積立金(507,007,326円)により、分配対象収益は558,480,284円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,236,947円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第117期計算期間(平成27年 5月21日～平成27年 6月22日)</p> <p>当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,239,784円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(6,682,744円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(69,593,756円)、分配準備積立金(501,774,887円)により、分配対象収益は583,291,171円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,405,987円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

項目	当特定期間 (自 平成27年6月23日 至 平成27年12月21日)
分配金の計算過程	<p>第118期計算期間(平成27年6月23日～平成27年7月21日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,502,875円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(37,431,723円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(71,202,165円)、分配準備積立金(483,534,681円)により、分配対象収益は597,671,444円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,189,302円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第119期計算期間(平成27年7月22日～平成27年8月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,153,802円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(101,694,524円)、分配準備積立金(519,794,750円)により、分配対象収益は623,543,076円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,443,353円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第120期計算期間(平成27年8月21日～平成27年9月24日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(1,534,510円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(102,669,472円)、分配準備積立金(515,229,452円)により、分配対象収益は619,433,434円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,440,667円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第121期計算期間(平成27年9月25日～平成27年10月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,370,276円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(98,888,752円)、分配準備積立金(490,336,940円)により、分配対象収益は591,595,968円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,221,203円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第122期計算期間(平成27年10月21日～平成27年11月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,632,556円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(107,663,099円)、分配準備積立金(480,833,034円)により、分配対象収益は594,128,689円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,239,656円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第123期計算期間(平成27年11月21日～平成27年12月21日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,025,083円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(116,482,435円)、分配準備積立金(477,646,281円)により、分配対象収益は597,153,799円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,285,533円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

(金融商品に関する注記)

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であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び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、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「期限前償還リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

前特定期間末 (平成27年6月22日現在)	当特定期間末 (平成27年12月21日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」に記載しております。</p> <p>(2) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「（その他の注記）」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、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。</p> <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前特定期間末 (平成27年6月22日現在)	当特定期間末 (平成27年12月21日現在)
期首元本額	2,796,981,053円	2,702,993,852円
期中追加設定元本額	225,691,805円	253,545,505円
期中一部解約元本額	319,679,006円	313,772,706円

2 有価証券関係

前特定期間末(平成27年6月22日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	19,244,692
合計	19,244,692

当特定期間末(平成27年12月21日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	19,003,191
合計	19,003,191

3 デリバティブ取引関係

前特定期間末（平成27年6月22日現在）

該当事項はありません。

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	当特定期間末（平成27年12月21日現在）			
		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 アメリカドル	56,830,773	-	56,269,333	561,440
合計		56,830,773	-	56,269,333	561,440

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1 計算日に対顧客先物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。
計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
計算日において当該日の対顧客先物相場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。
・計算日に当該日を超える対顧客先物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二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
・計算日に当該日を超える対顧客先物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相場の仲値を用いております。
- 2 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ 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 クラスJ 投資証券	2,245,109.950	22,406,197.300	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX 投資証券	17,544.040	243,686.710	
	アメリカドル	小計	2,262,653.990	22,649,884.010 (2,746,977,933)	
投資証券 合計			2,262,653.990	2,746,977,933 (2,746,977,933)	
合計				2,746,977,933 (2,746,977,933)	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示していません。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

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

当該事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・グローバル・ファンズ 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 クラスJ投資証券」及び「ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券」(以下、両者を併せて「同ファンド」という。)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証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

- (1) 同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2015年2月28日に終了する中間計算期間(2014年9月1日から2015年2月28日まで)に係る中間財務書類であります。
- (2) 当該中間財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2015年2月28日現在の中間財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

純資産計算書 2015年2月28日現在(未監査)

	注記	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	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資産			
投資有価証券 - 取得原価		5,241,426,971	1,393,323,183
未実現評価益 / (損)		(75,066,846)	(14,387,642)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	5,166,360,125	1,378,935,541
銀行預金	2 (a)	576,363,908	52,697,629
未収利息および未収配当金	2 (a)	55,466,488	5,343,770
売却投資有価証券未収金	2 (a)	3,483,010,791*	11,570,277*
販売投資証券未収金	2 (a)	43,123,605	7,011,760
以下に係る未実現評価益 :			
未決済先渡為替予約	2 (c)	1,429,658	1,418,378
スワップの時価	2 (c)	17,205,832	-
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	60,729,237	-
資産合計		9,403,689,644	1,456,977,355
負債			
銀行からの借入金		13,396,094	108,425
ブローカーに対する債務		37,699,443	-
未払収益分配金	2 (a)	322,496	56,591
購入投資有価証券未払金	2 (a)	3,048,364,049*	66,271,610*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	7,258,067	3,927,459
以下に係る未実現評価損 :			
未決済上場先物取引	2 (c)	971,844	3,776
スワップの時価	2 (c)	-	569,408
売建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	51,724,455	-
その他の負債	5, 6, 7, 8	15,985,352	1,013,611
負債合計		3,175,721,800	71,950,880
純資産合計		6,227,967,844	1,385,026,475

* TBAを含む。詳細については、注記2を参照のこと。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2015年2月28日現在(未監査)

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

	通貨	2015年	2014年	2013年	2012年
		2月28日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
純資産合計	米ドル	6,227,967,844	3,779,625,069	915,430,724	171,024,169
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	10.13	-	-	-
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	10.48	10.35	-	-
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	10.27	10.22	-	-
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	10.27	10.22	-	-
クラスA 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.29	10.24	9.83	9.79
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	7.65	7.62	7.32	7.32
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	シンガポール・ドル	14.94	14.86	14.28	14.25
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差分配型投資証券	豪ドル	10.03	-	-	-
クラスA 中国人民元・ヘッジ金利差分配型投資証券	人民元	100.17	-	-	-
クラスA 安定分配型投資証券	米ドル	12.88	12.92	-	-
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定分配型投資証券	香港ドル	100.19	100.55	-	-
クラスA 無分配投資証券	米ドル	13.36	13.18	12.40	12.10
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.20	-	-	-
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.97	9.85	9.28	9.09
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,038	1,026	-	-
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	14.53	14.21	13.10	12.39
クラスA スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローネ	101.80	-	-	-
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	19.43	19.16	18.06	17.64
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.02	-	-	-
クラスB 毎四半期分配型投資証券	米ドル	-	-	9.82	9.78
クラスB 無分配投資証券	米ドル	-	-	11.64	11.47
クラスB ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	-	-	8.76	8.66
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	10.27	10.22	-	-
クラスC 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.23	10.18	9.77	9.73
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.09	12.01	11.44	11.29
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	13.83	13.61	-	-
クラスD 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.82	10.76	10.33	10.29
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	7.67	7.64	7.34	-
クラスD 無分配投資証券	米ドル	13.50	13.29	12.44	-
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.71	10.56	-	-
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.33	10.18	9.55	9.31
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	10.59	10.42	-	-

クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	14.70	14.34	13.15	-
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	19.65	19.33	18.13	-
クラスE 無分配投資証券	米ドル	12.79	12.66	11.97	11.73
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.58	9.49	8.99	8.85
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.07	10.01	-	-
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	10.16	-	-	-
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.66	10.49	-	-
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	10.15	-	-	-
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.57	10.41	-	-
クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	10.61	10.42	-	-
クラスI 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,047	1,031	-	-
クラスJ 毎月分配型投資証券	米ドル	10.27	10.22	-	-
クラスX 毎月分配型投資証券	米ドル	10.27	10.22	-	-
クラスX 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.50	10.31	-	-
クラスX ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	10.25	10.21	-	-
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	10.10	-	-	-
クラスX 無分配投資証券	米ドル	10.13	-	-	-
クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.34	10.02	-	-
クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.87	10.68	9.94	-
クラスX 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	10.19	-	-	-
クラスX スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローネ	10.16	-	-	-

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2015年2月28日現在(未監査)(続き)

USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

	通貨	2015年 2月28日現在	2014年 8月31日現在	2013年 8月31日現在	2012年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	1,385,026,475	952,088,045	684,608,085	245,546,610
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	8.67	8.72	8.68	8.76
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	8.66	8.71	8.67	8.75
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.89	9.94	-	-
クラスA無分配投資証券	米ドル	12.82	12.80	12.50	12.38
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.21	10.22	9.99	-
クラスB毎日分配型投資証券	米ドル	-	-	8.69	8.77
クラスB無分配投資証券	米ドル	-	-	11.23	11.23
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	8.68	8.73	8.68	8.77
クラスC無分配投資証券	米ドル	10.99	11.05	10.92	10.95
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.94	10.00	9.95	10.04
クラスD無分配投資証券	米ドル	12.92	12.88	12.54	-
クラスE無分配投資証券	米ドル	11.97	11.98	11.76	11.70
クラスX無分配投資証券	米ドル	13.81	13.74	13.30	13.07

価格は各投資証券の取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券では、各投資証券の基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

損益および純資産変動計算書 2015年2月28日に終了した会計期間(未監査)

	注記	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	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
期首純資産		3,779,625,069	952,088,045
収益			
預金利息		-	1,290
債券利息		69,917,465	14,705,216
スワップ利息		4,711,899	68,561
配当金、源泉徴収税控除後		1,051,449	-
有価証券貸付		227,975	52,573
収益合計	2 (b)	75,908,788	14,827,640
費用			
銀行利息		24,713	-
スワップ利息		1,911,369	409,277
管理事務代行報酬	7	3,145,620	402,129
保管および預託報酬	8	417,881	91,681
販売報酬	6	3,098,001	750,389
税金	9	1,184,145	267,318
投資運用報酬	5	18,397,632	3,018,682
費用合計		28,179,361	4,939,476
純利益		47,729,427	9,888,164
以下に係る実現純評価益/(損) :			
投資有価証券	2 (a)	14,512,272	(2,379,604)
上場先物取引	2 (c)	(86,355,551)	(4,087,439)
オプション契約	2 (c)	2,460,246	-
スワップ取引	2 (c)	(22,885,226)	479,494
先渡為替予約	2 (c)	(89,629,844)	11,807,226
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(2,548,568)	(209,890)
当期実現純評価益/(損)		(184,446,671)	5,609,787
以下に係る未実現評価益/(損)の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)	(98,225,864)	(12,204,668)
上場先物取引	2 (c)	7,066,232	304,653
オプション契約	2 (c)	(2,426,714)	-
スワップ取引	2 (c)	5,063,306	(954,499)
先渡為替予約	2 (c)	6,902,703	(156,705)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	57,957	6,260
当期末実現評価益/(損)の純変動		(81,562,380)	(13,004,959)
運用成績による純資産の増加/(減少)		(218,279,624)	2,492,992
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		3,753,014,908	759,096,065
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,079,903,452)	(328,139,780)
資本の変動による純資産の増加		2,673,111,456	430,956,285
配当金宣言額	17	(6,489,057)	(510,847)
期末純資産		6,227,967,844	1,385,026,475

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2015年2月28日現在

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

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配型投資証券	-	1,600	-	1,600
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	450,006	311,512	20,794	740,724
クラスA 毎日分配型投資証券	1,087,602	3,071,467	178,175	3,980,894
クラスA 毎月分配型投資証券	6,939,515	4,165,525	8,456,770	2,648,270
クラスA 毎四半期分配型投資証券	8,820,602	8,172,299	1,229,475	15,763,426
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	3,942,225	547,075	3,854,536	634,764
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	64,750	83,669	9,375	139,044
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差分配型投資証券	-	620	-	620
クラスA 中国人民元・ヘッジ金利差分配型投資証券	-	308	-	308
クラスA 安定分配型投資証券	122,042	320,654	15,917	426,779
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定分配型投資証券	385	61,971	374	61,982
クラスA 無分配投資証券	56,033,019	53,899,471	7,922,936	102,009,554
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	-	3,083,471	43,340	3,040,131
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	10,912,305	11,116,903	2,880,239	19,148,969
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	396,638	486,472	-	883,110
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	32,762,126	40,062,114	28,304,985	44,519,255
クラスA スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	-	746,303	352	745,951
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	53,884	146,255	-	200,139
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	-	330	-	330
クラスC 毎日分配型投資証券	503,094	483,898	14,091	972,901
クラスC 毎四半期分配型投資証券	2,681,310	845,474	179,697	3,347,087
クラスC 無分配投資証券	6,209,483	8,077,451	1,265,048	13,021,886
クラスD 毎年分配型投資証券	1,500,007	329,430	4,955	1,824,482
クラスD 毎四半期分配型投資証券	15,767,286	9,083,980	2,580,176	22,271,090
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	269,529	86,427	31,409	324,547
クラスD 無分配投資証券	35,021,727	46,379,263	10,666,827	70,734,163
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,097,113	4,253,344	332,779	6,017,678
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	33,145,603	34,281,094	11,437,591	55,989,106
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	1,344,401	700,427	1,200,274	844,554
クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	1,240	-	-	1,240
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	342	5,072	332	5,082
クラスE 無分配投資証券	24,054,045	27,000,961	8,991,928	42,063,078
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	33,369,693	23,097,296	8,516,777	47,950,212
クラスI 毎四半期分配型投資証券	7,492,517	2,501,249	-	9,993,766
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	-	2,985,469	383	2,985,086
クラスI 無分配投資証券	10,266,740	13,182,452	5,046,161	18,403,031

クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	-	570	-	570
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	3,456,989	12,689,959	2,237	16,144,711
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	4,144,053	5,144,932	-	9,288,985
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	9,786,670	7,927,991	2,126,921	15,587,740
クラスJ毎月分配型投資証券	2,541,419	126,106	343,897	2,323,628
クラスX毎月分配型投資証券	4,232,995	229,715	901,525	3,561,185
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	3,806,241	66,052	949,666	2,922,627
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	267,648	3,479	39,066	232,061
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	-	330	-	330
クラスX無分配投資証券	-	2,742,418	485	2,741,933
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	545	3,017,648	766	3,017,427
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,940,398	39,814	2,067,778	912,434
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	-	429,737	310	429,427
クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	-	3,830	-	3,830

発行済投資証券口数変動表 2015年2月28日現在(未監査)(続き)

USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎日分配型投資証券	2,257,179	1,582,905	809,161	3,030,923
クラスA毎月分配型投資証券	1,188,068	540,822	195,427	1,533,463
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	40,012	-	-	40,012
クラスA無分配投資証券	21,157,352	14,879,334	6,522,180	29,514,506
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	101,302	190,478	60,914	230,866
クラスC毎日分配型投資証券	893,955	1,157,355	313,135	1,738,175
クラスC無分配投資証券	1,424,399	249,189	284,832	1,388,756
クラスD毎月分配型投資証券	2,289,922	1,491,047	2,147,820	1,633,149
クラスD無分配投資証券	13,119,582	18,119,303	9,047,746	22,191,139
クラスE無分配投資証券	15,855,213	13,501,354	6,752,066	22,604,501
クラスX無分配投資証券	17,773,490	9,098,812	772,505	26,099,797

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

投資有価証券明細表 2015年2月28日現在

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
	米国		
692,000	SPDR Gold Shares - ETF	80,701,040	1.30
ファンド合計		80,701,040	1.30
普通/優先株式			
	バミューダ		
800,000	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd	1,066,652	0.02
	カナダ		
44,541	Ainsworth Lumber Co Ltd	126,496	0.00
31,342	Ainsworth Lumber Co Ltd '144A'	83,321	0.00
		209,817	0.00
	ケイマン諸島		
147,094	Vantage Drilling Co	55,704	0.00
	香港		
120,000	China Unicom Hong Kong Ltd	202,086	0.00
	オランダ		
20,945	LyondellBasell Industries NV 'A'	1,812,790	0.03
	米国		
10,452	Apple Inc	1,357,715	0.02
57,947	Delta Air Lines Inc	2,623,840	0.04
31,832	Freeport-McMoRan Inc	676,430	0.01
280,000	GMAC Capital Trust I (Pref)	7,280,000	0.12
7,892	Time Warner Cable Inc	1,198,795	0.02
24,077	United Continental Holdings Inc	1,618,215	0.03
26,460	Williams Cos Inc/The	1,290,190	0.02
		16,045,185	0.26
普通/優先株式合計		19,392,234	0.31
債券			
	オーストラリア		
EUR 4,275,000	AusNet Services Holdings Pty Ltd 1.5% 26/2/2027	4,836,058	0.08
USD 187,500	Linc Energy Ltd 7% 10/4/2018	170,625	0.00
USD 250,000	Transfield Services Ltd '144A' 8.375% 15/5/2020	267,500	0.00
		5,274,183	0.08
	バミューダ		
CNY 1,000,000	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd 5% 8/8/2019	158,144	0.00
USD 1,435,000	Digicel Ltd '144A' 6% 15/4/2021	1,426,031	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	バミューダ(続き)		
HKD 9,000,000	Haitong International Securities Group Ltd 1.25% 4/11/2019	1,204,956	0.02
USD 1,000,000	Hopson Development Holdings Ltd 9.875% 16/1/2018	912,500	0.02
CNH 4,000,000	IT Ltd 6.25% 15/5/2018	580,060	0.01
USD 700,000	Noble Group Ltd FRN 24/6/2019 (Perpetual)	628,530	0.01
USD 750,000	Noble Group Ltd 6.75% 29/1/2020	780,000	0.01
HKD 2,000,000	REXLot Holdings Ltd 4.5% 17/4/2019	212,118	0.00
		<hr/>	
		5,902,339	0.09
	英領バージン諸島		
USD 1,000,000	Asia View Ltd 1.5% 8/8/2019	1,014,500	0.02
USD 2,000,000	Billion Express Investments Ltd 0.75% 18/10/2015	2,046,000	0.03
USD 1,200,000	Caifu Holdings Ltd 8.75% 24/1/2020	1,147,866	0.02
USD 900,000	China Cinda Finance 2014 Ltd 5.625% 14/5/2024	973,656	0.02
USD 2,600,000	China Shenhua Overseas Capital Co Ltd 3.875% 20/1/2025*	2,651,551	0.04
USD 1,600,000	Chinalco Finance Holdings Ltd 3.625% 11/12/2019	1,635,515	0.03
USD 900,000	CNOOC Finance 2012 Ltd 5% 2/5/2042	1,005,549	0.02
USD 1,350,000	CNPC General Capital Ltd 1.95% 25/11/2017	1,345,491	0.02
USD 800,000	Crotona Assets Ltd 4% 14/4/2019	797,000	0.01
USD 350,000	Dianjian Haixing Ltd FRN 21/10/2019 (Perpetual)	353,742	0.01
USD 2,900,000	Double Rosy Ltd 3.625% 18/11/2019	2,904,930	0.05
USD 2,200,000	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd 3.25% 20/1/2020*	2,221,725	0.04
USD 1,600,000	Greenland Global Investment Ltd 3.5% 17/10/2017	1,584,080	0.02
USD 1,500,000	Haitong International Finance 2015 Ltd 4.2% 29/7/2020	1,523,288	0.02
USD 2,100,000	Huarong Finance II Co Ltd 4.5% 16/1/2020*	2,166,592	0.03
USD 3,500,000	Huarong Finance II Co Ltd 5.5% 16/1/2025	3,664,246	0.06
CNH 5,000,000	Jingneng Clean Energy Investment Holdings Ltd 4.3% 23/12/2017	783,985	0.01
USD 750,000	PCCW-HKT Capital No 5 Ltd 3.75% 8/3/2023	753,469	0.01
HKD 6,000,000	Shine Power International Ltd 28/7/2019 (Zero Coupon)	743,316	0.01
USD 1,900,000	Trillion Chance Ltd 8.5% 10/1/2019	1,835,970	0.03
CNH 4,600,000	Unican Ltd 5.6% 18/9/2017	729,086	0.01
USD 5,000,000	Wanda Properties International Co Ltd 7.25% 29/1/2024*	5,452,621	0.09
USD 1,000,000	Yingde Gases Investment Ltd 8.125% 22/4/2018	917,500	0.01
		<hr/>	
		38,251,678	0.61
	カナダ		
USD 600,000	Bombardier Inc '144A' 4.25% 15/1/2016	610,500	0.01
USD 2,801,000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.25% 30/4/2024	2,984,359	0.05
USD 1,404,000	MEG Energy Corp '144A' 6.5% 15/3/2021	1,358,370	0.02
USD 830,000	MEG Energy Corp '144A' 7% 31/3/2024	809,250	0.01
USD 1,422,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	1,542,870	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD 392,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc '144A' 6.75% 15/8/2018	417,480	0.01
		7,722,829	0.12
ケイマン諸島			
CNH 2,500,000	Agile Property Holdings Ltd 6.5% 28/2/2017	365,719	0.01
USD 1,630,000	Agile Property Holdings Ltd 9.875% 20/3/2017	1,667,816	0.03
USD 1,000,000	Alibaba Group Holding Ltd 4.5% 28/11/2034	1,023,100	0.02
USD 1,500,000	Baidu Inc 3.5% 28/11/2022*	1,511,759	0.02
HKD 4,000,000	Biostime International Holdings Ltd 20/2/2019 (Zero Coupon)	470,851	0.01
USD 2,600,000	CDBL Funding 1 4.25% 2/12/2024	2,597,673	0.04
HKD 6,000,000	China Overseas Grand Oceans Finance Cayman Ltd (Step-up coupon) 2% 21/3/2017	772,571	0.01
USD 400,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 8.875% 27/1/2019	407,040	0.01
USD 900,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 4/4/2021	882,000	0.01
USD 1,200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.875% 27/5/2019*	1,236,000	0.02
USD 1,400,000	Country Garden Holdings Co Ltd 11.125% 23/2/2018	1,484,000	0.02
USD 1,800,000	E-House China Holdings Ltd '144A' 2.75% 15/12/2018	1,628,190	0.03
USD 800,000	Evergrande Real Estate Group Ltd 8.75% 30/10/2018*	741,000	0.01
USD 1,400,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 10.625% 23/1/2019*	1,127,700	0.02
USD 250,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 13.75% 27/9/2017	236,250	0.00
CNH 1,500,000	Far East Consortium International Ltd/HK 5.875% 4/3/2016	236,695	0.00
USD 1,150,000	Global A&T Electronics Ltd 10% 1/2/2019	1,111,475	0.02
USD 1,000,000	Goodman HK Finance 4.375% 19/6/2024	1,042,250	0.02
CNH 5,000,000	Greenland Hong Kong Holdings Ltd 5.5% 23/1/2018	771,034	0.01
HKD 6,000,000	HC International Inc 5% 27/11/2019	642,157	0.01
HKD 14,000,000	Hengan International Group Co Ltd 27/6/2018 (Zero Coupon)	1,897,781	0.03
USD 300,000	Kaisa Group Holdings Ltd 8.875% 19/3/2018	184,650	0.00
USD 1,450,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9% 6/6/2019	878,236	0.01
USD 750,000	Kaisa Group Holdings Ltd 10.25% 8/1/2020	468,750	0.01
USD 1,370,000	KWG Property Holding Ltd 8.25% 5/8/2019	1,331,640	0.02
USD 1,300,000	Link Finance Cayman 2009 Ltd/The 3.6% 3/9/2024*	1,332,227	0.02
USD 800,000	Logan Property Holdings Co Ltd 9.75% 8/12/2017	770,000	0.01
USD 850,000	Logan Property Holdings Co Ltd 11.25% 4/6/2019	817,105	0.01
CNH 3,800,000	Longfor Properties Co Ltd 6.75% 28/5/2018	581,785	0.01
USD 400,000	MIE Holdings Corp 6.875% 6/2/2018	304,000	0.01
USD 900,000	MIE Holdings Corp 7.5% 25/4/2019	630,000	0.01
USD 200,000	Mongolian Mining Corp 8.875% 29/3/2017	139,000	0.00
USD 1,000,000	Moon Wise Global Ltd FRN 28/1/2019 (Perpetual)*	937,500	0.02
USD 400,000	Nexteer Automotive Group Ltd '144A' 5.875% 15/11/2021	411,000	0.01
CNH 4,000,000	Panda Funding Investment 2013 3.95% 17/12/2016	628,900	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島(続き)			
CNH 5,000,000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd 10.75% 18/9/2017	743,855	0.01
GBP 2,400,478	Punch Taverns Finance B Ltd 5.267% 30/3/2024	3,541,170	0.06
GBP 1,850,000	Punch Taverns Finance B Ltd 5.943% 30/9/2022	2,851,405	0.05
GBP 1,633,076	Punch Taverns Finance B Ltd 7.369% 30/9/2021	2,691,594	0.04
USD 3,000,000	Qihoo 360 Technology Co Ltd '144A' 0.5% 15/8/2020	2,435,625	0.04
USD 1,900,000	Semiconductor Manufacturing International Corp 4.125% 7/10/2019	1,889,003	0.03
HKD 4,000,000	Shenzhou International Group Holdings Ltd 0.5% 18/6/2019	541,836	0.01
USD 600,000	Shui On Development Holding Ltd 8.7% 24/11/2017	597,732	0.01
USD 650,000	Shui On Development Holding Ltd 9.625% 10/6/2019	641,875	0.01
USD 1,500,000	Sunac China Holdings Ltd 9.375% 5/4/2018*	1,492,500	0.02
USD 500,000	Tencent Holdings Ltd 3.375% 2/5/2019	513,873	0.01
USD 402,000	TICP CLO III Ltd '2014-3A B1' '144A' FRN 20/1/2027	396,975	0.01
CNH 3,000,000	Universal Number One Co Ltd 5.7% 30/1/2017	470,720	0.01
USD 200,000	Yuzhou Properties Co Ltd 8.75% 4/10/2018	197,920	0.00
		50,273,937	0.81
中国			
CNY 3,500,000	Bank of China Ltd FRN 23/10/2019 (Perpetual)	594,186	0.01
CNH 170,000,000	China Government Bond 3.38% 21/11/2024	27,023,963	0.43
USD 450,000	E-House China Holdings Ltd 2.75% 15/12/2018	407,047	0.01
CNH 5,000,000	Hang Seng Bank China Ltd 3.25% 3/7/2017	780,640	0.01
USD 950,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 10/12/2019 (Perpetual)	992,038	0.02
EUR 1,000,500	Industrial & Commercial Bank of China Ltd FRN 10/12/2021 (Perpetual)	1,183,490	0.02
		30,981,364	0.50
コロンビア			
COP 1,702,000,000	Colombia Government International Bond 4.375% 21/3/2023	620,584	0.01
デンマーク			
EUR 3,715,000	Danske Bank A/S FRN 6/4/2022 (Perpetual)*	4,228,673	0.07
フランス			
EUR 2,778,043	AUTO ABS FCT Compartiment '2013-2 A' FRN 27/1/2023	3,122,943	0.05
EUR 5,000,000	BNP Paribas SA FRN 20/3/2026	5,898,998	0.09
EUR 3,800,000	BNP Paribas SA 2.375% 17/2/2025	4,343,148	0.07
EUR 14,200,000	BPCE SFH SA 1.75% 27/6/2024 †	17,583,149	0.28
EUR 13,700,000	Cars Alliance Auto Loans France V 2014- 1 0.371% 25/1/2026	15,370,114	0.25
EUR 3,000,000	Casino Guichard Perrachon SA 2.798% 5/8/2026 †	3,700,022	0.06
EUR 5,000,000	Credit Agricole SA/London 3% 20/7/2015*	5,655,693	0.09
EUR 508,850	Driver France Fct 1.024% 21/10/2020	569,903	0.01
EUR 148,746	FCT Copernic '2012-1 A1' FRN 25/9/2029	166,873	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR 6,500,000	FCT GINKGO Compartment SalesFinance 2014-1 0.421% 25/10/2041	7,283,668	0.12
EUR 837,645	FCT Marsollier Mortgages '2009-1 A' FRN 27/9/2050	933,733	0.02
EUR 1,500,000	Master Credit Cards PassCompartment France '2013-1- ' FRN 25/10/2025	1,680,512	0.03
USD 1,545,000	Numericable-SFR '144A' 6% 15/5/2022	1,577,831	0.03
EUR 4,510,000	Orange SA FRN 1/10/2026 (Perpetual)	5,888,347	0.09
EUR 8,255,000	Renault SA 3.125% 5/3/2021	10,436,906	0.17
EUR 3,860,000	Renault SA 3.625% 19/9/2018	4,757,573	0.08
EUR 2,400,000	Societe Generale SA 2.625% 27/2/2025	2,724,066	0.04
EUR 6,300,000	Societe Generale SFH 0.125% 27/2/2020	7,041,678	0.11
EUR 10,975,000	Total SA FRN 26/2/2021 (Perpetual)	12,461,943	0.20
EUR 8,975,000	Total SA FRN 26/2/2025 (Perpetual)	10,255,529	0.16
		121,452,629	1.95
	ドイツ		
EUR 8,415,000	Deutsche Bank AG 2.75% 17/2/2025*	9,638,777	0.15
EUR 269,192	Driver Ten GmbH FRN 21/3/2019	301,414	0.01
EUR 7,750,000	LBBW FRN 27/5/2026	8,968,701	0.14
EUR 22,740	Red & Black TME Germany 1 UG FRN 15/1/2023	25,475	0.00
EUR 2,073,733	SC Germany Auto UG haftungsbeschraenkt '2014-1 A' FRN 11/12/2023	2,326,839	0.04
EUR 5,000,000	Volkswagen Leasing GmbH 2.75% 13/7/2015	5,646,563	0.09
		26,907,769	0.43
	ギリシャ		
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2023	76,208	0.01
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2024	75,753	0.01
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2025*	74,307	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2026	70,807	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2027	68,773	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2028*	68,186	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2029*	67,560	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2030*	67,067	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2031	66,893	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2032	66,679	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2033*	66,255	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2034	65,944	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2035	65,739	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ギリシャ(続き)		
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2036	65,632	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2037	65,616	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2038*	65,574	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2039	65,606	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2040	65,704	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2041	65,824	0.00
EUR 105,500	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2042*	66,088	0.00
EUR 15,000,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 4.75% 17/4/2019*	12,905,571	0.21
		14,265,786	0.23
	ガンジー		
USD 2,072,576	Doric Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust '144A' 5.25% 30/5/2023	2,171,023	0.04
	香港		
CNH 3,000,000	Beijing Capital Hong Kong Ltd 4.7% 20/6/2017	472,434	0.01
USD 1,200,000	CITIC Ltd 6.625% 15/4/2021	1,398,240	0.02
USD 1,600,000	CITIC Ltd 6.8% 17/1/2023	1,896,800	0.03
USD 2,050,000	CRCC Yupeng Ltd FRN 1/8/2019 (Perpetual)	2,088,950	0.03
USD 900,000	Far East Horizon Ltd FRN 23/6/2017 (Perpetual)*	922,500	0.01
CNH 2,500,000	Gemdale Asia Investment Ltd 6.5% 4/3/2017*	386,846	0.01
USD 1,000,000	Poly Property Group Co Ltd 4.75% 16/5/2018*	1,004,208	0.02
CNH 3,000,000	Yufu Eternity Ltd 5.625% 26/11/2017	474,389	0.01
		8,644,367	0.14
	インド		
USD 525,000	Delhi International Airport Pvt Ltd 6.125% 3/2/2022	542,115	0.01
INR 2,200,000,000	Food Corp of India 9.95% 7/3/2022	39,507,537	0.63
INR 500,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 9.3% 1/8/2016	8,164,988	0.13
INR 1,032,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 9.45% 21/8/2019	17,177,769	0.28
INR 1,125,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 9.65% 17/1/2019	18,792,627	0.30
USD 700,000	IDBI Bank Ltd/DIFC Dubai 4.125% 23/4/2020	701,740	0.01
INR 2,288,000,000	India Government Bond 7.16% 20/5/2023	35,643,403	0.57
INR 975,000,000	India Government Bond 8.33% 9/7/2026	16,384,593	0.26
USD 500,000	Jaiprakash Associates Ltd 5.75% 8/9/2017	335,000	0.01
USD 1,400,000	JSW Steel Ltd 4.75% 12/11/2019	1,376,200	0.02
INR 1,600,000,000	Mahanagar Telephone Nigam Ltd 8.29% 28/11/2024	26,829,296	0.43
INR 400,000,000	NTPC Ltd 9.17% 22/9/2024	6,866,058	0.11
INR 1,600,000,000	Power Finance Corp Ltd 8.65% 28/12/2024	26,500,120	0.43
INR 450,000,000	Power Finance Corp Ltd 9.69% 2/3/2019	7,606,145	0.12
INR 110,000,000	Rural Electrification Corp Ltd 8.44% 4/12/2021	1,792,519	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	インド(続き)		
INR 1,600,000,000	Rural Electrification Corp Ltd 8.57% 21/12/2024	26,339,305	0.42
INR 2,530,000,000	Rural Electrification Corp Ltd 9.06% 23/9/2017	41,480,934	0.67
INR 800,000,000	Steel Authority of India Ltd 9% 14/10/2024	13,554,173	0.22
USD 1,100,000	Suzlon Energy Ltd (Step-up coupon) 3.25% 16/7/2019	1,739,375	0.03
USD 300,000	Videocon Industries Ltd 6.75% 16/12/2015	240,000	0.00
		291,573,897	4.68
	インドネシア		
USD 1,130,000	Berau Coal Energy Tbk PT 7.25% 13/3/2017	711,900	0.01
USD 980,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2025	1,017,975	0.02
USD 4,378,000	Indonesia Government International Bond '144A' 4.125% 15/1/2025*	4,547,647	0.07
USD 2,439,000	Indonesia Government International Bond '144A' 5.125% 15/1/2045	2,591,438	0.04
USD 812,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	862,750	0.01
USD 2,000,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	2,240,000	0.04
USD 1,600,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/1/2024*	1,856,000	0.03
IDR 336,246,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.875% 15/4/2019	27,218,963	0.44
IDR 104,897,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	8,957,270	0.14
IDR 209,478,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	18,056,353	0.29
USD 400,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/5/2044	440,500	0.01
		68,500,796	1.10
	アイルランド		
EUR 9,100,000	Bank of Ireland FRN 11/6/2024	10,549,376	0.17
EUR 3,350,000	Bank of Ireland 2% 8/5/2017	3,833,178	0.06
EUR 1,324,912	Deco 7-Pan Europe 2 Plc '7-E2X B' FRN 27/1/2018	1,468,150	0.02
EUR 987,158	Deco 7-Pan Europe 2 Plc '7-E2X C' FRN 27/1/2018	1,059,738	0.02
EUR 1,113,241	German Residential Funding Ltd '2013- 2 E' FRN 27/11/2024	1,312,772	0.02
EUR 18,030,000	Ireland Government Bond 2% 18/2/2045	21,342,669	0.34
EUR 18,310,000	Ireland Government Bond 4.5% 18/4/2020	24,871,798	0.40
EUR 59,720,000	Ireland Government Bond 5% 18/10/2020	84,108,661	1.35
EUR 1,590,200	Talisman-6 Finance Plc FRN 22/10/2016	1,756,071	0.03
		150,302,413	2.41
	イタリア		
EUR 1,923,130	Asset Backed European Securitisation Transaction Nine Srl 0.846% 10/12/2028	2,159,659	0.03
EUR 4,841,654	Asset Backed European Securitisation Transaction Ten Srl 0.552% 10/12/2028	5,427,188	0.09
EUR 1,321,234	AUTO ABS Srl '2012-2 A' 2.8% 27/4/2025	1,489,385	0.02
EUR 8,950,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.875% 16/4/2021	11,195,329	0.18
EUR 6,000,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.875% 16/7/2024	7,531,409	0.12

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イタリア(続き)		
EUR 4,740,000	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC 3.375% 22/10/2018*	5,910,199	0.09
EUR 230,506	Berica PMI SRL 1 FRN 31/5/2057	262,121	0.00
EUR 1,385,000	Enel SpA FRN 15/1/2075	1,714,167	0.03
EUR 2,753,239	Fondi Immobili Pubblici Funding SRL FRN 10/1/2023	3,018,034	0.05
EUR 2,115,000	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/1/2020	2,393,683	0.04
EUR 1,475,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/9/2026	1,829,126	0.03
EUR 5,000,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/9/2023	7,257,308	0.12
EUR 8,380,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 15/9/2018	10,050,282	0.16
EUR 15,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 12/11/2017*	17,640,991	0.28
EUR 7,295,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 22/4/2017	8,459,801	0.14
EUR 60,144,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2019	82,349,001	1.32
EUR 9,900,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.35% 15/9/2024	13,251,359	0.21
EUR 33,245,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 26/3/2016	37,954,850	0.61
EUR 42,963,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 1/12/2024*	53,296,616	0.86
EUR 71,368,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 22/10/2016*	82,421,382	1.32
EUR 20,614,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 1/6/2018	25,422,805	0.41
EUR 26,371,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/6/2017	32,483,724	0.52
EUR 1,984,188	Sunrise Srl '2014-1 A' FRN 27/5/2031	2,229,847	0.04
EUR 1,005,000	Taurus 2015-1 IT Srl 1.555% 18/2/2027	1,127,593	0.02
EUR 915,000	UniCredit SpA FRN 28/10/2025	1,155,377	0.02
EUR 2,115,000	UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022	2,955,042	0.05
		420,986,278	6.76
	日本		
JPY 40,000,000	Chugoku Electric Power Co Inc/The 23/3/2018 (Zero Coupon)	348,436	0.01
JPY 20,000,000	Chugoku Electric Power Co Inc/The 25/3/2020 (Zero Coupon)	176,291	0.00
JPY 70,000,000	CYBERDYNE Inc 12/12/2017 (Zero Coupon)	644,609	0.01
JPY 10,000,000	Japan Airport Terminal Co Ltd 6/3/2020 (Zero Coupon)	90,030	0.00
JPY 10,000,000	Japan Airport Terminal Co Ltd 4/3/2022 (Zero Coupon)	90,763	0.00
USD 4,284,000	Japan Finance Organization for Municipalities '144A' 2.375% 13/2/2025	4,196,937	0.07
JPY 2,726,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/3/2034	24,421,997	0.39
JPY13,464,900,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/6/2034	120,114,131	1.93
JPY 20,000,000	LIXIL Group Corp 4/3/2020 (Zero Coupon)	172,900	0.00
JPY 20,000,000	LIXIL Group Corp 4/3/2022 (Zero Coupon)	173,025	0.00
JPY 40,000,000	Maruzen Showa Unyu Co Ltd 29/3/2019 (Zero Coupon)	356,769	0.01
USD 900,000	Mitsui OSK Lines Ltd 24/4/2020 (Zero Coupon)	885,712	0.01
JPY 180,000,000	Nagoya Railroad Co Ltd 11/12/2024 (Zero Coupon)	1,645,198	0.03
USD 2,000,000	Nippon Life Insurance Co FRN 16/10/2044	2,138,381	0.04
JPY 60,000,000	Park24 Co Ltd 26/4/2018 (Zero Coupon)	530,129	0.01
JPY 50,000,000	Resorttrust Inc 1/12/2021 (Zero Coupon)	472,595	0.01
JPY 80,000,000	SBI Holdings Inc/Japan 2/11/2017 (Zero Coupon)	746,200	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本(続き)		
JPY 20,000,000	Shionogi & Co Ltd 17/12/2019 (Zero Coupon)	190,162	0.00
USD 100,000	Shizuoka Bank Ltd/The 25/4/2018 (Zero Coupon)	98,750	0.00
JPY 70,000,000	Teijin Ltd 12/12/2018 (Zero Coupon)	676,571	0.01
JPY 20,000,000	Terumo Corp 6/12/2021 (Zero Coupon)	187,721	0.00
JPY 61,000,000	Tokyo Electric Power Co Inc 1.948% 24/7/2020	521,915	0.01
JPY 10,000,000	Tokyo Electric Power Co Inc 2.205% 27/2/2029	84,514	0.00
USD 900,000	Yamaguchi Financial Group Inc 20/12/2018 (Zero Coupon)	1,051,875	0.02
		160,015,611	2.57
	ジャージー		
GBP 8,978,000	AA Bond Co Ltd 9.5% 31/7/2019	15,325,354	0.25
	ルクセンブルグ		
EUR 88,247	Bumper 4 NL Finance BV '2011-2 A' FRN 23/2/2023	98,826	0.00
EUR 1,553,508	Compartment VCL 19 FRN 21/11/2019	1,740,658	0.03
EUR 1,293,523	E-CARAT SA 6 '2014-1 A' FRN 18/9/2021	1,450,069	0.02
EUR 10,500,000	European Financial Stability Facility 1.2% 17/2/2045	11,567,100	0.19
USD 1,693,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	1,769,185	0.03
		16,625,838	0.27
	マレーシア		
USD 4,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 9/3/2023	3,482,681	0.06
USD 1,000,000	Cahaya Capital Ltd 18/9/2021 (Zero Coupon)	1,045,000	0.02
MYR 65,000,000	Malaysia Government Bond 4.935% 30/9/2043	18,966,619	0.30
		23,494,300	0.38
	メキシコ		
MXN 189,500,000	Mexican Bonos 4.75% 14/6/2018	12,699,676	0.20
MXN 103,700,000	Mexican Bonos 5% 11/12/2019	6,905,913	0.11
MXN 373,900,000	Mexican Bonos 6.5% 9/6/2022	26,579,829	0.43
MXN 404,700,000	Mexican Bonos 8% 7/12/2023	31,549,955	0.51
MXN 92,100,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	8,175,967	0.13
USD 3,490,000	Mexico Government International Bond 4% 2/10/2023	3,721,769	0.06
USD 7,522,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	7,782,791	0.12
		97,415,900	1.56
	オランダ		
USD 650,000	AE-Rotor Holding BV 4.969% 28/3/2018	665,827	0.01
EUR 5,000,000	Deutsche Telekom International Finance BV 5.75% 14/4/2015	5,628,826	0.09
EUR 3,189,000	E.ON International Finance BV 5.25% 8/9/2015	3,661,973	0.06
EUR 3,100,000	Gas Natural Fenosa Finance BV FRN 18/11/2022 (Perpetual)	3,787,568	0.06
USD 1,800,000	Greenko Dutch BV 8% 1/8/2019	1,741,500	0.03
USD 590,000	Indo Energy Finance II BV 6.375% 24/1/2023	415,950	0.01
EUR 5,000,000	ING Bank NV 2.125% 10/7/2015	5,632,651	0.09

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR 1,900,000	North Westerly CLO IV 2013 BV 'IV-X A-1' FRN 15/1/2026	2,130,899	0.03
EUR 1,471,000	North Westerly CLO IV 2013 BV 4.67% 15/1/2026	1,658,735	0.03
USD 11,813,000	Petrobras Global Finance BV 5.75% 20/1/2020†	10,848,705	0.17
USD 1,100,000	Royal Capital B.V. FRN 5/5/2019 (Perpetual)	1,141,250	0.02
EUR 13,211,380	Saecure BV 0.303% 31/12/2049	14,791,798	0.24
EUR 1,172,034	Storm BV '2013-4 A1' FRN 22/10/2053	1,313,256	0.02
EUR 5,000,000	Unilever NV 3.375% 29/9/2015	5,700,731	0.09
		59,119,669	0.95
	ノルウェー		
USD 2,500,000	Eksporthfinans ASA 2.375% 25/5/2016	2,512,250	0.04
	ポーランド		
PLN 38,860,000	Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	11,554,372	0.19
	ポルトガル		
EUR 1,051,398	Atlantes Ltd / Atlantes Finance Plc FRN 20/3/2033	1,184,004	0.02
EUR 6,400,000	Caixa Geral de Depositos SA 1% 27/1/2022	7,274,941	0.12
EUR 1,612,366	Gamma-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA FRN 28/12/2043	1,809,311	0.03
EUR 11,515,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 3.875% 15/2/2030	15,465,804	0.25
EUR 63,335,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/2/2045	89,932,074	1.44
EUR 2,370,197	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta Electricity Receivables 4.172% 16/2/2017	2,714,203	0.04
EUR 4,594,806	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta II Electricity Receivables 2.98% 16/2/2018	5,232,068	0.08
		123,612,405	1.98
	ロシア連邦		
USD 4,650,500	Russian Foreign Bond - Eurobond (Step-up coupon) 7.5% 31/3/2030	4,999,287	0.08
	シンガポール		
USD 400,000	Alam Synergy Pte Ltd 6.95% 27/3/2020	397,000	0.01
USD 700,000	Alam Synergy Pte Ltd 9% 29/1/2019	749,000	0.01
USD 1,050,000	Berau Capital Resources Pte Ltd 12.5% 8/7/2015	687,750	0.01
USD 300,000	Olam International Ltd 6% 15/10/2016	312,956	0.00
SGD 1,900,000	OSIM International Ltd 18/9/2019 (Zero Coupon)	1,326,462	0.02
USD 1,250,000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd FRN 15/11/2022	1,294,927	0.02
USD 500,000	Pakuwon Prima Pte Ltd 7.125% 2/7/2019	512,650	0.01
USD 1,700,000	Pratama Agung Pte Ltd 6.25% 24/2/2020	1,702,800	0.03
USD 300,000	Theta Capital Pte Ltd 7% 11/4/2022	316,500	0.00
USD 1,000,000	United Overseas Bank Ltd FRN 19/9/2024*	1,020,767	0.02
		8,320,812	0.13

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スロベニア		
EUR 670,000	Slovenia Government Bond 2.75% 17/3/2015	750,245	0.01
USD 8,008,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/2/2019	8,438,430	0.13
USD 3,747,000	Slovenia Government International Bond '144A' 4.125% 18/2/2019	3,948,401	0.06
USD 3,241,000	Slovenia Government International Bond '144A' 5.25% 18/2/2024	3,646,125	0.06
USD 23,430,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/2/2024	26,358,750	0.42
USD 9,538,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022*	10,963,168	0.18
USD 3,601,000	Slovenia Government International Bond '144A' 5.5% 26/10/2022	4,139,061	0.07
USD 5,055,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/5/2023	5,952,263	0.10
		64,196,443	1.03
	韓国		
USD 500,000	Celltrion Inc 2.75% 27/3/2018	468,750	0.01
USD 1,700,000	Korea East-West Power Co Ltd 2.5% 2/6/2020	1,711,533	0.03
USD 1,500,000	Woori Bank 2.625% 22/7/2020	1,483,235	0.02
USD 3,550,000	Woori Bank 4.75% 30/4/2024 †	3,758,048	0.06
		7,421,566	0.12
	スペイン		
EUR 2,100,000	AyT Cédulas Cajas X Fondo de Titulización de Activos FRN 30/6/2015	2,346,885	0.04
EUR 2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 18/2/2020 (Perpetual)	2,741,754	0.05
EUR 2,200,000	Banco Popular Español SA FRN 10/4/2020 (Perpetual)	2,534,808	0.04
EUR 4,700,000	Banco Popular Español SA 2.125% 8/10/2019*	5,670,676	0.09
EUR 9,900,000	Bankia SA FRN 22/5/2024*	11,154,813	0.18
EUR 2,800,000	BPE Financiaciones SA 2% 3/2/2020	3,182,575	0.05
EUR 3,300,000	Cajas Rurales Unidas SCC 1.25% 26/1/2022	3,755,539	0.06
EUR 2,200,000	Canal de Isabel II Gestion SA 1.68% 26/2/2025	2,500,079	0.04
EUR 3,900,000	Cédulas TDA 6 Fondo de Titulización de Activos 4.25% 10/4/2031	5,741,526	0.09
EUR 27,650,000	Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/7/2030	31,611,644	0.51
EUR 7,088,000	Spain Government Bond 2.1% 30/4/2017	8,255,706	0.13
EUR 6,416,000	Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024*	8,149,680	0.13
EUR 4,908,000	Spain Government Bond 4.1% 30/7/2018	6,191,267	0.10
		93,836,952	1.51
	スリランカ		
LKR 2,900,000,000	Sri Lanka Government Bonds 8% 1/9/2016	22,194,865	0.36
USD 1,300,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 4/10/2020	1,353,300	0.02
USD 1,000,000	SriLankan Airlines Ltd 5.3% 27/6/2019*	997,500	0.01
		24,545,665	0.39

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スウェーデン		
SEK 12,619,209	Bluestep Mortgage Securities 2.947% 10/11/2055	1,511,241	0.02
USD 2,425,000	Svenska Handelsbanken AB FRN 1/3/2021 (Perpetual)	2,448,183	0.04
EUR 5,000,000	Svenska Handelsbanken AB 1.5% 6/7/2015*	5,619,820	0.09
		9,579,244	0.15
	スイス		
EUR 5,000,000	Credit Suisse AG FRN 18/9/2025	6,473,490	0.10
USD 3,420,000	Credit Suisse AG 6.5% 8/8/2023	3,878,930	0.06
EUR 5,000,000	Credit Suisse AG/Guernsey 2.875% 24/9/2015	5,680,942	0.09
EUR 5,000,000	UBS AG FRN 12/2/2026	6,231,474	0.10
USD 1,505,000	UBS AG 5.125% 15/5/2024	1,575,023	0.03
USD 4,085,000	UBS Group AG FRN 19/2/2020 (Perpetual)	4,260,655	0.07
EUR 4,045,000	UBS Group AG FRN 19/2/2022 (Perpetual)	4,716,699	0.08
USD 4,050,000	UBS Group AG FRN 19/2/2025 (Perpetual)	4,229,719	0.07
		37,046,932	0.60
	台湾		
USD 1,000,000	Neo Solar Power Corp 18/7/2017 (Zero Coupon)	939,195	0.02
USD 250,000	Siliconware Precision Industries Co Ltd 31/10/2019 (Zero Coupon)	288,921	0.00
		1,228,116	0.02
	タイ		
THB 79,000,000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 18/9/2019 (Zero Coupon)	2,587,023	0.04
THB 430,000,000	Thailand Government Bond 4.875% 22/6/2029	16,104,605	0.26
		18,691,628	0.30
	英国		
GBP 1,205,000	Abbey National Treasury Services Plc/London 1.875% 17/2/2020	1,841,631	0.03
GBP 5,600,000	AYR Issuer SA 1.991% 10/8/2024	8,757,469	0.14
USD 1,990,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022	2,284,868	0.04
EUR 2,900,000	BP Capital Markets Plc 1.109% 16/2/2023	3,286,143	0.05
EUR 2,875,000	BP Capital Markets Plc 1.573% 16/2/2027	3,289,197	0.05
GBP 677,834	Brass No 3 Plc FRN 16/4/2051	1,051,652	0.02
GBP 5,800,000	Driver UK 2 SA FRN 25/1/2023	8,960,667	0.14
GBP 887,079	E-CARAT 2 Plc FRN 18/10/2021	1,366,038	0.02
GBP 1,337,516	E-CARAT Plc FRN 18/3/2022	2,065,091	0.03
GBP 10,240,000	Enterprise Inns Plc 6% 6/10/2023*	15,373,424	0.25
GBP 390,000	Enterprise Inns Plc 6.875% 15/2/2021	620,774	0.01
GBP 2,485,000	Eurosail-UK 2007-4bl Plc '2007-4X A3' FRN 13/6/2045	3,808,789	0.06
EUR 5,000,000	GlaxoSmithKline Capital Plc 3.875% 6/7/2015	5,665,762	0.09
GBP 3,141,605	Gosforth Funding 2014-1 Plc '2014- 1 A1' FRN 9/10/2056	4,845,891	0.08
GBP 1,358,684	Granite Mortgages 03-2 Plc FRN 20/7/2043	2,090,121	0.03
GBP 11,209,326	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2033	17,311,488	0.28

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 403,358	Holmes Master Issuer Plc '2012-1X A4' FRN 15/10/2054	622,874	0.01
EUR 3,311,625	Kensington Mortgage Securities Plc '2007-1X A3B' FRN 14/6/2040	3,608,594	0.06
GBP 2,000,000	Mitchells & Butlers Finance Plc FRN 15/6/2036	2,851,346	0.05
GBP 1,071,000	Nationwide Building Society FRN 20/6/2019 (Perpetual)	1,672,015	0.03
GBP 1,800,866	Precise Mortgage Funding Plc '2014-1 A' FRN 12/9/2047	2,765,166	0.04
GBP 3,735,000	Punch Taverns Finance Plc '144A' FRN 15/10/2027	5,421,655	0.09
GBP 1,275,000	Punch Taverns Finance Plc 7.274% 15/10/2026	2,213,259	0.04
GBP 425,000	Punch Taverns Finance Plc '144A' 7.274% 15/10/2026	743,406	0.01
GBP 544,000	Punch Taverns Finance Plc '144A' 7.32% 15/10/2025	950,847	0.01
GBP 1,633,500	Punch Taverns Finance Plc 7.32% 15/10/2025	2,840,837	0.05
GBP 800,000	Rochester Financing No. 1 Plc 2.018% 16/7/2046	1,222,055	0.02
GBP 162,357	Silk Road Finance Number Three Plc '2012-1 A' FRN 21/6/2055	253,118	0.00
GBP 10,250,000	Silverstone Master Issuer PLC 0.906% 21/1/2070	15,861,345	0.25
EUR 4,185,000	Sky Plc 1.5% 15/9/2021	4,805,420	0.08
EUR 3,365,000	Sky Plc 2.5% 15/9/2026	4,203,688	0.07
GBP 475,000	Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2028	729,921	0.01
GBP 4,567,000	Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2031	6,810,346	0.11
GBP 2,215,000	Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2036	3,290,223	0.05
GBP 818,000	Spirit Issuer Plc 6.582% 28/12/2018	1,313,106	0.02
GBP 895,000	Stonegate Pub Co Financing Plc FRN 15/4/2019	1,379,239	0.02
GBP 735,000	Stonegate Pub Co Financing Plc 5.75% 15/4/2019	1,129,861	0.02
GBP 518,967	Temese Funding 1 Plc FRN 21/11/2021	803,586	0.01
GBP 385,000	Temese Funding 1 Plc FRN 21/11/2021	595,571	0.01
GBP 472,019	Triton European Loan Conduit No 26 Plc FRN 25/10/2019	651,781	0.01
GBP 3,650	Turbo Finance 3 Plc 'A' FRN 20/11/2019	5,627	0.00
GBP 2,473,173	Turbo Finance 4 Plc 'A' FRN 20/1/2021	3,821,817	0.06
GBP 3,218,935	Unique Pub Finance Co Plc/The 5.659% 30/6/2027	4,939,664	0.08
GBP 11,950,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.464% 30/3/2032	16,576,682	0.27
GBP 5,534,720	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.542% 30/3/2021	8,834,611	0.14
GBP 1,700,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	2,687,025	0.04
GBP 47,983,500	United Kingdom Gilt 3.5% 22/1/2045†	90,072,192	1.45
GBP 6,086,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/7/2068	12,333,052	0.20
GBP 2,000,000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/3/2058	4,375,309	0.07
GBP 4,795,000	Westfield Stratford City Finance Plc FRN 4/11/2019	7,427,486	0.12
		300,431,729	4.82

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国		
USD 976,000	7 WTC Depositor LLC Trust '2012-7WTC B' '144A' 5.965% 13/3/2031	1,058,027	0.02
USD 705,000	ACAS CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 18/7/2026	682,572	0.01
USD 340,000	ACAS CLO 2014-2 Ltd '2014-2A C' '144A' FRN 15/1/2027	335,157	0.01
USD 9,620,000	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series '2006-CW1 A2D' FRN 25/7/2036	5,680,629	0.09
USD 396,000	Adams Mill CLO Ltd '2014-1A D1' '144A' FRN 15/7/2026	374,271	0.01
USD 825,000	ADT Corp/The 2.25% 15/7/2017	819,225	0.01
USD 1,042,000	ADT Corp/The 4.125% 15/4/2019	1,061,537	0.02
USD 587,000	ADT Corp/The 4.875% 15/7/2042	486,476	0.01
USD 236,000	AES Corp/VA 7.75% 15/10/2015	245,440	0.00
USD 610,000	AES Corp/VA 8% 15/10/2017	686,250	0.01
USD 3,610,000	Alachua County Health Facilities Authority 5% 1/12/2044	4,047,315	0.06
USD 2,300,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/1/2019	2,311,500	0.04
USD 2,180,000	Ally Financial Inc 8% 1/11/2031	2,820,375	0.05
USD 250,000	ALM V Ltd '2012-5A D' '144A' FRN 13/2/2023	241,746	0.00
USD 1,070,000	ALM VI Ltd '2012-6A A2' '144A' FRN 14/6/2023	1,076,404	0.02
USD 410,000	ALM VI Ltd '2012-6A C' '144A' FRN 14/6/2023	416,962	0.01
USD 3,750,000	ALM VII Ltd '2012-7A A1' '144A' FRN 19/10/2024	3,751,508	0.06
USD 1,495,000	ALM VII Ltd '2012-7A C' '144A' FRN 19/10/2024	1,500,545	0.02
USD 780,000	ALM VII Ltd '2012-7A D' '144A' FRN 19/10/2024	736,524	0.01
USD 1,343,000	ALM VII R Ltd '2013-7RA A2' '144A' FRN 24/4/2024	1,321,258	0.02
USD 970,000	ALM VII R Ltd '2013-7RA D' '144A' FRN 24/4/2024	900,814	0.01
USD 1,900,000	ALM VII R-2 Ltd '2013-7R2A A2' '144A' FRN 24/4/2024	1,872,444	0.03
USD 385,000	ALM VIII Ltd '2013-8A B' '144A' FRN 20/1/2026	374,696	0.01
USD 700,000	ALM VIII Ltd '2013-8A C' '144A' FRN 20/1/2026	661,828	0.01
USD 900,000	ALM VIII Ltd '2013-8A D' '144A' FRN 20/1/2026	791,960	0.01
USD 515,000	ALM X Ltd '2013-10A A2' '144A' FRN 15/1/2025	508,478	0.01
USD 2,560,000	ALM XI Ltd '2014-11A A2A' '144A' FRN 17/10/2026	2,522,273	0.04
USD 433,000	ALM XII Ltd '2015-12A B' '144A' FRN 16/4/2027	428,757	0.01
USD 260,000	ALM XII Ltd '2015-12A C1' '144A' FRN 16/4/2027	247,234	0.00
USD 1,387,000	ALM XIV Ltd '2014-14A A2' '144A' FRN 28/7/2026	1,375,646	0.02
USD 380,000	ALM XIV Ltd '2014-14A B' '144A' FRN 28/7/2026	373,672	0.01
USD 1,485,000	ALM XIV Ltd '2014-14A C' '144A' FRN 28/7/2026	1,420,590	0.02
USD 620,000	ALM XIV Ltd '2014-14A D' '144A' FRN 28/7/2026	548,546	0.01
USD 2,681,984	Alternative Loan Trust '2005-38 A3' FRN 25/9/2035	2,316,014	0.04
USD 2,058,612	Alternative Loan Trust '2005-61 2A2' FRN 25/12/2035	1,520,192	0.02
USD 1,379,397	Alternative Loan Trust '2005-72 A3' FRN 25/1/2036	1,104,257	0.02
USD 7,211,954	Alternative Loan Trust '2006-0A3 1A1' FRN 25/5/2036	5,999,134	0.10
USD 1,245,440	Alternative Loan Trust '2006-0A3 2A1' FRN 25/5/2036	1,007,736	0.02
USD 3,428,323	Alternative Loan Trust '2006-23CB 2A5' FRN 25/8/2036	1,606,965	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,164,296	Alternative Loan Trust '2006-J7 2A1' FRN 20/11/2036	1,555,348	0.02
USD 617,586	Alternative Loan Trust '2006-0A6 1A2' FRN 25/7/2046	519,715	0.01
USD 1,551,057	Alternative Loan Trust '2006-0A11 A4' FRN 25/9/2046	1,285,547	0.02
USD 1,650,000	Alternative Loan Trust '2006-0A16 A1D' FRN 25/10/2046	1,286,328	0.02
USD 6,687,937	Alternative Loan Trust '2006-0A14 1A1' FRN 25/11/2046	5,749,138	0.09
USD 15,685,248	Alternative Loan Trust '2007-0H3 A1A' FRN 25/9/2047	13,509,296	0.22
USD 6,891,501	Alternative Loan Trust '2007-9T1 1A1' 6% 25/5/2037	5,847,232	0.09
USD 7,167,252	Alternative Loan Trust '2007-25 1A3' 6.5% 25/11/2037	6,344,207	0.10
USD 1,139,000	AMAC CDO Funding I '2006-1A C' '144A' FRN 23/11/2050	1,035,066	0.02
USD 1,755,512	American Home Mortgage Assets Trust '2007-1 A1' FRN 25/2/2047	1,099,533	0.02
USD 4,434,269	American Home Mortgage Investment Trust '2007-1 GIOP' 2.078% 25/5/2047	832,534	0.01
USD 2,228,787	American Homes 4 Rent '2014-SFR2 A' '144A' 3.786% 17/10/2036	2,311,184	0.04
USD 930,000	American Homes 4 Rent '2015-SFR1 E' '144A' 5.639% 17/4/2045	929,930	0.01
USD 1,876,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust '2014-SFR2 E' '144A' 6.231% 17/10/2036	1,982,687	0.03
USD 3,700,000	American Municipal Power Inc 5% 15/2/2034	4,172,231	0.07
USD 380,000	AMMC CLO 15 Ltd '2014-15A C1' '144A' FRN 9/12/2026	380,809	0.01
USD 530,000	AMMC CLO 15 Ltd '2014-15A D' '144A' FRN 9/12/2026	525,194	0.01
USD 880,000	AMMC CLO IX Ltd '2011-9A D' '144A' FRN 15/1/2022	883,226	0.01
USD 548,969	Anchorage Capital CLO 3 Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 28/4/2026	515,544	0.01
USD 920,000	Apidos CDO IX '2012-9A C' '144A' FRN 15/7/2023	935,499	0.01
USD 500,000	Apidos CLO XIX '2014-19A D' '144A' FRN 17/10/2026	487,384	0.01
USD 800,000	Apidos CLO XIX '2014-19A E' '144A' FRN 17/10/2026	737,292	0.01
USD 475,000	Apidos CLO XVI '2013-16A C' '144A' FRN 19/1/2025	446,712	0.01
USD 190,000	Apidos CLO XVI '2013-16A D' '144A' FRN 19/1/2025	165,815	0.00
USD 675,000	Apidos CLO XVII '2014-17A A1A' '144A' FRN 17/4/2026	673,657	0.01
USD 1,650,000	Apidos CLO XVII '2014-17A B' '144A' FRN 17/4/2026	1,622,760	0.03
USD 670,000	Apidos CLO XVIII '2014-18A C' '144A' FRN 22/7/2026	647,397	0.01
USD 375,000	Apidos CLO XVIII '2014-18A D' '144A' FRN 22/7/2026	342,243	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XX '2015-20A B' '144A' FRN 16/1/2027	250,587	0.00
USD 2,500,000	ARC Properties Operating Partnership LP 2% 6/2/2017	2,420,680	0.04
USD 460,000	ARES CLO Ltd '2012-2A B1' '144A' FRN 12/10/2023	463,831	0.01
USD 1,750,000	Ares XXIII CLO Ltd '2012-1A E' '144A' FRN 19/4/2023	1,693,773	0.03
USD 500,000	Ares XXIII CLO Ltd '2012-1AR CR' '144A' FRN 19/4/2023	500,054	0.01
USD 2,000,000	Ares XXIII CLO Ltd '2012-1AR DR' '144A' FRN 19/4/2023	2,009,738	0.03
USD 335,000	Ares XXV CLO Ltd '2012-3A D' '144A' FRN 17/1/2024	336,913	0.01
USD 275,000	Ares XXV CLO Ltd '2012-3X C' FRN 17/1/2024	274,128	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 750,000	Ares XXV CLO Ltd '2012-3X D' FRN 17/1/2024	754,282	0.01
USD 1,000,000	Ares XXVIII CLO Ltd '2013-3A C1' '144A' FRN 17/10/2024	972,921	0.02
USD 2,000,000	Ares XXXII CLO Ltd '2014-32A A2' '144A' FRN 15/11/2025	2,004,899	0.03
USD 255,000	Ares XXXII CLO Ltd '2014-32A B' '144A' FRN 15/11/2025	255,436	0.00
USD 515,000	Ares XXXII CLO Ltd '2014-32A C' '144A' FRN 15/11/2025	515,431	0.01
USD 775,000	Ares XXXIII CLO Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 5/12/2025	759,500	0.01
USD 250,000	Ares XXXIII CLO Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 5/12/2025	237,500	0.00
USD 6,784,000	Argentina Bonar Bonds 8.75% 7/5/2024*	6,823,385	0.11
USD 727,000	Arrow Electronics Inc 3.5% 1/4/2022	727,362	0.01
USD 1,250,000	Ashland Inc 3% 15/3/2016	1,268,750	0.02
USD 900,000	Ashland Inc 3.875% 15/4/2018	933,750	0.01
EUR 2,650,000	AT&T Inc 1.3% 5/9/2023	2,982,628	0.05
EUR 5,050,000	AT&T Inc 2.45% 15/3/2035	5,778,966	0.09
USD 300,000	Atlas Senior Loan Fund IV Ltd '2013-2A A3L' '144A' FRN 17/2/2026	287,620	0.00
USD 375,000	Atlas Senior Loan Fund V Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 16/7/2026	365,535	0.01
USD 375,000	Atlas Senior Loan Fund V Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 16/7/2026	354,323	0.01
USD 1,290,000	Atrium CDO Corp '144A' FRN 23/10/2022	1,291,561	0.02
USD 1,000,000	Atrium IX '144A' FRN 28/2/2024	968,544	0.02
USD 1,540,000	Atrium VII '144A' FRN 16/11/2022	1,551,496	0.02
USD 644,000	Atrium X '144A' FRN 16/7/2025	632,684	0.01
USD 470,000	Avalon IV Capital Ltd 3.083% 17/4/2023	467,554	0.01
USD 324,000	Aventura Mall Trust '2013-AVM D' '144A' FRN 5/12/2032	334,072	0.01
USD 4,348,670	Aventura Mall Trust '2013-AVM E' '144A' FRN 5/12/2032	4,327,722	0.07
USD 780,000	Aviation Capital Group Corp '144A' 7.125% 15/10/2020	895,751	0.01
USD 500,000	Babson CLO Ltd '2012-2A C' '144A' FRN 15/5/2023	500,989	0.01
USD 1,000,000	Babson CLO Ltd '2014-1A B' '144A' FRN 20/7/2025	974,038	0.02
USD 1,115,000	Babson CLO Ltd '2014-3A C1' '144A' FRN 15/1/2026	1,105,880	0.02
USD 515,000	Babson CLO Ltd '2014-3A D1' '144A' FRN 15/1/2026	495,631	0.01
USD 2,030,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2013-DSMZ M' '144A' FRN 15/9/2018	2,033,806	0.03
USD 2,993,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2015-ASHF F' '144A' FRN 15/1/2028	2,993,000	0.05
USD 2,925,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL1 D' '144A' FRN 15/12/2031	2,856,434	0.05
USD 3,320,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-3 AJ' FRN 10/6/2049	3,459,505	0.06
USD 5,361,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-5 AM' FRN 10/2/2051	5,716,700	0.09
USD 5,505,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2006-6 AJ' 5.421% 10/10/2045	5,705,787	0.09
USD 1,277,281	Banc of America Funding 2006-A Trust '2006-A 3A2' FRN 20/2/2036	1,039,943	0.02
USD 106,751	Banc of America Re-REMIC Trust '2010-UB4 A4B' '144A' FRN 20/12/2041	104,958	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 500,000	Battalion CLO IV Ltd '2013-4A C' '144A' FRN 22/10/2025	466,461	0.01
USD 960,000	Battalion CLO VII Ltd '2014- 7A A2' '144A' FRN 17/10/2026	969,882	0.02
USD 680,000	Battalion CLO VII Ltd '2014-7A B' '144A' FRN 17/10/2026	689,845	0.01
USD 1,220,000	Battalion CLO VII Ltd '2014-7A C' '144A' FRN 17/10/2026	1,179,702	0.02
USD 250,000	Battalion CLO VII Ltd '2014-7A D' '144A' FRN 17/10/2026	227,263	0.00
USD 4,955,000	Bay Area Toll Authority 5% 1/10/2054	5,559,584	0.09
USD 2,550,000	Bayer US Finance LLC 3.375% 8/10/2024	2,655,953	0.04
USD 8,742,263	Bayview Opportunity Master Fund IIIa Trust '2014-16RP A' '144A' FRN 28/11/2029	8,766,851	0.14
USD 1,561,000	BBCMS Trust '2014-BX0 B' '144A' FRN 15/8/2027	1,560,216	0.03
USD 1,060,567	BCAP LLC 2010-RR11-I Trust '2010-RR11 4A1' '144A' FRN 27/3/2047	1,015,327	0.02
USD 1,667,936	BCMSC Trust '2000-A A2' FRN 15/6/2030	949,182	0.02
USD 1,548,486	BCMSC Trust '2000-A A3' FRN 15/6/2030	909,302	0.01
USD 2,651,217	BCMSC Trust '2000-A A4' FRN 15/6/2030	1,643,625	0.03
USD 1,521,499	Bear Stearns ALT-A Trust '2006-6 1A1' FRN 25/11/2036	1,149,527	0.02
USD 414,760	Bear Stearns ARM Trust '2004-5 2A' FRN 25/7/2034	416,102	0.01
USD 8,357,080	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2006- HE7 1A2' FRN 25/9/2036	6,768,767	0.11
USD 4,015,476	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2006- HE10 22A' FRN 25/12/2036	3,155,782	0.05
USD 5,804,418	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust (Step-up coupon)'2005-AC9 A5' 5.75% 25/12/2035	5,582,468	0.09
USD 6,533,226	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust (Step-up coupon)'2006-AC1 1A2' 5.75% 25/2/2036	5,577,605	0.09
USD 919,000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust '2005-PW10 AM' FRN 11/12/2040	945,078	0.02
USD 3,143,533	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust '2007-PW15 A1A' 5.317% 11/2/2044	3,332,956	0.05
USD 2,295,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd '2014-IVA A1A' '144A' FRN 20/7/2026	2,280,243	0.04
USD 760,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd '2014-IVA B' '144A' FRN 20/7/2026	731,273	0.01
USD 765,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd 3.357% 20/10/2026	749,323	0.01
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd 3.725% 20/7/2026	473,655	0.01
USD 680,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd 3.807% 20/10/2026	643,179	0.01
USD 510,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd 5.407% 20/10/2026	456,775	0.01
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO Ltd '2012-IA C' '144A' FRN 15/10/2023	506,103	0.01
USD 460,000	Betony 6/3/2027 (Zero Coupon)	440,542	0.01
USD 275,000	Betony 6/3/2027 (Zero Coupon)	274,120	0.00
USD 955,000	BHMS '2014-MZ M' '144A' FRN 5/7/2033	973,656	0.02
USD 2,300,000	BHMS 2014-ATLS Mortgage Trust '2014-ATLS AFL' '144A' FRN 5/7/2033	2,295,187	0.04

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,640,000	BLCP Hotel Trust '2014-CLRN F' '144A' FRN 15/8/2029	2,516,043	0.04
USD 260,000	BlueMountain CLO 2013-1 Ltd '2013-1A B' '144A' FRN 15/5/2025	252,067	0.00
USD 432,000	BlueMountain CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 30/4/2026	419,849	0.01
USD 2,475,000	BlueMountain CLO Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 15/5/2025	2,437,534	0.04
USD 133,700	BNC Mortgage Loan Trust '2007-3 A2' FRN 25/7/2037	131,919	0.00
USD 1,055,000	Bowman Park CLO Ltd '2014-1A D2' '144A' FRN 23/11/2025	1,022,400	0.02
USD 1,415,000	Brightstar Corp '144A' 7.25% 1/8/2018	1,517,587	0.02
USD 1,500,000	Buckeye Tobacco Settlement Financing Authority 5.875% 1/6/2047	1,239,187	0.02
USD 697,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust '2013-1515 F' '144A' FRN 10/3/2033	657,938	0.01
USD 2,002,000	BWAY 2015-1740 Mortgage Trust '2015-1740 E' '144A' FRN 13/1/2035	1,991,988	0.03
USD 2,079,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope '144A' 8% 1/10/2020	2,120,580	0.03
USD 1,000,000	California Educational Facilities Authority 5% 1/10/2032	1,311,930	0.02
USD 5,000,000	California Statewide Communities Development Authority 5.5% 1/12/2054	5,548,875	0.09
USD 1,520,000	Calpine Corp 5.375% 15/1/2023	1,559,900	0.02
USD 1,635,000	Carefree Portfolio Trust '2014-CARE A' '144A' FRN 15/11/2019	1,634,691	0.03
USD 2,640,000	Carefree Portfolio Trust '2014-CARE D' '144A' FRN 15/11/2019	2,642,680	0.04
USD 2,060,000	Carefree Portfolio Trust '2014-CARE E' '144A' FRN 15/11/2019	2,060,402	0.03
USD 1,000,000	Carefree Portfolio Trust '2014-CMZA MZA' '144A' FRN 15/11/2019	1,001,700	0.02
USD 1,200,000	Carlyle Global Market Strategies 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 17/4/2025	1,191,550	0.02
USD 2,000,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2011-1 Ltd '2011-1A E' '144A' FRN 10/8/2021	2,000,573	0.03
USD 726,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-1 Ltd '2012-1A D' '144A' FRN 20/4/2022	731,415	0.01
USD 2,650,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-2 Ltd '2012-2AR ER' '144A' FRN 20/7/2023	2,650,273	0.04
USD 1,455,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-3 Ltd '2012-3A C' '144A' FRN 4/10/2024	1,472,349	0.02
USD 771,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-4 Ltd '2012-4A D' '144A' FRN 20/1/2025	781,379	0.01
USD 2,690,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-2 Ltd '2014-2A B2' '144A' FRN 15/5/2025	2,676,204	0.04
USD 2,710,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-3 Ltd '2014-3A A2' '144A' FRN 27/7/2026	2,703,832	0.04
USD 715,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd '2014-5A C' '144A' FRN 16/10/2025	717,004	0.01
USD 525,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-1 Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 20/4/2027	504,158	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 485,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-1 Ltd '2015-1A E1' '144A' FRN 20/4/2027	440,623	0.01
USD 485,000	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 20/4/2027	481,848	0.01
USD 855,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2005-FRE1 M1' FRN 25/12/2035	728,768	0.01
USD 1,885,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-FRE1 A4' FRN 25/7/2036	1,155,939	0.02
USD 5,000,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2007-RFC1 A3' FRN 25/12/2036	3,307,905	0.05
USD 2,629,110	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-NC5 A3' FRN 25/1/2037	1,647,992	0.03
USD 846,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-NC5 A4' FRN 25/1/2037	523,462	0.01
USD 2,110,000	Casino Reinvestment Development Authority 5.25% 1/11/2044	2,294,129	0.04
USD 1,525,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/9/2022	1,565,031	0.03
USD 1,565,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.375% 1/6/2020	1,682,375	0.03
USD 3,170,000	CDGJ Commercial Mortgage Trust '2014-BXCH EPA' '144A' FRN 15/12/2027	3,188,283	0.05
USD 540,000	Cedar Funding III CLO Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 20/5/2026	519,189	0.01
USD 450,000	Cedar Funding III CLO Ltd '2014-3A D' '144A' FRN 20/5/2026	427,602	0.01
EUR 4,659,000	Cellco Partnership / Verizon Wireless Capital LLC 8.75% 18/12/2015	5,564,165	0.09
USD 285,000	Cent CLO 21 Ltd 3.725% 27/7/2026	276,108	0.00
USD 1,335,000	Cent CLO 22 Ltd '2014-22A C' '144A' FRN 7/11/2026	1,300,432	0.02
USD 1,210,000	Central Texas Turnpike System 5% 15/8/2037	1,338,532	0.02
USD 1,194,000	CG-CCRE Commercial Mortgage Trust '2014-FL1 D' '144A' FRN 15/6/2031	1,190,919	0.02
USD 752,000	CG-CCRE Commercial Mortgage Trust '2014-FL1 E' '144A' FRN 15/6/2031	750,545	0.01
USD 71,515,000	CG-CCRE Commercial Mortgage Trust '2014-FL2 XCP' '144A' FRN 15/11/2031	134,026	0.00
USD 1,310,000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/8/2017	1,408,250	0.02
USD 270,000	Chesapeake Funding LLC '2013- 1A B' '144A' FRN 7/1/2025	270,955	0.00
USD 385,000	Chesapeake Funding LLC '2014- 1A B' '144A' FRN 7/3/2026	384,310	0.01
USD 205,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A C' '144A' FRN 7/3/2026	204,164	0.00
USD 755,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A D' '144A' FRN 7/3/2026	752,735	0.01
USD 1,550,000	Chicago Midway International Airport 5% 1/1/2041	1,705,403	0.03
USD 3,980,401	CHL Mortgage Pass-Through Trust '2006-OA4 A1' FRN 25/4/2046	2,260,295	0.04
USD 2,975,951	CHL Mortgage Pass-Through Trust '2006-OA5 2A1' FRN 25/4/2046	2,429,394	0.04
USD 1,039,253	CHLUPA Trust '2013-VM A' '144A' 3.326% 15/8/2020	1,041,851	0.02
USD 375,000	Chrysler Capital Auto Receivables Trust '2013-BA B' '144A' 1.78% 17/6/2019	377,064	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 220,000	Chrysler Capital Auto Receivables Trust '2013-AA B' '144A' 1.83% 15/3/2019	221,316	0.00
USD 570,000	Chrysler Capital Auto Receivables Trust '2013-BA C' '144A' 2.24% 16/9/2019	573,371	0.01
USD 470,000	Chrysler Capital Auto Receivables Trust '2013-AA C' '144A' 2.28% 15/7/2019	472,591	0.01
USD 1,096,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	1,178,200	0.02
USD 500,000	CIFC Funding 2012-I Ltd '2012-1AR B1R' '144A' FRN 14/8/2024	499,781	0.01
USD 2,587,062	CIFC Funding 2013-II Ltd '2013-2A A1L' '144A' FRN 21/4/2025	2,536,056	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2014 Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 18/4/2025	235,596	0.00
USD 1,580,000	CIFC Funding 2014-II Ltd '2014-2A A1L' '144A' FRN 24/5/2026	1,575,395	0.03
USD 500,000	CIFC Funding 2014-II Ltd '2014-2A A3L' '144A' FRN 24/5/2026	489,863	0.01
USD 1,390,000	CIFC Funding 2014-II Ltd '2014-2A B1L' '144A' FRN 24/5/2026	1,334,715	0.02
USD 443,000	CIFC Funding 2014-III Ltd '2014-3A C1' '144A' FRN 22/7/2026	431,670	0.01
USD 396,000	CIFC Funding 2014-III Ltd '2014-3A D' '144A' FRN 22/7/2026	376,274	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014-IV Ltd '2014-4A C1' '144A' FRN 17/10/2026	244,819	0.00
USD 745,000	CIFC Funding 2014-IV Ltd '2014-4A D' '144A' FRN 17/10/2026	709,171	0.01
USD 4,805,000	CIFC Funding 2014-V Ltd '2014-5A A1' '144A' FRN 17/1/2027	4,807,923	0.08
USD 810,000	CIFC Funding 2014-V Ltd '2014-5A C' '144A' FRN 17/1/2027	816,415	0.01
USD 1,050,000	CIFC Funding 2014-V Ltd '2014-5A D2' '144A' FRN 17/1/2027	1,054,815	0.02
USD 1,590,000	CIFC Funding 2015-1 Ltd '2015-1A A1' '144A' FRN 22/1/2027	1,586,787	0.03
USD 370,000	CIFC Funding 2015-1 Ltd '2015-1A B' '144A' FRN 22/1/2027	366,612	0.01
USD 650,000	CIFC Funding 2015-1 Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 22/1/2027	637,673	0.01
USD 800,000	CIFC Funding 2015-1 Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 22/1/2027	770,960	0.01
USD 940,000	CIT Group Inc 4.25% 15/8/2017	965,850	0.02
USD 315,000	CIT Group Inc '144A' 5.5% 15/2/2019	338,215	0.01
USD 1,939,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2013-375P E' '144A' FRN 10/5/2035	1,783,534	0.03
USD 260,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2004-C1 J' '144A' FRN 15/4/2040	261,847	0.00
USD 4,758,919	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC19 XA' FRN 10/3/2047	385,715	0.01
USD 1,905,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC21 C' FRN 10/5/2047	2,034,122	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 335,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC21 D' '144A' FRN 10/5/2047	330,609	0.01
USD 25,507,994	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC23 XA' FRN 10/7/2047	1,985,478	0.03
USD 2,094,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC25 AS' 4.017% 10/10/2047	2,231,495	0.04
USD 1,065,000	Citigroup Inc FRN 15/2/2023 (Perpetual)	1,080,975	0.02
USD 9,008,000	Citigroup Inc 2.4% 18/2/2020	8,985,273	0.14
USD 1,285,000	City of Atlanta GA Water & Wastewater Revenue 5% 1/11/2040	1,462,715	0.02
USD 2,500,000	City of Chicago IL 5% 1/1/2040	2,554,812	0.04
USD 1,000,000	City of Detroit MI Sewage Disposal System Revenue FRN 1/7/2032	872,955	0.01
USD 715,000	City of Houston TX Airport System Revenue 5% 1/7/2024	830,869	0.01
USD 715,000	City of Portland OR Sewer System Revenue 5% 1/10/2023	880,762	0.01
USD 775,000	COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust '2007-C3 AJ' FRN 15/5/2046	805,862	0.01
USD 1,230,000	COMM '2013-GAM A2' '144A' 3.367% 10/2/2028	1,257,799	0.02
USD 670,000	COMM 2007-C9 Mortgage Trust '2007-C9 AJFL' '144A' FRN 10/12/2049	651,906	0.01
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust '2013-300P D' '144A' FRN 10/8/2030	103,664	0.00
USD 700,000	COMM 2013-CCRE11 Mortgage Trust '2013-CR11 D' '144A' FRN 10/10/2046	721,742	0.01
USD 1,060,000	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust '2013-CR12 D' '144A' FRN 10/10/2046	1,086,520	0.02
USD 14,322,852	Comm 2013-CCRE13 Mortgage Trust '2013-CR13 XA' FRN 10/12/2023	813,645	0.01
USD 524,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust '2013-CR8 B' '144A' FRN 10/6/2046	554,159	0.01
USD 175,000	COMM 2013-FL3 Mortgage Trust '2013-FL3 MMHP' '144A' FRN 13/10/2028	175,361	0.00
USD 810,000	COMM 2013-FL3 Mortgage Trust '2013-FL3 RGC1' '144A' FRN 13/10/2028	811,964	0.01
USD 2,305,000	COMM 2013-FL3 Mortgage Trust '2013-FL3 RGC2' '144A' FRN 13/10/2028	2,310,590	0.04
USD 153,415	COMM 2013-FL3 Mortgage Trust '2013-FL3 RR11' '144A' FRN 13/10/2028	153,312	0.00
USD 3,000,000	COMM 2013-LC13 Mortgage Trust '2013-LC13 D' '144A' FRN 10/8/2046	3,117,712	0.05
USD 805,000	COMM 2014-CCRE16 Mortgage Trust '2014-CR16 C' FRN 10/4/2047	863,793	0.01
USD 696,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust '2014-CR18 D' '144A' FRN 15/7/2047	668,289	0.01
USD 9,138,687	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust '2014-CR18 XA' FRN 15/7/2047	708,070	0.01
USD 324,000	COMM 2014-CCRE20 Mortgage Trust '2014-CR20 A4' 3.59% 10/11/2047	342,565	0.01
USD 2,355,000	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust '2014-CR21 B' 4.339% 10/12/2047	2,508,509	0.04

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,260,000	COMM 2014-FL5 Mortgage Trust '2014-FL5 D' '144A' FRN 15/10/2031	3,009,045	0.05
USD 250,000	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust '2014-LC15 C' FRN 10/4/2047	272,070	0.00
USD 500,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust '2014-PAT E' '144A' FRN 13/8/2027	497,718	0.01
USD 8,000,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust '2014-PAT F' '144A' FRN 13/8/2027	7,663,160	0.12
USD 6,905,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust '2014-PAT G' '144A' FRN 13/8/2027	6,188,848	0.10
USD 2,650,000	COMM 2015-DC1 Mortgage Trust 1% 4/2/2048	2,729,312	0.04
USD 1,676,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust '2015-LC19 D' '144A' FRN 10/2/2048	1,361,755	0.02
USD 287,937	Commercial Mortgage Pass Through Certificates '2014-CR14 C' FRN 10/2/2047	310,884	0.00
USD 6,000,000	Commercial Mortgage Trust '2014-KYO F' '144A' FRN 11/6/2027	5,983,242	0.10
USD 1,296,000	Commercial Mortgage Trust '2014-FL5 B' '144A' FRN 15/10/2031	1,300,859	0.02
USD 32,500,000	Commercial Mortgage Trust 13/2/2032 (Zero Coupon)	5,849,713	0.09
USD 300,000	Commercial Mortgage Trust '2006-GG7 AM' FRN 10/7/2038	314,889	0.01
USD 1,215,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD5 AJ' FRN 15/11/2044	1,319,673	0.02
USD 2,200,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD5 AJA' FRN 15/11/2044	2,382,145	0.04
USD 5,520,456	Commercial Mortgage Trust '2013-CR11 XA' FRN 10/10/2046	401,481	0.01
USD 5,578,000	Commercial Mortgage Trust '2015-LC19 XA' FRN 10/2/2048	509,059	0.01
USD 1,675,000	Commercial Mortgage Trust '2007-GG11 AM' FRN 10/12/2049	1,813,731	0.03
USD 338,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD4 AMFX' FRN 11/12/2049	353,738	0.01
USD 1,800,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/8/2025	2,262,834	0.04
USD 5,155,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 15/6/2026	6,312,323	0.10
USD 3,550,000	Commonwealth of Pennsylvania 5% 1/7/2024	4,343,745	0.07
USD 7,410,000	Commonwealth of Puerto Rico 8% 1/7/2035	6,168,825	0.10
USD 1,065,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/4/2022	1,019,737	0.02
USD 110,047	Continental Airlines 1997- 1 Class A Pass Through Trust 7.461% 1/4/2015	110,388	0.00
USD 299,701	Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust 8.388% 1/11/2020	313,188	0.00
USD 662,786	Continental Airlines 2010-1 Class B Pass Through Trust 6% 12/1/2019	692,612	0.01
USD 850,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/4/2018	901,000	0.01
USD 600,000	Continental Resources Inc/OK 4.9% 1/6/2044	553,912	0.01
USD 1,681,137	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-12 2A2' FRN 25/12/2036	1,580,089	0.03
USD 642,121	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-19 2A2' FRN 25/3/2037	590,229	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 153,270	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-BC2 2A2' FRN 25/6/2037	152,927	0.00
USD 2,157,814	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-16 1A' FRN 25/12/2046	1,601,391	0.03
USD 1,639,737	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-4 A2' FRN 25/4/2047	1,628,564	0.03
USD 1,475,000	Countrywide Asset-Backed Certificates '2006-25 2A4' FRN 25/6/2047	913,768	0.01
USD 3,006,099	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-13 1A' FRN 25/10/2047	2,287,169	0.04
USD 147,457	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-7 2A2' FRN 25/10/2047	146,590	0.00
USD 1,825,000	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-7 2A4' FRN 25/10/2047	1,030,397	0.02
USD 3,213,025	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-BC3 2A4' FRN 25/11/2047	1,565,019	0.03
USD 3,355,000	County of Fairfax VA 5% 1/10/2024	4,205,023	0.07
USD 2,280,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2036	2,556,211	0.04
USD 770,000	County of Miami-Dade FL Transit System Sales Surtax Revenue 5% 1/7/2042	865,750	0.01
USD 3,000,000	County of Miami-Dade FL Water & Sewer System Revenue 5% 1/10/2042	3,367,185	0.05
USD 1,270,000	County of Montgomery MD 5% 1/11/2023	1,585,309	0.03
USD 1,285,000	County of New Castle DE 5% 1/10/2040	1,529,272	0.02
USD 2,904,980	Credit Suisse ABS Repackaging Trust '2013-A B' '144A' 2.5% 25/1/2030	2,827,095	0.05
USD 9,921,968	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 A1AM' FRN 15/9/2039	10,740,823	0.17
USD 2,988,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 AJ' FRN 15/9/2039	3,111,403	0.05
USD 1,750,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 AM' FRN 15/9/2039	1,884,762	0.03
USD 625,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 B' '144A' FRN 15/9/2039	615,707	0.01
USD 180,698	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C5 AAB' FRN 15/9/2040	188,709	0.00
USD 275,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C5 AM' 5.343% 15/12/2039	290,734	0.00
USD 3,245,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C4 AM' 5.509% 15/9/2039	3,422,080	0.05
USD 605,000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C2 AMFL' FRN 15/4/2037	602,338	0.01
USD 420,000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C6 AJ' FRN 15/12/2040	428,992	0.01
USD 1,103,000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C3 AJ' 4.771% 15/7/2037	1,106,886	0.02
USD 711,000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C2 AMFX' 4.877% 15/4/2037	711,267	0.01
USD 320,000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C3 B' 4.882% 15/7/2037	318,402	0.01
USD 430,558	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates '2011-2R 2A1' '144A' FRN 27/7/2036	435,825	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 385,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp III 6.25% 1/2/2021	410,025	0.01
USD 450,424	CSMC Series '2010-20R 9A1' '144A' FRN 27/1/2036	445,878	0.01
USD 1,176,532	CSMC Series '2014-9R 6A1' '144A' FRN 27/3/2036	1,074,328	0.02
USD 362,920	CSMC Series '2011-4R 5A1' '144A' FRN 27/5/2036	363,431	0.01
USD 3,092,001	CSMC Series '2014-9R 3A1' '144A' FRN 27/11/2037	2,880,072	0.05
USD 6,928,345	CSMC Series '2014-11R 16A1' '144A' FRN 27/9/2047	6,688,015	0.11
USD 600,000	CSMC Series '2010-UD1 B' '144A' FRN 16/12/2049	604,070	0.01
USD 615,000	CSMC Series '2009-RR1 A3C' '144A' 5.383% 15/2/2040	634,598	0.01
USD 3,152,980	CSMC Series '2008-2R 1A1' '144A' 6% 25/7/2037	2,790,287	0.04
USD 430,000	CSMC Trust '2014-TIKI D' '144A' FRN 15/9/2038	430,789	0.01
USD 1,290,000	CSMC Trust '2014-TIKI F' '144A' FRN 15/9/2038	1,292,419	0.02
USD 4,000,000	Dallas/Fort Worth International Airport 5% 1/11/2043	4,346,200	0.07
USD 1,070,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.125% 15/7/2024	1,119,487	0.02
USD 8,672,000	DCP Rights LLC '2014-1A A' '144A' 5.463% 25/10/2044	8,756,687	0.14
USD 2,430,000	Delta Air Lines 2010-1 Class B Pass Through Trust '144A' 6.375% 2/1/2016	2,521,125	0.04
USD 1,377,014	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series '2007-0A4 1A1B' FRN 25/8/2047	1,159,584	0.02
USD 3,068,552	Deutsche Mortgage Securities Inc Re-REMIC Trust Certificates Series '2007-WM1 A1' '144A' FRN 27/6/2037	3,087,562	0.05
USD 2,050,000	DISH DBS Corp 4.25% 1/4/2018	2,065,375	0.03
USD 1,525,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/7/2022	1,544,063	0.02
USD 980,000	District of Columbia 5% 1/6/2030	1,158,875	0.02
USD 3,165,000	District of Columbia 5% 1/6/2032	3,717,277	0.06
USD 4,255,000	District of Columbia 5% 1/6/2038	4,926,248	0.08
USD 1,200,000	District of Columbia Water & Sewer Authority 5% 1/10/2027	1,448,418	0.02
USD 84,000	DPL Inc 6.5% 15/10/2016	88,830	0.00
USD 450,000	Dryden 34 Senior Loan Fund '2014-34A C' '144A' FRN 15/10/2026	440,716	0.01
USD 250,000	Dryden 36 Senior Loan Fund '2014-36A C' '144A' FRN 9/11/2025	248,796	0.00
USD 630,000	Dryden 36 Senior Loan Fund '2014-36A D' '144A' FRN 9/11/2025	615,763	0.01
USD 255,000	Dryden 36 Senior Loan Fund '2014-36A E' '144A' FRN 9/11/2025	233,358	0.00
USD 945,000	Dryden Senior Loan Fund 0% 18/4/2026	916,650	0.01
USD 2,120,000	Dryden XXIV Senior Loan Fund '2012-24A A' '144A' FRN 15/11/2023	2,121,111	0.03
USD 3,065,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund '2013-28A A1L' '144A' FRN 15/8/2025	3,013,666	0.05
USD 2,500,000	Dryden XXXI Senior Loan Fund '2014-31A B' '144A' FRN 18/4/2026	2,466,087	0.04
USD 3,150,000	Fairfax County Industrial Development Authority 5% 15/5/2044	3,623,020	0.06

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,000,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2013-C01 M2' FRN 25/10/2023	2,199,576	0.04
USD 555,506	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C01 M2' FRN 25/1/2024	580,607	0.01
USD 6,119,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C02 1M2' FRN 25/5/2024	5,602,905	0.09
USD 1,435,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C03 1M2' FRN 25/7/2024	1,363,752	0.02
USD 1,656,728	Fannie Mae Pool 'AK9457' 3.5% 1/3/2032	1,748,737	0.03
USD 1,373,476	Fannie Mae Pool 'AL5363' 3.5% 1/5/2034	1,449,921	0.02
USD 7,543,818	Fannie Mae Pool 'AL6011' 3.5% 1/1/2034	7,965,163	0.13
USD 1,008,730	Fannie Mae Pool 'AQ6297' 3.5% 1/12/2032	1,065,971	0.02
USD 1,511,678	Fannie Mae Pool 'AQ9736' 3.5% 1/1/2033	1,597,366	0.03
USD 14,334,261	Fannie Mae Pool 'AS4288' 3.5% 1/1/2035	15,144,896	0.24
USD 1,403,085	Fannie Mae Pool 'MA1763' 3.5% 1/1/2034	1,481,728	0.02
USD 31,024,403	Fannie Mae Pool 'MA1772' 3.5% 1/2/2034	32,746,890	0.53
USD 29,324,098	Fannie Mae Pool 'MA1889' 3.5% 1/5/2034	30,951,750	0.50
USD 1,574,186	Fannie Mae Pool 'MA1921' 3.5% 1/6/2034	1,661,126	0.03
USD 9,669,401	Fannie Mae Pool 'MA2164' 3.5% 1/2/2035	10,216,225	0.16
USD 16,250,302	Fannie Mae Pool 'MA2198' 3.5% 1/3/2035	17,169,310	0.28
USD 985,000	Fannie Mae-Aces '2014-M13 A2' FRN 25/8/2024	1,014,283	0.02
USD 1,111,000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.49% 25/1/2024	1,198,038	0.02
USD 18,559,711	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K040 X1' FRN 25/9/2024	1,079,591	0.02
USD 6,021,000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K041 A2' 3.171% 25/10/2024	6,334,119	0.10
USD 38,277,376	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K041 X1' FRN 25/10/2024	1,734,252	0.03
USD 9,101,242	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K042 X1' FRN 25/12/2024	767,053	0.01
USD 4,114,978	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series '2006-3 2A3' FRN 25/11/2036	2,426,524	0.04
USD 5,136,000	First Data Corp '144A' 7.375% 15/6/2019	5,399,220	0.09
USD 2,500,000	Flagship CLO VIII Ltd '2014-8A C' '144A' FRN 16/1/2026	2,470,930	0.04
USD 875,000	Flatiron CLO 2013-1 Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 17/1/2026	868,828	0.01
USD 1,800,000	Flatiron CLO Ltd '2012-1A C' '144A' FRN 25/10/2024	1,802,724	0.03
USD 715,000	Florida Department of Environmental Protection 5% 1/7/2023	868,382	0.01
USD 3,200,000	Forest Laboratories Inc '144A' 4.875% 15/2/2021	3,492,920	0.06
USD 5,520,000	Forest Laboratories Inc '144A' 5% 15/12/2021	6,070,322	0.10
USD 500,000	Fraser Sullivan CLO VII Ltd '2012-7A C' '144A' FRN 20/4/2023	498,199	0.01
USD 2,212,449	Freddie Mac Gold Pool 'C91810' 3.5% 1/2/2035	2,333,856	0.04
USD 2,606,547	Freddie Mac Gold Pool 'K91736' 3.5% 1/5/2034	2,747,755	0.04
USD 7,062,461	Freddie Mac REMICS '4307 SE' FRN 15/9/2036	1,168,297	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,110,871	Freddie Mac REMICS '4301 SD' FRN 15/7/2037	1,182,421	0.02
USD 11,707,046	Freddie Mac REMICS '4272 SY' FRN 15/6/2038	1,783,945	0.03
USD 9,321,592	Freddie Mac REMICS '4320 SD' FRN 15/7/2039	1,516,329	0.02
USD 9,180,734	Freddie Mac REMICS '4248 SL' FRN 15/5/2041	1,498,961	0.02
USD 1,825,000	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes '2014-HQ2 M3' FRN 25/9/2024	1,764,491	0.03
USD 2,581,000	FREMF 2014-K41 Mortgage Trust '2014-K41 B' '144A' FRN 25/11/2047	2,589,753	0.04
USD 540,000	FREMF Mortgage Trust 25/2/2048 (Zero Coupon)	512,855	0.01
USD 2,810,000	GAHR Commercial Mortgage Trust '2015-NRF AFL1' '144A' FRN 15/12/2016	2,807,465	0.05
USD 12,152,000	GAHR Commercial Mortgage Trust '2015-NRF GFX' '144A' 3.382% 15/12/2019	10,661,264	0.17
USD 510,000	Galaxy XII CLO Ltd '2012-12A B' '144A' FRN 19/5/2023	515,323	0.01
USD 1,125,000	Galaxy XVIII CLO Ltd '2014-18A B' '144A' FRN 15/10/2026	1,118,861	0.02
USD 1,050,000	Galaxy XVIII CLO Ltd '2014-18A C1' '144A' FRN 15/10/2026	1,041,704	0.02
USD 975,000	General Motors Co 4.875% 2/10/2023	1,067,062	0.02
USD 987,000	General Motors Co 6.25% 2/10/2043	1,232,289	0.02
USD 2,795,000	GFT Mortgage Loan Trust (Step-up coupon) '2015-GFT1 A' '144A' 3.598% 25/1/2055	2,795,000	0.04
USD 21,578,537	Ginnie Mae II Pool 'MA2304' 4% 20/10/2044	22,968,335	0.37
USD 137,068,926	Ginnie Mae II Pool 'MA2446' 4% 20/12/2044	145,897,056	2.34
USD 246,882,998	Ginnie Mae II Pool 'MA2522' 4% 20/1/2045	262,783,868	4.22
USD 703,000	GoldenTree Loan Opportunities IX Ltd 3.819% 29/10/2026	676,774	0.01
USD 5,823,163	Government National Mortgage Association '2013-147 SD' FRN 20/12/2039	952,320	0.02
USD 2,871,607	Government National Mortgage Association '2010-20 SE' FRN 20/2/2040	463,269	0.01
USD 1,680,279	Government National Mortgage Association '2010-45 SA' FRN 20/4/2040	249,462	0.00
USD 1,673,379	Government National Mortgage Association '2010-50 LS' FRN 20/4/2040	286,234	0.00
USD 4,219,662	Government National Mortgage Association '2013-106 DS' FRN 20/2/2043	640,583	0.01
USD 5,777,580	Government National Mortgage Association '2013-111 SA' FRN 20/7/2043	1,077,953	0.02
USD 5,701,313	Government National Mortgage Association '2013-113 SA' FRN 20/8/2043	1,064,691	0.02
USD 4,681,004	Government National Mortgage Association '2013-134 DS' FRN 20/9/2043	625,548	0.01
USD 21,086,865	Government National Mortgage Association '2013-148 SA' FRN 20/10/2043	3,368,604	0.05
USD 8,479,813	Government National Mortgage Association '2013-167 SG' FRN 20/11/2043	1,309,801	0.02
USD 12,656,352	Government National Mortgage Association '2013-191 IA' 1.23% 16/7/2042	678,317	0.01
USD 3,993,713	Government National Mortgage Association '2009-121 UI' 5% 20/12/2039	746,575	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 14,820,835	Government National Mortgage Association '2010-9 UI' 5% 20/1/2040	2,746,790	0.04
USD 3,455,360	Government National Mortgage Association '2010-35 UI' 5% 20/3/2040	632,590	0.01
USD 3,193,766	Government National Mortgage Association '2013-54 LI' 5% 20/2/2043	342,531	0.01
USD 5,281,883	Government National Mortgage Association '2013-103 IO' 5% 20/6/2043	949,265	0.02
USD 1,919,090	Government National Mortgage Association '2014-46 PI' 5% 20/3/2044	407,532	0.01
USD 2,216,600	Government National Mortgage Association '2014-182 KI' 5% 20/10/2044	403,874	0.01
USD 6,975,309	Government National Mortgage Association '2015-14 IO' 5% 20/10/2044	1,353,228	0.02
USD 8,216,403	Government National Mortgage Association '2014-180 IO' 5% 20/12/2044	1,555,741	0.02
USD 4,790,258	Government National Mortgage Association 6.095% 16/4/2040	870,653	0.01
USD 2,530,000	GP Portfolio Trust '2014-GPP E' '144A' FRN 15/2/2027	2,536,467	0.04
USD 6,800,000	GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust '2014-GRCE F' '144A' FRN 10/6/2028	6,595,153	0.11
USD 1,540,000	Gramercy Park CLO Ltd '2012-1AR DR' '144A' FRN 17/7/2023	1,528,702	0.02
EUR 9,042,053	Granite Master Issuer Plc '2005-4 A5' FRN 20/12/2054	10,065,141	0.16
USD 160,000	GS Mortgage Securities Corp II '2005-ROCK H' '144A' 5.713% 3/5/2032	191,571	0.00
USD 595,000	GS Mortgage Securities Corp Trust '2013-NYC5 F' '144A' FRN 10/1/2030	595,711	0.01
USD 515,000	GS Mortgage Securities Corp Trust '2013-NYC5 G' '144A' FRN 10/1/2030	505,538	0.01
USD 3,365,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GSFL D' '144A' FRN 15/7/2031	3,375,453	0.05
USD 420,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GSFL E' '144A' FRN 15/7/2031	415,352	0.01
USD 1,001,000	GS Mortgage Securities Trust '2006-GG6 AJ' FRN 10/4/2038	1,024,923	0.02
USD 700,000	GS Mortgage Securities Trust '2006-GG6 AM' FRN 10/4/2038	723,305	0.01
USD 2,900,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GC18 C' FRN 10/1/2047	3,149,980	0.05
USD 6,176,343	GS Mortgage Securities Trust '2014-GC20 XA' FRN 10/4/2047	463,729	0.01
USD 1,490,000	GT Loan Financing I Ltd '2013-1A A' '144A' FRN 28/10/2024	1,474,230	0.02
USD 2,348,000	HCA Inc 8% 1/10/2018	2,741,290	0.04
USD 2,023,000	HD Supply Inc 7.5% 15/7/2020	2,172,196	0.03
USD 1,776,000	HD Supply Inc 11% 15/4/2020	2,042,400	0.03
USD 2,250,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 5% 1/1/2044	2,551,815	0.04
USD 1,272,000	Hertz Corp/The 7.5% 15/10/2018	1,322,880	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,110,000	Highbridge Loan Management 4-2014 Ltd '4A-2014 B' '144A' FRN 28/7/2025	1,081,347	0.02
USD 7,616,000	Hilton USA Trust '2013-HLT EFX' '144A' FRN 5/11/2030	7,774,664	0.12
USD 17,825,000	Hilton USA Trust '2013-HLT X1FX' '144A' FRN 5/11/2030	12,834	0.00
USD 482,878	Hilton USA Trust 3.908% 5/11/2030	483,246	0.01
USD 567,000	Hologic Inc 6.25% 1/8/2020	596,059	0.01
USD 13,826,085	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS '2006-E 2A3' FRN 25/4/2037	9,329,621	0.15
USD 421,956	HomeBanc Mortgage Trust '2006-2 A1' FRN 25/12/2036	367,590	0.01
USD 528,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/3/2017	537,346	0.01
USD 720,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/3/2019	742,464	0.01
USD 850,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 1/8/2020	911,625	0.01
USD 3,090,000	Illinois Finance Authority 5% 1/8/2038	3,517,285	0.06
USD 10,531,779	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust '2007-HOA1 AXPP' 0% 25/7/2047	1,033,431	0.02
USD 4,400,549	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust '2006-FLX1 A1' FRN 25/11/2036	3,876,004	0.06
USD 2,620,185	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust '2007-FLX2 A1A' FRN 25/4/2037	2,306,489	0.04
USD 399,000	Infor US Inc 9.375% 1/4/2019	429,923	0.01
USD 1,000,000	ING IM CLO 2012-1 Ltd '2012-1RA BR' '144A' FRN 14/3/2022	1,001,571	0.02
USD 900,000	ING IM CLO 2012-1 Ltd '2012-1RA CR' '144A' FRN 14/3/2022	899,187	0.01
USD 745,000	ING IM CLO 2012-2 Ltd '2012-2A D' '144A' FRN 15/10/2022	749,924	0.01
USD 1,260,000	ING IM CLO 2012-4 Ltd '2012-4A A1' '144A' FRN 15/10/2023	1,256,709	0.02
USD 835,000	ING IM CLO 2012-4 Ltd '2012-4A C' '144A' FRN 15/10/2023	841,403	0.01
USD 624,000	ING IM CLO 2013-1 Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 15/4/2024	615,128	0.01
USD 1,855,000	ING IM CLO 2013-2 Ltd '2013-2A A1' '144A' FRN 25/4/2025	1,834,507	0.03
USD 1,000,000	ING IM CLO 2013-3 Ltd '2013-3A A1' '144A' FRN 18/1/2026	996,113	0.02
USD 685,000	ING IM CLO 2013-3 Ltd '2013-3A B' '144A' FRN 18/1/2026	668,295	0.01
USD 351,000	Invitation Homes 2013-SFR1 Trust '2013-SFR1 F' '144A' FRN 17/12/2030	349,313	0.01
USD 1,876,000	Invitation Homes 2014-SFR1 Trust '2014-SFR1 E' '144A' FRN 17/6/2031	1,869,828	0.03
USD 1,165,000	Invitation Homes 2014-SFR2 Trust '2014-SFR2 A' '144A' FRN 17/9/2031	1,152,758	0.02
USD 240,000	Invitation Homes 2014-SFR3 Trust '2014-SFR3 E' '144A' FRN 17/12/2031	246,812	0.00
USD 1,964,937	Invitation Homes 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 A' '144A' FRN 17/3/2032	1,977,111	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,028,000	Invitation Homes 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 E' '144A' FRN 17/3/2032	2,068,989	0.03
USD 389,000	iStar Financial Inc 4% 1/11/2017	389,486	0.01
USD 508,000	Jamestown CLO IV Ltd '2014-4A C' '144A' FRN 15/7/2026	487,352	0.01
USD 812,439	JP Morgan Alternative Loan Trust '2007-A2 2A1' FRN 25/5/2037	656,627	0.01
USD 1,540,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-DSTY E' '144A' FRN 10/6/2027	1,430,716	0.02
USD 1,920,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-PHH B' '144A' FRN 15/8/2027	1,936,956	0.03
USD 690,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FBLU E' '144A' FRN 15/12/2028	690,473	0.01
USD 1,595,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL4 C' '144A' FRN 15/12/2030	1,598,075	0.03
USD 3,910,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 A' '144A' FRN 15/11/2031	3,922,913	0.06
USD 1,080,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 BAT1' '144A' FRN 15/11/2031	1,080,000	0.02
USD 165,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 BAT2' '144A' FRN 15/11/2031	165,000	0.00
USD 2,170,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 DFW1' '144A' FRN 15/11/2031	2,018,100	0.03
USD 1,160,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 DFW2' '144A' FRN 15/11/2031	1,078,800	0.02
USD 355,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 TLAN' '144A' FRN 15/11/2031	355,000	0.01
USD 520,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 VINE' '144A' FRN 15/11/2031	520,000	0.01
USD 1,057,122	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2002-CIB4 C' FRN 12/5/2034	1,096,173	0.02
USD 540,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2006-LDP6 AJ' FRN 15/4/2043	556,436	0.01
USD 1,250,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2006-CB15 AM' FRN 12/6/2043	1,271,508	0.02
USD 160,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2013-LC11 C' FRN 15/4/2046	162,733	0.00
USD 3,854,557	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2013-LC11 XA' FRN 15/4/2046	330,316	0.01
USD 9,955,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LDPX AM' FRN 15/1/2049	10,354,181	0.17
USD 2,160,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-CB20 AJ' FRN 12/2/2051	2,285,127	0.04
USD 920,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-DSTY A' '144A' 3.429% 10/6/2027	952,286	0.02
USD 1,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2012-WLDN A' '144A' 3.905% 5/5/2030	1,714,777	0.03
USD 2,435,661	JP Morgan Madison Avenue Securities Trust Series '2014-1 M1' '144A' FRN 25/11/2024	2,440,289	0.04
USD 1,281,000	JP Morgan Madison Avenue Securities Trust Series '2014-1 M2' '144A' FRN 25/11/2024	1,295,732	0.02
USD 2,276,366	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust (Step-up coupon)'2006-WF1 A5' 6.41% 25/7/2036	1,377,837	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 245,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2013-C14 C' FRN 15/8/2046	260,634	0.00
USD 4,761,807	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2013-C17 XA' FRN 15/1/2047	298,020	0.00
USD 938,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C21 D' FRN 15/8/2047	903,178	0.01
USD 7,957,802	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C21 XA' FRN 15/8/2047	622,093	0.01
USD 974,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C22 C' FRN 15/9/2047	1,013,649	0.02
USD 1,479,199	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C23 D' '144A' FRN 15/9/2047	1,345,427	0.02
USD 1,515,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C24 C' FRN 15/11/2047	1,580,033	0.03
USD 2,445,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C24 D' '144A' FRN 15/11/2047	2,221,155	0.04
USD 11,578,444	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C24 XA' FRN 15/11/2047	790,154	0.01
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2015-C27 XD' '144A' FRN 15/2/2048	273,935	0.00
EUR 3,815,000	JPMorgan Chase & Co 1.5% 27/1/2025	4,416,306	0.07
GBP 1,735,000	JPMorgan Chase & Co 1.875% 10/2/2020	2,660,754	0.04
USD 1,010,000	Kansas Development Finance Authority 5% 1/6/2046	1,117,535	0.02
USD 505,000	Keuka Park CLO Ltd '2013-1A D' '144A' FRN 21/10/2024	479,220	0.01
USD 1,523,000	KVK CLO 2014-3 Ltd '2014-3A B' '144A' FRN 15/10/2026	1,492,162	0.02
USD 5,000,000	Las Vegas Valley Water District 5% 1/6/2039	5,743,575	0.09
USD 4,810,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C4 AJ' FRN 15/6/2038	5,059,966	0.08
USD 800,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C6 B' FRN 15/9/2039	828,453	0.01
USD 2,186,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C2 AM' FRN 15/2/2040	2,311,767	0.04
USD 465,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2005-C3 C' FRN 15/7/2040	467,029	0.01
USD 273,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C6 AJ' FRN 15/7/2040	285,071	0.00
USD 605,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2005-C7 D' FRN 15/11/2040	612,022	0.01
USD 12,326,066	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 AJ' FRN 15/9/2045	12,905,410	0.21
USD 2,207,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 B' FRN 15/9/2045	2,233,235	0.04
USD 2,734,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C1 AJ' 5.484% 15/2/2040	2,845,881	0.05
USD 1,409,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C6 AMFL' '144A' 6.114% 15/7/2040	1,522,754	0.02
USD 570,000	LCCM 2014-909 Mortgage Trust '2014-909 E' '144A' FRN 15/5/2031	552,195	0.01
USD 2,140,000	LCM X LP '144A' FRN 15/4/2022	2,126,002	0.03
USD 980,000	LCM X LP 20/4/2027 (Zero Coupon)	845,250	0.01
USD 455,000	LCM XV LP 21/9/2021 (Zero Coupon)	454,012	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 670,000	LCM XVI LP '144A' FRN 15/7/2026	669,462	0.01
USD 830,000	LCM XVIII LP '144A' FRN 20/4/2027	821,866	0.01
USD 580,000	LCM XVIII LP '144A' FRN 20/4/2027	563,760	0.01
USD 570,000	LCM XVIII LP '144A' FRN 20/4/2027	521,892	0.01
USD 1,900,000	Lennar Corp '144A' 2.75% 15/12/2020	4,291,625	0.07
USD 1,400,000	Lennar Corp 4.125% 1/12/2018	1,428,000	0.02
USD 2,306,000	Level 3 Financing Inc 8.125% 1/7/2019	2,450,125	0.04
USD 2,250,000	Limerock CLO II Ltd '2014-2A D' '144A' FRN 18/4/2026	2,117,901	0.03
USD 2,625,000	Limerock CLO III LLC '2014-3A C' '144A' FRN 20/10/2026	2,527,734	0.04
USD 840,000	Limerock CLO III LLC '2014-3A D' '144A' FRN 20/10/2026	744,038	0.01
USD 2,698,242	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-1 2A3' FRN 25/2/2036	1,955,891	0.03
USD 6,739,913	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-6 1A' FRN 25/7/2036	4,778,187	0.08
USD 469,200	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-10 2A2' FRN 25/11/2036	239,077	0.00
USD 4,825,780	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-10 2A3' FRN 25/11/2036	2,479,003	0.04
USD 949,334	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-10 2A4' FRN 25/11/2036	492,373	0.01
USD 4,741,505	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-2 1A' FRN 25/3/2046	3,391,973	0.05
USD 3,660,000	Long Island Power Authority 5% 1/9/2044	4,119,129	0.07
USD 5,000,000	Los Angeles Department of Water 5% 1/7/2043	5,681,425	0.09
USD 610,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2044	705,910	0.01
USD 1,020,000	Lower Colorado River Authority 5% 15/5/2036	1,130,961	0.02
USD 3,421,940	LSTAR Securities Investment Trust '2015-1 A' '144A' FRN 1/1/2020	3,370,611	0.05
USD 2,373,624	LSTAR Securities Investment Trust '2015-2 A' '144A' FRN 1/1/2020	2,339,503	0.04
USD 9,019,689	LSTAR Securities Investment Trust '2014-1 NOTE' '144A' FRN 1/9/2021	9,033,787	0.15
USD 8,008,113	LSTAR Securities Investment Trust '2014-2 A' '144A' FRN 1/12/2021	7,908,012	0.13
USD 1,240,000	Madison Avenue Trust '2013-650M E' '144A' FRN 12/10/2032	1,220,792	0.02
USD 250,000	Madison Park Funding Ltd '2012-9A D' '144A' FRN 15/8/2022	252,890	0.00
USD 626,000	Madison Park Funding VIII Ltd '2012-8AR CR' '144A' FRN 22/4/2022	621,541	0.01
USD 432,000	Madison Park Funding VIII Ltd '2012-8AR DR' '144A' FRN 22/4/2022	429,748	0.01
USD 1,005,000	Madison Park Funding X Ltd '2012-10A D' '144A' FRN 20/1/2025	1,007,604	0.02
USD 1,000,000	Madison Park Funding XI Ltd '2013-11A D' '144A' FRN 23/10/2025	952,077	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 434,000	Madison Park Funding XIII Ltd '2014-13A C' '144A' FRN 19/1/2025	424,746	0.01
USD 854,000	Madison Park Funding XIV Ltd '2014-14A D' '144A' FRN 20/7/2026	828,133	0.01
USD 280,000	Madison Park Funding XV Ltd '2014-15A B1' '144A' FRN 27/1/2026	281,514	0.00
USD 250,000	Madison Park Funding XV Ltd '2014-15A D' '144A' FRN 27/1/2026	231,027	0.00
USD 500,000	Marea CLO Ltd '2012-1A D' '144A' FRN 16/10/2023	504,460	0.01
USD 705,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5% 1/7/2020	827,328	0.01
USD 990,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5% 1/7/2021	1,175,387	0.02
USD 835,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5.25% 1/7/2027	981,643	0.02
USD 1,550,000	Massachusetts Clean Water Trust/The 5% 1/8/2025	1,965,044	0.03
USD 1,610,000	Massachusetts School Building Authority 5% 15/8/2030	1,889,198	0.03
USD 4,333,790	Mastr Asset Backed Securities Trust '2006-HE2 A3' FRN 25/6/2036	2,423,070	0.04
USD 2,409,000	Merck & Co Inc 3.7% 10/2/2045†	2,397,546	0.04
USD 785,242	Merrill Lynch Mortgage Trust '2007-C1 A1A' FRN 12/6/2050	824,352	0.01
USD 2,195,000	Metropolitan Transportation Authority 15/11/2030 (Zero Coupon)	1,267,195	0.02
USD 3,285,000	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue 5% 1/10/2053	3,496,078	0.06
USD 3,025,000	MGM Resorts International 4.25% 15/4/2015	3,597,859	0.06
USD 1,500,000	Miami-Dade County Expressway Authority 5% 1/7/2039	1,684,020	0.03
USD 1,955,000	Miami-Dade County School Board Foundation Inc 5% 1/11/2028	2,254,154	0.04
USD 880,000	Michigan Finance Authority 5% 1/6/2039	983,440	0.02
USD 6,500,000	Micron Technology Inc 3% 15/11/2043	7,893,438	0.13
USD 3,193,000	Microsoft Corp 4% 12/2/2055	3,188,895	0.05
USD 4,435,578	ML-CFC Commercial Mortgage Trust '2006-4 A1A' FRN 12/12/2049	4,652,588	0.07
USD 230,000	ML-CFC Commercial Mortgage Trust '2006-4 AM' FRN 12/12/2049	244,092	0.00
EUR 3,710,000	Morgan Stanley 1.75% 30/1/2025	4,300,511	0.07
USD 6,102,098	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2012-C5 XA' '144A' FRN 15/8/2045	490,462	0.01
USD 9,348,342	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2013-C13 XA' FRN 15/11/2046	681,036	0.01
USD 325,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C14 C' FRN 15/2/2047	352,979	0.01
USD 15,287,723	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 XA' FRN 15/12/2047	1,118,419	0.02
USD 11,026,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 XD' '144A' FRN 15/12/2047	1,053,689	0.02
USD 3,510,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2015-C21 XB' '144A' FRN 15/3/2048	102,473	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,213,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 A2' 3.101% 15/12/2047	1,258,401	0.02
USD 2,138,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2014-CPT F' '144A' FRN 13/7/2029	2,069,970	0.03
USD 1,400,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2014-150E F' '144A' FRN 9/9/2032	1,350,628	0.02
USD 1,010,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2005-HQ6 C' FRN 13/8/2042	1,020,223	0.02
USD 780,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ11 AMFL' FRN 12/2/2044	755,064	0.01
USD 345,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2006-HQ9 B' FRN 12/7/2044	357,876	0.01
USD 830,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 A4' FRN 12/4/2049	830,112	0.01
USD 2,000,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 AM' FRN 12/4/2049	2,132,063	0.03
USD 920,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 AMFL' FRN 12/4/2049	889,218	0.01
USD 1,276,057	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ14 A1A' FRN 15/4/2049	1,373,135	0.02
USD 3,090,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ15 AM' FRN 11/6/2049	3,312,665	0.05
USD 1,000,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2011-C3 D' '144A' FRN 15/7/2049	1,082,031	0.02
USD 2,160,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ13 AM' 5.406% 15/3/2044	2,295,862	0.04
USD 13,182,863	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust '2007-7AX 1A' FRN 25/4/2037	6,390,439	0.10
USD 989,309	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2012-I0 AXB2' '144A' 1% 27/3/2051	986,835	0.02
USD 5,250,000	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2009-GG10 A4B' '144A' FRN 12/8/2045	5,642,414	0.09
USD 582,000	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2010-GG10 A4B' '144A' FRN 15/8/2045	625,489	0.01
USD 243,006	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2011-I0 B' '144A' 0% 23/3/2051	240,880	0.00
USD 4,485,000	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2011-I0 C' '144A' 23/3/2051 (Zero Coupon)	4,238,325	0.07
USD 718,953	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2010-R9 3B' '144A' 5% 26/11/2036	721,377	0.01
USD 3,086,003	Morgan Stanley Resecuritization Trust '2014-R5 B1' '144A' FRN 26/11/2033	2,752,715	0.04
USD 1,375,000	Mountain Hawk II CLO Ltd '2013-2A A1' '144A' FRN 22/7/2024	1,348,124	0.02
USD 172,000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust '2012-CKSV D' '144A' FRN 15/10/2030	169,693	0.00
USD 3,070,168	Navigent Private Education Loan Trust '2014-CTA A' '144A' FRN 16/9/2024	3,065,225	0.05
USD 2,336,000	Navigent Private Education Loan Trust '2015-AA A2B' '144A' FRN 15/12/2028	2,343,090	0.04
USD 3,000,000	Navigent Private Education Loan Trust '2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029	3,028,343	0.05
USD 2,149,000	Navigent Private Education Loan Trust '2015-AA A3' '144A' FRN 15/11/2030	2,153,234	0.03

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,370,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A3' '144A' FRN 15/10/2031	4,404,095	0.07
USD 1,315,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-CTA B' '144A' FRN 17/10/2044	1,301,347	0.02
USD 3,855,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A2A' '144A' 2.74% 15/2/2029	3,853,795	0.06
USD 3,020,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA B' '144A' 3.5% 15/8/2044	2,812,375	0.05
USD 2,278,000	Navient Private Education Loan Trust '2015-AA B' '144A' 3.5% 15/12/2044	2,142,032	0.03
USD 1,870,000	Nelnet Student Loan Trust '2014-2A A3' '144A' FRN 27/7/2037	1,871,382	0.03
USD 542,000	Neuberger Berman CLO XVII Ltd '2014-17A D' '144A' FRN 4/8/2025	514,519	0.01
USD 510,000	Neuberger Berman CLO XVIII Ltd '2014-18A B' '144A' FRN 14/11/2025	501,094	0.01
USD 650,000	Neuberger Berman CLO XVIII Ltd '2014-18A C' '144A' FRN 14/11/2025	624,817	0.01
USD 250,000	Neuberger Berman CLO XVIII Ltd '2014-18A D' '144A' FRN 14/11/2025	224,529	0.00
USD 900,000	New Jersey Economic Development Authority 5% 1/3/2026	1,000,728	0.02
USD 1,195,000	New Jersey Economic Development Authority 5% 15/6/2027	1,341,005	0.02
USD 790,000	New Jersey Economic Development Authority 5% 15/6/2029	873,953	0.01
USD 740,000	New Jersey Economic Development Authority 5% 15/6/2030	812,524	0.01
USD 1,040,000	New Jersey Economic Development Authority 5% 15/6/2031	1,134,250	0.02
USD 705,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 5% 1/7/2044	789,103	0.01
USD 2,005,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 15/12/2028 (Zero Coupon)	1,088,675	0.02
USD 6,880,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5% 15/6/2042	7,368,985	0.12
USD 2,000,000	New York Liberty Development Corp '144A' 5% 15/11/2044	2,098,640	0.03
USD 1,390,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2032	1,639,859	0.03
USD 1,390,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2036	1,622,901	0.03
USD 835,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2037	973,464	0.02
USD 1,290,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2037	1,487,299	0.02
USD 1,250,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2038	1,455,125	0.02
USD 1,850,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2039	2,150,394	0.03
USD 1,000,000	New York State Urban Development Corp 5% 15/3/2023	1,219,120	0.02
USD 1,215,000	New York State Urban Development Corp 5% 15/3/2044	1,386,406	0.02
USD 8,015,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A A' '144A' 1.92% 15/10/2019	8,024,398	0.13
USD 660,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A B' '144A' 2.61% 15/10/2019	661,148	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 129,356	Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	140,351	0.00
USD 1,096,000	NRG Energy Inc 7.625% 15/1/2018	1,216,560	0.02
USD 450,000	Oaktree EIF II Series A1 Ltd '2015-B1A B' '144A' FRN 15/2/2026	448,630	0.01
USD 650,000	Oaktree EIF II Series A1 Ltd '2015-B1A C' '144A' FRN 15/2/2026	639,754	0.01
USD 1,715,000	Oaktree EIF II Series A2 Ltd '2014-A2 B' '144A' FRN 15/11/2025	1,711,154	0.03
USD 1,515,000	Oaktree EIF II Series A2 Ltd '2014-A2 C' '144A' FRN 15/11/2025	1,503,816	0.02
USD 1,230,000	Octagon Investment Partners XII Ltd '2012-1AR ER' '144A' FRN 5/5/2023	1,222,484	0.02
USD 935,000	Octagon Investment Partners XII Ltd 4.038% 5/5/2023	925,181	0.01
USD 8,375,000	Octagon Investment Partners XIX Ltd '2014-1A A' '144A' FRN 15/4/2026	8,364,165	0.13
USD 1,525,000	Octagon Investment Partners XIX Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 15/4/2026	1,491,073	0.02
USD 1,075,000	Octagon Investment Partners XVII Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 25/10/2025	1,063,763	0.02
USD 605,000	Octagon Investment Partners XX Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 12/8/2026	570,499	0.01
USD 1,325,000	Octagon Investment Partners XXI Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 14/11/2026	1,283,284	0.02
USD 3,000,000	Octagon Investment Partners XXI Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 14/11/2026	2,974,829	0.05
USD 1,300,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd '2014-1A B2' '144A' FRN 22/11/2025	1,304,904	0.02
USD 555,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd '2014-1A C1' '144A' FRN 22/11/2025	555,976	0.01
USD 460,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd '2014-1A D1' '144A' FRN 22/11/2025	452,684	0.01
USD 255,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd '2014-1A E1' '144A' FRN 22/11/2025	231,088	0.00
USD 3,135,000	Octagon Loan Funding Ltd 1.685% 18/11/2026	3,119,770	0.05
USD 640,000	OHA Credit Partners VI Ltd '2012-6A D' '144A' FRN 15/5/2023	643,267	0.01
USD 250,000	OHA Credit Partners VII Ltd '2012-7A A' '144A' FRN 20/11/2023	248,731	0.00
USD 430,000	OHA Intrepid Leveraged Loan Fund Ltd '2011-1AR DR' '144A' FRN 20/4/2021	430,379	0.01
USD 1,360,000	OHA Loan Funding Ltd '2013-2A A' '144A' FRN 23/8/2024	1,346,160	0.02
USD 14,715,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A A' '144A' 2.43% 18/6/2024	14,789,944	0.24
USD 9,013,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A A' '144A' 2.47% 18/9/2024	9,015,434	0.14
USD 1,395,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A B' '144A' 3.02% 18/9/2024	1,387,676	0.02
USD 3,658,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A A' '144A' 3.19% 18/3/2026	3,668,288	0.06
USD 4,583,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A B' '144A' 3.24% 18/6/2024	4,625,347	0.07

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,907,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A B' '144A' 3.85% 18/3/2026	1,912,959	0.03
USD 2,565,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A C' '144A' 4.33% 18/9/2024	2,552,893	0.04
USD 1,503,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A C' '144A' 5.12% 18/3/2026	1,504,409	0.02
USD 4,550,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A D' '144A' 5.31% 18/9/2024	4,517,104	0.07
USD 2,088,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A D' '144A' 6.63% 18/3/2026	2,089,305	0.03
USD 1,215,000	Orange County Sanitation District 5% 1/2/2029	1,477,391	0.02
USD 1,215,000	Orange County Sanitation District 5% 1/2/2034	1,446,956	0.02
USD 395,000	OZLM Funding Ltd '2012-2A B' '144A' FRN 30/10/2023	392,336	0.01
USD 532,000	OZLM VII Ltd '2014-7A C' '144A' FRN 17/7/2026	511,734	0.01
USD 666,000	OZLM VII Ltd '2014-7A D' '144A' FRN 17/7/2026	592,423	0.01
USD 3,225,000	OZLM VIII Ltd '2014-8A A2A' '144A' FRN 17/10/2026	3,187,974	0.05
USD 305,000	OZLM VIII Ltd '2014-8A B' '144A' FRN 17/10/2026	300,172	0.00
USD 1,065,000	OZLM VIII Ltd '2014-8A C' '144A' FRN 17/10/2026	1,017,936	0.02
USD 531,000	OZLM XI Ltd '2015-11A B' '144A' FRN 30/1/2027	519,159	0.01
USD 874,000	OZLM XI Ltd '2015-11A C1' '144A' FRN 30/1/2027	854,160	0.01
USD 449,000	OZLM XI Ltd '2015-11A D' '144A' FRN 30/1/2027	408,321	0.01
USD 875,000	Palmer Square CLO 2014-1 Ltd '2014-1A B' '144A' FRN 17/10/2022	859,923	0.01
USD 530,000	Palmer Square CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 17/10/2022	529,218	0.01
USD 1,015,000	Peabody Energy Corp 7.375% 1/11/2016	1,070,825	0.02
USD 1,045,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2022	1,214,332	0.02
USD 1,000,000	Permanent Master Issuer Plc '2011-2X 1A3' FRN 15/7/2042	1,002,782	0.02
USD 1,000,000	PFS Financing Corp '2013-AA B' '144A' FRN 15/2/2018	1,003,088	0.02
USD 540,000	PFS Financing Corp 1.107% 15/2/2019	541,433	0.01
USD 905,000	Philadelphia Authority for Industrial Development 5% 1/7/2042	1,034,963	0.02
USD 620,000	Pinnacle Park CLO Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 15/4/2026	598,250	0.01
USD 250,000	Pinnacle Park CLO Ltd '2014-1A E' '144A' FRN 15/4/2026	224,504	0.00
USD 260,000	Port Auth N Y & N J 4.926% 1/10/2051	303,792	0.00
USD 2,695,000	Port Authority of New York & New Jersey 5% 15/10/2044	3,024,922	0.05
USD 454,627	Prime Mortgage Trust '2006-DR1 2A1' '144A' 5.5% 25/5/2035	457,959	0.01
USD 770,000	Private Colleges & Universities Authority 5% 1/4/2044	849,691	0.01
USD 418,000	Progress Residential 2014-SFR1 Trust '2014-SFR1 F' '144A' FRN 17/10/2031	425,504	0.01
USD 978,000	Progress Residential 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 E' '144A' FRN 17/2/2032	979,834	0.02
USD 2,979,000	Progress Residential Trust '2015-SFR1 A' '144A' FRN 17/2/2032	2,971,553	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 745,000	Race Point V CLO Ltd '2011-5AR DR' '144A' FRN 15/12/2022	747,117	0.01
USD 705,000	Race Point VI CLO Ltd '2012-6A E' '144A' FRN 24/5/2023	696,031	0.01
USD 2,375,000	Race Point VIII CLO Ltd '2013-8A A' '144A' FRN 20/2/2025	2,344,261	0.04
USD 510,037	RAIT 2014-FL3 Trust '2014-FL3 C' '144A' FRN 15/12/2031	511,612	0.01
USD 4,793,000	RAMP Series 2006-RZ4 Trust '2006-RZ4 A3' FRN 25/10/2036	4,052,496	0.07
USD 1,872,169	RBSSP Resecuritization Trust '2013-4 1A1' '144A' FRN 26/12/2037	1,780,047	0.03
USD 363,527	RCMC LLC '2012-CRE1 A' '144A' 5.623% 15/11/2044	373,427	0.01
USD 260,000	Regatta IV Funding Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 25/7/2026	254,091	0.00
USD 310,000	Regatta IV Funding Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 25/7/2026	296,544	0.00
USD 585,000	Regatta V Funding Ltd '2014-1A B' '144A' FRN 25/10/2026	572,930	0.01
USD 1,025,000	Regatta V Funding Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 25/10/2026	976,064	0.02
USD 505,000	Regatta V Funding Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 25/10/2026	439,291	0.01
USD 1,000,000	Resource Capital Corp 2014-CRE2 Ltd '2014-CRE2 A' '144A' FRN 15/4/2032	995,539	0.02
USD 715,000	Resource Capital Corp 2014-CRE2 Ltd '2014-CRE2 B' '144A' FRN 15/4/2032	706,771	0.01
USD 1,330,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	1,386,525	0.02
USD 1,565,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7.125% 15/4/2019	1,629,556	0.03
USD 1,300,000	Rockwood Specialties Group Inc 4.625% 15/10/2020	1,357,005	0.02
USD 598,000	Rolta Americas LLC 8.875% 24/7/2019*	590,525	0.01
USD 3,900,000	Ryland Group Inc/The 1.625% 15/5/2018	5,910,938	0.09
USD 1,545,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	1,589,419	0.03
USD 2,215,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	2,368,666	0.04
USD 1,425,265	SACO I Trust '2006-9 A1' FRN 25/8/2036	1,781,313	0.03
USD 1,135,002	SACO I Trust '2006-10 A' FRN 25/10/2036	1,707,868	0.03
USD 4,040,000	Sales Tax Asset Receivable Corp 5% 15/10/2024	5,115,650	0.08
USD 1,215,000	Sales Tax Asset Receivable Corp 5% 15/10/2025	1,523,956	0.02
USD 2,950,000	Sales Tax Asset Receivable Corp 5% 15/10/2028	3,602,275	0.06
USD 2,330,000	Sales Tax Asset Receivable Corp 5% 15/10/2029	2,827,350	0.05
USD 1,235,000	Sales Tax Asset Receivable Corp 5% 15/10/2031	1,485,730	0.02
USD 835,000	Salt Verde Financial Corp 5% 1/12/2037	965,740	0.02
USD 352,542	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S1 R' '144A' 1.42% 16/8/2018	350,779	0.01
USD 772,931	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S2 R' '144A' 1.43% 16/11/2018	775,575	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 560,106	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S3 R' '144A' 1.43% 19/2/2019	562,357	0.01
USD 682,409	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S4 R' '144A' 1.43% 16/4/2019	679,816	0.01
USD 708,938	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S5 R' '144A' 1.43% 18/6/2019	708,725	0.01
USD 1,373,218	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S6 R' '144A' 1.43% 17/12/2019	1,378,257	0.02
USD 1,220,000	SCG Trust '2013-SRP1 AJ' '144A' FRN 15/11/2026	1,225,213	0.02
USD 1,060,000	Seneca Park CLO Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 17/7/2026	1,022,125	0.02
USD 250,000	Seneca Park CLO Ltd '2014-1A SUB' '144A' 0% 17/7/2026	209,977	0.00
USD 1,096,000	Service Corp International/US 7% 15/6/2017	1,200,120	0.02
USD 1,415,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	1,418,538	0.02
USD 1,183,000	SFAVE Commercial Mortgage Securities Trust '2015-5AVE A2B' '144A' FRN 5/1/2035	1,227,386	0.02
USD 820,000	Silver Bay Realty 2014-1 Trust '2014-1 F' '144A' FRN 17/9/2031	808,397	0.01
USD 525,000	Silver Bay Realty 2014-1 Trust 3.423% 17/9/2031	522,767	0.01
USD 933,172	SLC Private Student Loan Trust '2006-A A5' FRN 15/7/2036	926,117	0.01
USD 151,037	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-B A2' FRN 15/6/2021	150,174	0.00
USD 191,645	SLM Private Credit Student Loan Trust '2003-B A2' FRN 15/3/2022	190,324	0.00
USD 914,067	SLM Private Credit Student Loan Trust '2005-B A2' FRN 15/3/2023	907,713	0.01
USD 708,847	SLM Private Credit Student Loan Trust '2006-C A4' FRN 15/3/2023	700,565	0.01
USD 2,730,000	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-B A3' FRN 15/3/2024	2,616,166	0.04
USD 822,860	SLM Private Credit Student Loan Trust '2006-B A4' FRN 15/3/2024	816,114	0.01
USD 2,910,828	SLM Private Credit Student Loan Trust '2007-A A2' FRN 15/9/2025	2,879,780	0.05
USD 1,340,000	SLM Private Credit Student Loan Trust '2007-A A3' FRN 15/12/2026	1,280,519	0.02
USD 5,534,000	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-A A3' FRN 15/6/2033	5,245,596	0.08
USD 940,909	SLM Private Education Loan Trust '2013-B A1' '144A' FRN 15/7/2022	942,607	0.02
USD 1,043,405	SLM Private Education Loan Trust '2013-A A1' '144A' FRN 15/8/2022	1,044,618	0.02
USD 4,325,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2B' '144A' FRN 15/1/2026	4,346,872	0.07
USD 6,050,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-A A2B' '144A' FRN 17/5/2027	6,096,727	0.10
USD 1,305,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-B A2B' '144A' FRN 17/6/2030	1,319,356	0.02
USD 2,840,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A3' '144A' FRN 16/6/2042	3,007,578	0.05
USD 2,460,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-A A3' '144A' FRN 15/1/2043	2,618,691	0.04

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,239,000	SLM Private Education Loan Trust '2012-E A2B' '144A' FRN 15/6/2045	1,275,007	0.02
USD 225,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-A A2A' '144A' 1.77% 17/5/2027	223,467	0.00
USD 795,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-B A2A' '144A' 1.85% 17/6/2030	785,479	0.01
USD 4,235,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-A B' '144A' 2.5% 15/3/2047	4,088,903	0.07
USD 1,500,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2A' '144A' 2.59% 15/1/2026	1,526,067	0.02
USD 1,755,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-C A2A' '144A' 2.94% 15/10/2031	1,799,288	0.03
USD 3,085,000	SLM Private Education Loan Trust '2012-D A2' '144A' 2.95% 15/2/2046	3,174,849	0.05
USD 1,860,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-B B' '144A' 3% 16/5/2044	1,821,073	0.03
USD 1,600,000	SLM Private Education Loan Trust '2012-C A2' '144A' 3.31% 15/10/2046	1,661,418	0.03
USD 1,875,000	SLM Private Education Loan Trust '2012-B A2' '144A' 3.48% 15/10/2030	1,948,428	0.03
USD 2,475,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-C B' '144A' 3.5% 15/6/2044	2,464,119	0.04
USD 4,740,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A B' '144A' 3.5% 15/11/2044	4,692,967	0.08
USD 860,000	SLM Student Loan '2011-CX' 4.54% 17/10/2044	922,212	0.01
USD 155,000	SLM Student Loan Trust '2008-5 A4' FRN 25/7/2023	161,544	0.00
USD 3,500,000	SLM Student Loan Trust '2012-1 A3' FRN 25/9/2028	3,562,587	0.06
USD 207,059	SLM Student Loan Trust 1.301% 15/8/2023	208,126	0.00
USD 650,196	SoFi Professional Loan Program 2014-A LLC '2014-A A1' '144A' FRN 25/6/2025	659,492	0.01
USD 1,959,539	SoFi Professional Loan Program 2014-A LLC '2014-A A2' '144A' 3.02% 25/10/2027	1,988,320	0.03
USD 2,999,000	SoFi Professional Loan Program LLC '2015-A A2' '144A' 2.42% 25/3/2030	2,984,942	0.05
USD 4,210,681	SoFi Professional Loan Program LLC '2014-B A2' '144A' 2.55% 27/8/2029	4,223,839	0.07
USD 825,000	Sound Point CLO I Ltd '2012-1A C' '144A' FRN 20/10/2023	820,556	0.01
USD 2,035,000	Sound Point CLO II Ltd '2013-1A A3L' '144A' FRN 26/4/2025	1,967,469	0.03
USD 615,000	Sound Point CLO IV Ltd '2013-3A A' '144A' FRN 21/1/2026	609,945	0.01
USD 4,825,000	Sound Point CLO VII Ltd '2014-3A A' '144A' FRN 23/1/2027	4,786,567	0.08
USD 590,000	Sound Point CLO VII Ltd '2014-3A D' '144A' FRN 23/1/2027	561,049	0.01
USD 5,275,000	South Carolina State Public Service Authority 5% 1/12/2046	5,923,271	0.10
USD 2,230,000	South Carolina State Public Service Authority 5% 1/12/2048	2,474,664	0.04
USD 12,470,290	SpringCastle America Funding LLC '2014-AA A' '144A' 2.7% 25/5/2023	12,516,374	0.20

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 10,180,000	SpringCastle America Funding LLC '2014-AA B' '144A' 4.61% 25/10/2027	10,349,650	0.17
USD 11,150,000	Springleaf Funding Trust '2015-AA A' '144A' 3.16% 15/11/2024	11,198,781	0.18
USD 2,050,000	Springleaf Funding Trust '2015-AA B' '144A' 3.62% 15/11/2024	2,083,953	0.03
USD 2,326,000	Sprint Communications Inc '144A' 9% 15/11/2018	2,709,790	0.04
USD 3,165,000	Sprint Corp 7.875% 15/9/2023	3,295,556	0.05
USD 1,204,000	Standard Pacific Corp 10.75% 15/9/2016	1,357,510	0.02
USD 1,635,000	Starwood Property Mortgage Trust '2013-FV1 D' '144A' FRN 11/8/2028	1,637,189	0.03
USD 1,215,000	State of California 5% 1/10/2025	1,506,144	0.02
USD 1,455,000	State of California 5% 1/10/2037	1,689,080	0.03
USD 1,000,000	State of California 5% 1/4/2043	1,136,355	0.02
USD 5,000,000	State of California 5% 1/12/2043	5,730,775	0.09
USD 705,000	State of California 5.5% 1/3/2016	740,546	0.01
USD 2,075,000	State of Connecticut 5% 1/9/2023	2,537,310	0.04
USD 1,335,000	State of Connecticut 5% 1/3/2026	1,607,120	0.03
USD 785,000	State of Connecticut 5% 15/11/2029	935,186	0.01
USD 1,410,000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5% 1/9/2024	1,731,699	0.03
USD 1,015,000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5% 1/9/2033	1,178,907	0.02
USD 1,225,000	State of Delaware 5% 1/7/2022	1,508,073	0.02
USD 6,500,000	State of Illinois 5% 1/5/2024	7,296,153	0.12
USD 1,690,000	State of Maryland 5% 1/8/2021	2,053,705	0.03
USD 1,215,000	State of Maryland 5% 1/8/2022	1,494,019	0.02
USD 1,365,000	State of Maryland 5% 1/8/2023	1,702,094	0.03
USD 3,465,000	State of Minnesota 5% 1/8/2024	4,349,251	0.07
USD 2,745,000	State of New Jersey 5% 1/6/2027	3,231,318	0.05
USD 3,475,000	State of New Jersey 5% 1/6/2032	3,968,572	0.06
USD 1,220,000	State of North Carolina 5% 1/5/2027	1,473,858	0.02
USD 1,310,000	State of Texas 5% 1/10/2023	1,619,507	0.03
USD 700,000	State of Texas 5% 1/4/2030	835,055	0.01
USD 1,215,000	State of Texas 5% 1/10/2044	1,420,371	0.02
USD 6,300,000	State of Washington 5% 1/7/2031	7,459,578	0.12
USD 3,500,000	State of Washington 5% 1/7/2032	4,127,760	0.07
USD 575,000	Steele Creek CLO 2014-1 Ltd '2014-1A B' '144A' FRN 21/8/2026	564,921	0.01
USD 575,000	Steele Creek CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 21/8/2026	565,208	0.01
USD 458,696	STRIPs 2012-1 Ltd '2012-1A A' '144A' 1.5% 25/12/2044	458,696	0.01
USD 1,360,001	Structured Asset Investment Loan Trust '2005-HE3 M1' FRN 25/9/2035	1,219,641	0.02
USD 2,280,497	Structured Asset Mortgage Investments II Trust '2005-AR8 A1A' FRN 25/2/2036	1,852,888	0.03
USD 3,172,550	Structured Asset Mortgage Investments II Trust '2006-AR2 A1' FRN 25/2/2036	2,558,925	0.04

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,352,000	SunGard Data Systems Inc 6.625% 1/11/2019	1,416,220	0.02
USD 6,748,208	Sunset Mortgage Loan Co LLC (Step-up coupon) '2014-NPL2 A' '144A' 3.721% 16/11/2044	6,726,681	0.11
USD 370,000	Symphony CLO VII Ltd '2011-7A B' '144A' FRN 28/7/2021	368,916	0.01
USD 360,000	Symphony CLO VII Ltd '2011-7A F' '144A' FRN 28/7/2021	356,640	0.01
USD 1,370,000	Symphony CLO VIII LP '2012-8AR ER' '144A' FRN 9/1/2023	1,361,809	0.02
USD 1,338,000	Symphony CLO X Ltd '2012-10X E' FRN 23/7/2023	1,330,704	0.02
USD 4,000,000	Symphony CLO XII Ltd '2013-12A A' '144A' FRN 15/10/2025	3,961,772	0.06
USD 810,000	Symphony CLO XV Ltd '2014-15A C' '144A' FRN 17/10/2026	812,911	0.01
USD 1,275,000	Symphony CLO XV Ltd '2014-15A D' '144A' FRN 17/10/2026	1,247,157	0.02
USD 425,000	Symphony CLO XV Ltd '2014-15A E' '144A' FRN 17/10/2026	385,916	0.01
USD 445,000	Tenet Healthcare Corp 6% 1/10/2020	484,494	0.01
USD 952,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 1/4/2022	1,079,330	0.02
USD 2,976,061	Thornburg Mortgage Securities Trust '2007-3 4A1' FRN 25/6/2047	2,909,028	0.05
USD 5,000,000	TICP CLO I Ltd '2014-1A A1' '144A' FRN 26/4/2026	4,990,063	0.08
USD 1,700,000	TICP CLO II Ltd '2014-2A A1A' '144A' FRN 20/7/2026	1,690,529	0.03
USD 750,000	TICP CLO II Ltd '2014-2A B' '144A' FRN 20/7/2026	733,056	0.01
USD 2,095,000	TICP CLO III Ltd '2014-3A A' '144A' FRN 20/1/2027	2,084,525	0.03
USD 615,000	TICP CLO III Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 20/1/2027	601,163	0.01
USD 525,000	TICP CLO III Ltd '2014-3A D2' '144A' FRN 20/1/2027	509,250	0.01
USD 1,520,000	Time Warner Cable Inc 5.5% 1/9/2041	1,672,186	0.03
USD 760,000	Time Warner Cable Inc 6.55% 1/5/2037	919,405	0.01
USD 1,096,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 1/9/2018	1,138,470	0.02
USD 640,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/4/2021	680,000	0.01
USD 620,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/4/2022	661,075	0.01
USD 195,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/4/2023	207,919	0.00
USD 1,500,000	Tobacco Settlement Financing Corp/NJ 5% 1/6/2041	1,172,970	0.02
USD 1,525,000	TransDigm Inc 6% 15/7/2022	1,549,781	0.02
USD 221,346	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 2/7/2022	239,607	0.00
USD 4,129,202	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust '2012-C2 XA' '144A' FRN 10/5/2063	313,987	0.00
USD 3,440,612	United Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/8/2021	3,578,236	0.06
USD 1,075,000	United Continental Holdings Inc 6% 15/7/2028	1,058,875	0.02
USD 32,000,000	United States Treasury Bill 14/5/2015 (Zero Coupon)	31,999,504	0.51
USD 45,000,000	United States Treasury Bill 28/5/2015 (Zero Coupon)	44,997,728	0.72
USD 120,000,000	United States Treasury Bill 16/7/2015 (Zero Coupon)	119,984,940	1.93
USD 15,899,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/2/2044	18,903,334	0.30
USD 4,875,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/2/2018	4,873,667	0.08

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 160,264,200	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/1/2020	158,248,378	2.54
USD 517,505,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 29/2/2020	514,007,800	8.25
USD 215,865,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019*	215,983,052	3.47
USD 3,600,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2019	3,600,281	0.06
USD 31,285,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/1/2022	30,607,973	0.49
USD 92,260,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/2/2022	91,733,830	1.47
USD 285,431,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2025	284,962,716	4.58
USD 14,733,100	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/8/2024*	15,188,905	0.24
USD 69,875,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/2/2045*	68,128,125	1.09
USD 1,370,000	University of Arizona 5% 1/8/2039	1,561,821	0.03
USD 4,860,000	University of Massachusetts Building Authority 5% 1/11/2044	5,638,839	0.09
USD 321,018	US Airways 2012-1 Class C Pass Through Trust 9.125% 1/10/2015	330,649	0.01
USD 3,168,953	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	3,327,401	0.05
USD 929,805	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/11/2021	966,997	0.02
USD 2,300,000	US Residential Opportunity Fund Trust '2015-11V A' '144A' 3.721% 27/2/2035	2,300,000	0.04
USD 8,449,000	US Residential Opportunity Fund Trust '2015-1111 NOTE' '144A' 3.721% 27/1/2035	8,470,283	0.14
USD 1,220,000	Utah Transit Authority 5% 15/6/2024	1,512,312	0.02
USD 3,130,278	Velocity Commercial Capital Loan Trust '2014-1 A' '144A' FRN 25/9/2044	3,108,679	0.05
USD 1,402,000	Velocity Commercial Capital Loan Trust '2014-1 M1' '144A' FRN 25/9/2044	1,426,535	0.02
USD 937,000	Venture X CLO Ltd '2012-10A C' '144A' FRN 20/7/2022	934,417	0.01
USD 850,000	VENTURE XIII CLO Ltd '2013-13A D' '144A' FRN 10/6/2025	816,458	0.01
USD 2,045,000	Venture XIX CLO Ltd '2014-19A A' '144A' FRN 15/1/2027	2,049,513	0.03
USD 845,000	Venture XIX CLO Ltd '2014-19A B' '144A' FRN 15/1/2027	850,468	0.01
USD 670,000	Venture XIX CLO Ltd '2014-19A C' '144A' FRN 15/1/2027	668,857	0.01
USD 2,500,000	Venture XVI CLO Ltd '2014-16A A3L' '144A' FRN 15/4/2026	2,416,878	0.04
USD 521,000	Venture XVII CLO Ltd '2014-17A C' '144A' FRN 15/7/2026	506,716	0.01
USD 779,000	Venture XVIII CLO Ltd '2014-18A C' '144A' FRN 15/10/2026	768,294	0.01
USD 475,000	Venture XVIII CLO Ltd '2014-18A D' '144A' FRN 15/10/2026	455,952	0.01
EUR 2,370,000	Verizon Communications Inc 1.625% 1/3/2024	2,770,762	0.04
USD 2,500,000	Vibrant CLO II Ltd '2013-2A B' '144A' FRN 24/7/2024	2,413,619	0.04
USD 5,380,000	Victor Valley Community College District 1/8/2038 (Zero Coupon)	1,833,558	0.03
USD 885,000	VNDO 2013-PENN Mortgage Trust '2013-PENN E' '144A' FRN 13/12/2029	881,529	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 915,000	Voya CLO 2014-3 Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 25/7/2026	886,516	0.01
USD 510,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A A2A' '144A' FRN 14/10/2026	512,152	0.01
USD 295,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A B' '144A' FRN 14/10/2026	296,645	0.00
USD 775,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A C' '144A' FRN 14/10/2026	770,780	0.01
USD 425,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A D' '144A' FRN 14/10/2026	394,055	0.01
USD 5,010,000	Voya CLO Ltd '2014-4A A1' '144A' FRN 14/10/2026	5,010,094	0.08
USD 2,255,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-WL7A H' '144A' FRN 15/9/2021	2,205,177	0.04
USD 256,681	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2004-C12 E' FRN 15/7/2041	256,213	0.00
USD 427,562	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2005-C21 A4' FRN 15/10/2044	432,626	0.01
USD 4,792,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C28 AJ' FRN 15/10/2048	4,938,015	0.08
USD 5,085,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 AJ' FRN 15/2/2051	5,336,499	0.09
USD 750,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 B' FRN 15/2/2051	766,469	0.01
USD 690,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C29 AM' 5.339% 15/11/2048	732,621	0.01
USD 1,154,820	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust '2007-OA5 1A' FRN 25/6/2047	991,944	0.02
USD 3,515,000	Washington Health Care Facilities Authority 5% 1/10/2038	4,033,287	0.06
USD 4,000,000	Washington Mill CLO Ltd '2014-1A A1' '144A' FRN 20/4/2026	3,977,866	0.06
USD 435,000	Washington Mill CLO Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 20/4/2026	425,354	0.01
USD 700,000	Washington Mill CLO Ltd 3.676% 20/4/2026	659,767	0.01
USD 1,978,674	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR6 Trust '2006-AR6 2A' FRN 25/8/2046	1,412,518	0.02
USD 3,029,560	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA1 Trust '2007-OA1 2A' FRN 25/12/2046	2,124,891	0.03
USD 4,386,152	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-AR6 Trust '2006-HE5 2A2' FRN 25/10/2036	2,299,931	0.04
USD 7,485,000	Wells Fargo & Co 3% 19/2/2025	7,468,151	0.12
USD 360,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 C' FRN 15/8/2045	393,452	0.01
USD 10,373,630	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 XA' '144A' FRN 15/8/2045	1,039,101	0.02
USD 508,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-LC14 D' '144A' FRN 15/3/2047	486,954	0.01
USD 10,148,069	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-LC14 XA' FRN 15/3/2047	844,964	0.01
USD 17,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-C22 B' FRN 15/9/2057	18,374	0.00

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 10,952,639	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-C22 XA' FRN 15/9/2057	720,257	0.01
USD 15,092,289	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-C23 XA' FRN 15/10/2057	705,481	0.01
USD 432,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-C21 D' '144A' 3.497% 15/8/2047	376,062	0.01
USD 280,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 B' 4.311% 15/8/2045	302,418	0.00
USD 1,125,000	WhiteHorse IX Ltd '2014-9A B1' '144A' FRN 17/7/2026	1,102,501	0.02
USD 490,000	WhiteHorse IX Ltd '2014-9A C' '144A' FRN 17/7/2026	466,291	0.01
USD 600,000	Whitehorse Ltd 2.99% 1/5/2026	570,457	0.01
USD 1,390,000	Williams Partners LP 3.6% 15/3/2022	1,391,182	0.02
USD 1,215,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/8/2039	1,362,629	0.02
USD 480,000	World Financial Network Credit Card Master Trust '2012-D B' 3.34% 17/4/2023	495,226	0.01
USD 465,000	World Financial Network Credit Card Master Trust '2012-C C' 4.55% 15/8/2022	485,631	0.01
USD 693,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 8.125% 1/1/2020	737,179	0.01
USD 1,430,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 10.125% 1/7/2020	1,621,263	0.03
USD 860,000	Ziggurat CLO I Ltd '2014-1A B1' '144A' FRN 17/10/2026	847,481	0.01
USD 430,000	Ziggurat CLO I Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 17/10/2026	423,963	0.01
		3,789,008,761	60.84
	ベトナム		
USD 400,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	420,500	0.01
USD 500,000	Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade 8% 17/5/2017	530,000	0.01
USD 1,210,000	Vingroup JSC 11.625% 7/5/2018	1,291,675	0.02
		2,242,175	0.04
債券合計		6,119,285,554	98.25
TBA			
	米国		
USD 37,940,000	Fannie Mae Pool '3 3/15' 3% TBA	38,577,274	0.62
USD 178,300,000	Fannie Mae Pool '3 3/15' 3% TBA	186,393,144	2.99
USD 6,307,692	Fannie Mae Pool '3.5 4/15' 3.5% TBA	6,615,192	0.11
USD 6,307,692	Fannie Mae Pool '3.5 3/15' 3.5% TBA	6,631,947	0.11
USD (4,100,000)	Fannie Mae Pool '3.5 4/15' 3.5% TBA±	(4,277,007)	(0.07)
USD (121,185,000)	Fannie Mae Pool '3.5 3/15' 3.5% TBA±	(126,761,400)	(2.04)
USD (123,200,000)	Fannie Mae Pool '4 4/15' 4% TBA±	(131,207,994)	(2.11)
USD (508,310,000)	Fannie Mae Pool '4 3/15' 4% TBA±	(542,501,777)	(8.71)
USD 7,200,000	Fannie Mae Pool '4.5 4/15' 4.5% TBA	7,802,437	0.13
USD 106,900,000	Fannie Mae Pool '4.5 3/15' 4.5% TBA	115,986,505	1.86
USD 14,300,000	Fannie Mae Pool '5 3/15' 5% TBA	15,846,188	0.25

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 17,700,000	Ginnie Mae I Pool '3 3/15' 3% TBA	18,140,840	0.29
USD (214,500,000)	Ginnie Mae II Pool '3.5 3/15' 3.5% TBA±	(224,437,377)	(3.60)
USD (396,500,000)	Ginnie Mae II Pool '4 4/15' 4% TBA±	(420,197,060)	(6.75)
USD (9,000,000)	Ginnie Mae II Pool '4 3/15' 4% TBA±	(9,549,140)	(0.15)
		(1,062,938,228)	(17.07)
TBA合計		(1,062,938,228)	(17.07)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		5,156,440,600	82.79

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
ルクセンブルグ			
EUR 6,279,193	Atalaya Luxco Pikco 11.5% 31/12/2049	7,094,315	0.11
英国			
GBP 1,480,597	Titan Europe Nhp Ltd (Restricted) '2007-1X A' FRN 20/1/2017	1,514,706	0.03
米国			
USD 5,386,000	American Homes 4 Rent '2015-SFR1 XS' '144A' FRN 17/4/2045	1	0.00
USD 10,218	City of Detroit MI 4% 1/4/2044	6,252	0.00
USD 32,058	City of Detroit MI 4% 1/4/2044	19,614	0.00
USD 122,260,000	CSMC Trust '2014-USA X2' '144A' FRN 15/9/2037	1,284,281	0.02
USD 2,391	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 31/12/2049 (Zero Coupon)	241	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Special Finance (Defaulted) 31/12/2049 (Zero Coupon)	115	0.00
		1,310,504	0.02
債券合計		9,919,525	0.16
その他の譲渡可能な有価証券合計		9,919,525	0.16
投資有価証券合計		5,166,360,125	82.95
その他の純資産		1,061,607,719	17.05
純資産合計(米ドル)		6,227,967,844	100.00

* 貸付有価証券。詳細については注記13を参照のこと。

† 保証として差入または供された有価証券。詳細については注記15を参照のこと。

‡ 空売りされた有価証券。詳細については注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

インフレーション・スワップ 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
EUR 9,900,000	Inflation Swap (Goldman Sachs) (ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.35%の固 定金利を受け取る)(21/11/2024)	255,442
GBP 11,238,000	Inflation Swap (Deutsche Bank) (ファンドはUKRPI + 0 BPSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.55%の 固定金利を支払う)(25/7/2044)	(1,843,195)
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 28,547,839米ドル)		(1,587,753)

注：当該取引による時価合計(1,587,753)米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

金利スワップ 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
BRL 114,653,149	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、12.3%の固定金利を支払う) (4/1/2016)	192,597
BRL 71,812,483	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは11.36%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(315,751)
BRL 9,699,650	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは11.12%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(53,290)
BRL 72,027,993	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは12.3%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(120,994)
BRL 211,316,463	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは11.65%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(712,044)
BRL 10,173,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは11.255%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(50,367)
BRL 37,408,064	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは11.85%の固定金利を受け取り、6ヶ月BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(107,688)
BRL 124,600,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、12.14%の固定金利を支払う) (4/1/2016)	217,743
BRL 35,215,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは11.85%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(95,518)
BRL 53,799,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、12.13%の固定金利を支払う) (4/1/2016)	96,050
BRL 52,592,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、11.83%の固定金利を支払う) (4/1/2016)	151,727
BRL 40,747,875	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、11.8%の固定金利を支払う) (4/1/2016)	81,278
BRL 16,850,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは11.91%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(12,343)
BRL 37,408,064	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは11.85%の固定金利を受け取り、6ヶ月BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(101,017)
USD 5,690,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を受け取り、0.644%の固定金利を支払う) (26/11/2016)	12,737
MXN 156,870,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2891004%の固定金利を支払う) (15/12/2016)	23,900
MXN 210,185,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3028992%の固定金利を支払う) (16/12/2016)	25,443
BRL 20,081,471	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは12.5%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (2/1/2017)	(19,786)
BRL 26,290,614	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、11.17%の固定金利を支払う) (2/1/2017)	255,534
BRL 8,084,774	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、12.2233%の固定金利を支払う) (2/1/2017)	18,583
BRL 14,810,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、12.18%の固定金利を支払う) (2/1/2017)	40,886

金利スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
BRL 16,892,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは12.18%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う)(2/1/2017)	(45,560)
KRW 19,058,342,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは1.9125%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う)(10/2/2017)	(20,952)
KRW 24,503,582,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1.935%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う)(10/2/2017)	(17,338)
PLN 96,667,944	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1.59%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う)(10/2/2017)	(43,013)
PLN 71,278,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1.565%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う)(10/2/2017)	(50,265)
PLN 91,381,056	Interest Rate Swap (BNP Paribas) (ファンドは1.5925%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う)(10/2/2017)	(39,485)
KRW 18,718,014,000	Interest Rate Swap TBC: RECV IRS UBS KRW 1.9125 (ファンドは1.9125%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う)(10/2/2017)	(20,578)
KRW 47,645,854,000	Interest Rate Swap TBC: RECV IRS UBS KRW 1.9395 (ファンドは1.9395%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う)(10/2/2017)	(29,979)
KRW 34,325,686,000	Interest Rate Swap TBC: RECV IRS UBS KRW 1.96 (ファンドは1.96%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う)(11/2/2017)	(9,364)
CAD 40,000,000	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは0.85%の固定金利を受け取り、6ヶ月CAD CDORの変動金利を支払う)(24/2/2017)	(14,316)
GBP 91,100,000	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受け取り、1.6%の固定金利を支払う)(13/8/2017)	(1,727,940)
MXN 63,367,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.3499988%の固定金利を支払う)(17/11/2017)	15,480
GBP 29,720,000	Interest Rate Swap (Morgan Stanley) (ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受け取り、1.21375%の固定金利を支払う)(25/11/2017)	(59,607)
GBP 17,880,000	Interest Rate Swap TBC (ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受け取り、1.1545%の固定金利を支払う)(2/1/2018)	21,486
MXN 48,534,715	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.8499992%の固定金利を支払う)(1/11/2018)	(3,620)
MXN 74,505,000	Interest Rate Swap (Citibank) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.7199996%の固定金利を支払う)(14/11/2018)	19,066
CAD 60,000,000	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは6ヶ月CAD CDORの変動金利を受け取り、1.2%の固定金利を支払う)(25/2/2019)	6,510
USD 48,200,000	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは2.041%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う)(27/2/2019)	(48,215)
USD 63,125,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.73108%の固定金利を支払う)(31/5/2019)	(437,808)
USD 28,500,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.445%の固定金利を支払う)(17/10/2019)	195,267

金利スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
THB 200,000,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは2.355%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う) (7/11/2019)	21,953
THB 300,000,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは2.29%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う) (7/11/2019)	1,550
THB 1,600,000,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは2.31%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う) (7/11/2019)	76,980
MXN 52,477,735	Interest Rate Swap (Citibank) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、5.0500008%の固定金利を支払う) (15/11/2019)	9,141
MXN 49,805,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、5.04%の固定金利を支払う) (18/11/2019)	10,417
MXN 92,996,000	Interest Rate Swap (Citibank) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2924988%の固定金利を支払う) (24/1/2020)	(125,883)
MXN 46,498,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2950008%の固定金利を支払う) (28/1/2020)	(50,016)
KRW 12,484,000,000	Interest Rate Swap (Citibank) (ファンドは1.955%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う) (30/1/2020)	(52,300)
CAD 16,500,000	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは6ヶ月CAD CDORの変動金利を受け取り、1.15%の固定金利を支払う) (24/2/2020)	(1,666)
BRL 6,184,982	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは12.05%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2021)	(5,001)
BRL 10,376,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、11.41%の固定金利を支払う) (4/1/2021)	150,563
BRL 6,563,249	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、11.07%の固定金利を支払う) (4/1/2021)	145,391
BRL 4,139,904	Interest Rate Swap (HSBC) (ファンドは11.84%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2021)	(21,093)
BRL 2,871,751	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1日BRL BROISの変動金利を受け取り、11.08%の固定金利を支払う) (4/1/2021)	59,905
BRL 9,435,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは12.05%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2021)	(3,647)
BRL 51,114	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは11.72%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2021)	(379)
USD 2,000,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.094%の固定金利を支払う) (26/11/2021)	(26,058)
USD 2,000,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.088%の固定金利を支払う) (28/11/2021)	(25,221)
USD 2,000,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.225%の固定金利を支払う) (26/11/2022)	(35,078)
USD 1,600,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.191%の固定金利を支払う) (28/11/2022)	(24,122)
USD 1,663,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.216%の固定金利を支払う) (28/11/2022)	(28,088)

金利スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
HUF 698,225,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、5.130%の固定金利を支払う) (6/11/2023)	(518,497)
HUF 643,700,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、5.54%の固定金利を支払う) (9/12/2023)	(557,807)
HUF 800,000,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、5.38%の固定金利を支払う) (19/2/2024)	(664,476)
HUF 420,000,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、5.16%の固定金利を支払う) (27/3/2024)	(323,352)
MXN 49,685,000	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは6.185%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBORの変動金利を支払う) (25/7/2024)	98,439
MXN 65,434,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2910012%の固定金利を支払う) (9/9/2024)	153,783
MXN 44,446,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2960988%の固定金利を支払う) (16/9/2024)	142,400
MXN 44,446,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3000012%の固定金利を支払う) (18/9/2024)	128,756
MXN 67,501,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2924988%の固定金利を支払う) (23/9/2024)	183,023
KRW 2,955,399,000	Interest Rate Swap TBC: RECV IRS MS KRW 2.5425 (ファンドは2.5425%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う)(13/11/2024)	79,721
MXN 103,776,793	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2950008%の固定金利を支払う) (14/11/2024)	11,178
MXN 34,297,942	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2950008%の固定金利を支払う) (14/11/2024)	4,298
MXN 78,885,265	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2950008%の固定金利を支払う) (14/11/2024)	6,560
KRW 2,955,401,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは2.545%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う) (20/11/2024)	80,277
KRW 5,910,802,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは2.485%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う) (24/11/2024)	132,142
KRW 5,900,000,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは2.425%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う) (26/11/2024)	103,738
HUF 1,747,905,138	Interest Rate Swap (HSBC) (ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、3.32%の固定金利を支払う) (19/12/2024)	(370,998)
MXN 28,300,000	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3000012%の固定金利を支払う) (26/12/2024)	3,912
MXN 48,604,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、5.7250008%の固定金利を支払う) (3/1/2025)	29,062

金利スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
MXN 50,305,756	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2924988%の固定金利を支払う) (13/1/2025)	(78,156)
MXN 198,513,893	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2924988%の固定金利を支払う) (13/1/2025)	(303,049)
KRW 2,818,300,000	Interest Rate Swap (Bank of America) (ファンドは2.2375%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う) (15/1/2025)	6,101
MXN 213,857,903	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2974992%の固定金利を支払う) (28/1/2025)	45,942
MXN 102,203,018	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.2955012%の固定金利を支払う) (29/1/2025)	57,887
KRW 6,242,000,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは2.087%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う) (30/1/2025)	(63,653)
USD 6,290,000	Interest Rate Swap (Credit Suisse) (ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.89375%の固定金利を支払う) (5/2/2025)	136,013
PLN 20,888,118	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは2.02%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う) (10/2/2025)	2,785
PLN 21,070,882	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは2.015%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う) (10/2/2025)	262
EUR 5,130,000	Interest Rate Swap (Morgan Stanley) (ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.744%の固定金利を支払う) (20/2/2025)	(37,117)
EUR 5,130,000	Interest Rate Swap (Morgan Stanley) (ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.728%の固定金利を支払う) (20/2/2025)	(27,966)
PLN 22,555,000	Interest Rate Swap (Goldman Sachs) (ファンドは2.01%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う) (27/2/2025)	543
PLN 30,680,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは1.99%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う) (27/2/2025)	(14,162)
PLN 5,795,000	Interest Rate Swap (JP Morgan) (ファンドは2%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う) (27/2/2025)	(1,268)
JPY 2,200,000,000	Interest Rate Swap (Barclays) (ファンドは6ヶ月JPY BBA LIBORの変動金利を受け取り、1.4787%の固定金利を支払う) (20/6/2034)	(1,186,922)
GBP 39,421,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受け取り、2.3496%の固定金利を支払う) (19/12/2044)	(2,662,382)
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,397,981,142米ドル)		(8,108,186)

注：当該取引による時価合計(8,108,186)米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD 1,700,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2016)	25,560
USD 2,100,000	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはJC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2016)	(44,451)
USD 500,000	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2016)	8,618
USD 750,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/3/2017)	11,199
USD 350,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/3/2017)	5,772
USD 1,880,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2017)	182,154
USD 3,350,000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはKorea (Republic of)に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/9/2018)	(57,883)
EUR 1,170,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはKoninklijke KPN NV 8.375% 1/10/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2019)	(38,886)
EUR 865,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはKoninklijke KPN NV 8.375% 1/10/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2019)	(27,909)
EUR 650,000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはKoninklijke KPN NV 8.375% 1/10/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2019)	(21,264)
EUR 4,280,000	Credit Default Swap (Societe Generale) (ファンドはKoninklijke KPN NV 8.375% 1/10/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2019)	(133,802)
EUR 5,250,000	Credit Default Swap (Societe Generale) (ファンドはKoninklijke KPN NV 8.375% 1/10/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2019)	(163,798)
EUR (2,980,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはVodafone Group Plc 5% 4/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	(585)
EUR 890,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはKoninklijke KPN NV 7.5% 4/2/2019に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/6/2019)	(24,107)
EUR (2,295,000)	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはVodafone Group Plc 5% 4/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	(1,722)
EUR (2,160,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはVodafone Group Plc 5% 4/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	(15,148)
EUR (12,200,000)	Credit Default Swap (Citigroup Global Markets) (ファンドはITRAXX.X0.21.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	414,871
EUR (8,230,000)	Credit Default Swap (Citigroup Global Markets) (ファンドはITRAXX.X0.21.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	279,868

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD 390,000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはValero Energy Corporation 8.75% 15/6/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/6/2019)	(3,577)
USD 5,000,000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはITRAXX.ASIA.XJ.IG.21.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/6/2019)	(125,643)
USD (245,000)	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	(40,155)
EUR 1,000,000	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはKoninklijke KPN NV 7.5% 4/2/2019に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/6/2019)	(27,293)
EUR (2,595,000)	Credit Default Swap (Morgan Stanley) (ファンドはVodafone Group Plc 5% 4/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	(3,143)
EUR (9,110,000)	Credit Default Swap (Societe Generale) (ファンドはBritish Telecommunications Plc 5.75% 7/12/2028に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/6/2019)	31,972
USD 3,800,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはBoeing Co/The 8.75% 15/8/2021に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/9/2019)	(28,409)
EUR 2,380,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(10,194)
USD (10,236,600)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	177,758
USD (20,463,300)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	359,436
USD 10,172,250	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(131,130)
USD 19,651,500	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(663,806)
EUR 4,750,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(19,639)
USD 10,167,300	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(113,911)
USD (6,768,630)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	128,366
USD 15,686,550	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(264,004)
USD 10,576,170	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(257,363)
EUR (3,830,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはSociete Generale Sa 5.875% 21/12/2016に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	62,474

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD 10,172,250	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う) (20/12/2019)	(136,206)
USD (10,231,650)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	190,973
USD (10,226,700)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	198,039
USD (27,076,500)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	342,921
USD (54,195,458)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	637,605
USD (25,639,020)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	525,270
USD 26,419,055	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う) (20/12/2019)	(763,420)
EUR 540,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う) (20/12/2019)	(2,493)
USD (18,092,250)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	207,828
USD (27,356,670)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	360,148
USD (22,631,400)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	253,557
USD (18,126,900)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	186,776
EUR (1,110,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはSociete Generale SA 5.875% 21/12/2016に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	45,026
EUR 4,730,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う) (20/12/2019)	(19,348)
USD (38,327,850)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	391,090
USD (15,678,630)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	335,321
USD (25,641,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	517,618
USD 52,998,660	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う) (20/12/2019)	(912,227)
USD (31,750,884)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る) (20/12/2019)	59,918

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
EUR 3,830,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.FINSUB.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(59,158)
EUR 550,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(3,120)
EUR 265,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(1,374)
USD 19,651,500	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(809,878)
USD (1,250,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはGeneral Motors Co 6.25% 2/10/2043に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	3,250
USD (25,977,996)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	51,622
USD (14,112,450)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	184,927
USD (8,264,520)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	249,298
USD (166,809,060)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	2,886,431
EUR 1,110,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.FINSUB.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(31,463)
USD 15,681,600	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(341,999)
USD 8,088,300	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(72,223)
USD (25,928,100)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	613,587
EUR 2,439,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(3,154)
USD (720,000)	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	(102,735)
USD 2,000,000	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはIndonesia Government International Bond 6.875% 9/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(17,317)
USD 2,000,000	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはChina Government International Bond 7.50% 28/10/2027に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(403)
EUR 210,000	Credit Default Swap (Merrill Lynch) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(1,162)

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD (860,000)	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	(118,994)
USD 733,333	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはIndonesia Government International Bond 6.875% 9/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(4,727)
EUR 970,000	Credit Default Swap (Citigroup Global Markets) (ファンドは I ITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(5,432)
USD (3,500,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはCDX.EM.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	4,240
EUR 2,550,000	Credit Default Swap (Citigroup Global Markets) (ファンドは ITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(7,480)
USD 6,603,000	Credit Default Swap (Citigroup Global Markets) (ファンドは CDX.NA.IG.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(33,648)
USD (10,478,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはCDX.EM.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	31,902
USD (6,986,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはCDX.EM.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	18,941
USD 1,666,667	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはIndonesia Government International Bond 6.875% 9/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(11,470)
USD (1,700,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	(39,559)
EUR 1,460,000	Credit Default Swap (Credit Suisse)(ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(7,700)
USD 4,935,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはCDX.NA.IG.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(23,083)
USD 26,043,930	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(545,911)
EUR 165,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(645)
EUR 1,250,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはRWE AG 5.75% 14/2/2033に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	2,610
USD 11,943,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはCDX.NA.IG.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(34,986)
USD 10,895,333	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはCDX.NA.IG.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(79,901)
USD (1,287,000)	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	14,048

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
EUR 2,510,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(11,884)
EUR 1,490,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(6,173)
USD 10,895,333	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはCDX.NA.IG.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(53,744)
USD 541,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはCDX.NA.IG.23.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(2,252)
EUR (3,410,000)	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	1,004
EUR 175,000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(694)
USD (2,500,000)	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはGeneral Motors Co 6.25% 2/10/2043に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	11,012
USD (1,500,000)	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはGeneral Motors Co 6.25% 2/10/2043に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	8,733
EUR 2,330,000	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(4,930)
EUR 3,770,000	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(17,680)
USD (2,100,000)	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはJC Penney Corp Inc 6.375% 15/10/2036に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	139,801
USD (500,000)	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	(15,172)
USD (720,000)	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/12/2019)	(96,144)
EUR 2,160,000	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはRWE AG 5.75% 14/2/2033に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	5,058
EUR 950,000	Credit Default Swap (Morgan Stanley) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(4,986)
EUR 530,000	Credit Default Swap (Morgan Stanley) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(1,862)
EUR 530,000	Credit Default Swap (Morgan Stanley) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(2,816)
EUR 540,000	Credit Default Swap (Morgan Stanley) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(3,026)
EUR 960,000	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(5,173)

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
EUR 1,500,000	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(6,214)
EUR 3,310,000	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(14,270)
EUR 1,495,000	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(2,253)
EUR 5,040,000	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはITRAXX.EUR.22.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/12/2019)	(8,145)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはHewlett-Packard Co 5.4% 1/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	32
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはValero Energy Corp 8.75% 15/6/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(27,975)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはGap Inc/The 5.95% 12/4/2021に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(13,719)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはYum! Brands Inc 6.25% 15/3/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(14,747)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはWestvaco Corp 7.95% 15/2/2031に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(26,788)
USD (3,400,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはGoldman Sachs Group Inc/The 5.95% 18/1/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	11,002
USD (3,200,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	82,519
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはBlock Financial LLC 5.50% 1/11/2022に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(145)
USD (3,400,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはJPMorgan Chase & Co 4.75% 1/3/2015に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	4,227
USD (3,400,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはBank of America Corp 5.65% 1/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	10,667
EUR (270,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはShell International Finance BV 5.2% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	1,775
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはAvnet Inc 4.875% 1/12/2022に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(12,363)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはDow Chemical Co/The 7.375% 1/11/2029に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(10,448)
USD 2,925,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはSouth Africa Government International Bond 5.5% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(24,302)

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはArrow Electronics Inc 6.875% 1/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(11,215)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはViacom Inc 6.875% 30/4/2036に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(3,465)
USD (3,400,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはMorgan Stanley 6% 28/4/2015に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	22,436
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはFirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(12,903)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはQuest Diagnostics Inc 6.95% 1/7/2037に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(11,320)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはFord Motor Company 6.5% 1/8/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(17,192)
USD (3,400,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはWells Fargo & Co 0.99% 28/10/2015に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	8,862
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはMotorola Solutions Inc 7.5% 15/5/2025に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(3,578)
USD (1,100,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	(5,696)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCBS Corp 4.625% 15/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(9,514)
USD (1,100,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	(14,998)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはKinder Morgan Energy Partners LP 3.95% 1/9/2022に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(23,182)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはExpedia Inc 7.456% 15/8/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(2,598)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはComputer Sciences Corp 6.5% 15/3/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(17,062)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはInternational Paper Co 7.5% 15/8/2021に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(12,669)
USD (500,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはBeazer Homes USA Inc 9.125% 15/5/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	15,134
USD (1,139,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはRussian Federation 1% 31/3/2030に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	4,254
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはXerox Corp 6.35% 15/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(7,068)

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD 3,200,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(184,426)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはPitney Bowes Inc 6.25% 15/3/2019に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(665)
USD (3,400,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCitigroup Inc 6.125% 15/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	339
EUR (530,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはShell International Finance BV 5.2% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	3,265
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはKohl's Corp 6.25% 15/12/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(26,965)
USD 1,100,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはEastman Chemical Co 7.6% 1/2/2027に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(3,713)
EUR (1,570,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはGlencore International AG 6.50% 27/2/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	63,992
EUR (540,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはShell International Finance BV 5.2% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	3,327
EUR (1,580,000)	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはGlencore International AG 6.50% 27/2/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	65,657
USD 3,330,000	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはTurkey Government International Bond 11.875% 15/1/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	14,351
USD 2,100,000	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはConocoPhillips 5.90% 15/10/2032に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(17,792)
EUR (2,330,000)	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはAirbus Group NV 5.50% 25/9/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	15,743
EUR (2,550,000)	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはAirbus Group NV 5.50% 25/9/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	17,229
EUR (950,000)	Credit Default Swap (Bank of America) (ファンドはShell International Finance BV 5.20% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	7,051
EUR (2,380,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはAirbus Group NV 5.50% 25/9/2015に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	23,564
EUR (540,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはShell International Finance BV 5.2% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	3,550
USD 1,300,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはBoyd Gaming Corp 7.125% 1/2/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(9,311)
USD (350,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	(5,529)

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
EUR 950,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはIntesa Sanpaolo Spa 1% 3/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(7,366)
EUR (540,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはShell International Finance BV 5.2% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	2,296
USD 3,897,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはTurkey Government International Bond 11.875% 15/1/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	33,840
EUR (2,439,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはBP Capital Markets America Inc 4.2% 15/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	3,394
EUR (950,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはUnicredit Spa 1% 10/4/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	14,793
EUR (950,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドUnicredit Spa 1% 10/4/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	15,859
USD (750,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはAK Steel Corp 7.625% 15/5/2020に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	(9,972)
EUR (540,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはShell International Finance BV 5.2% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	3,550
EUR (175,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはBritish Telecommunications PLC 5.75% 7/12/2028に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	1,618
EUR 950,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはIntesa Sanpaolo Spa 1% 3/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(7,366)
EUR (950,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはShell International Finance BV 5.20% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	5,752
USD 5,078,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはSouth Africa Government International Bond 5.5% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(52,667)
USD (1,050,000)	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはFreeport-McMoRan Inc 3.55% 1/3/2022に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	10,819
EUR (1,490,000)	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはVolkswagen AG 5.375% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	16,286
EUR (165,000)	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはBritish Telecommunications PLC 5.75% 7/12/2028に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	1,720
EUR (1,495,000)	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはVolkswagen AG 5.38% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	12,397
EUR (1,500,000)	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはVolkswagen AG 5.375% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	16,395
USD (1,100,000)	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはTransocean Inc 7.375% 15/4/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	46,784

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD 1,550,000	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはSouth Africa Government International Bond 5.50% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	8,870
USD (1,000,000)	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはBeazer Homes USA Inc 9.125% 15/5/2019に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	29,459
USD 3,200,000	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはConocoPhillips 5.9% 15/10/2032に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(6,177)
USD (1,200,000)	Credit Default Swap (Goldman Sachs) (ファンドはChesapeake Energy Corp 6.625% 15/8/2020に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	(8,206)
USD (2,200,000)	Credit Default Swap (HSBC) (ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	36,224
USD (1,050,000)	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはFreeport-McMoRan Inc 3.55% 1/3/2022に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	23,495
USD 1,600,000	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはGeneral Mills Inc 5.7% 15/2/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	9,432
USD 2,192,200	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはSouth Africa Government International Bond 5.5% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(12,477)
EUR (3,310,000)	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはVolkswagen AG 5.38% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	34,193
USD 13,512,528	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはTurkey Government International Bond 11.875% 15/1/2030に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	96,614
EUR (210,000)	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはBritish Telecommunications PLC 5.75% 7/12/2028に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	2,237
USD (2,095,000)	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドはRussian Federation 1% 31/3/2030に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	7,824
USD 3,100,000	Credit Default Swap (Morgan Stanley) (ファンドはStaples Inc 2.75% 12/1/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	28,899
USD 4,354,541	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはSouth Africa Government International Bond 5.50% 9/3/2020に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(20/3/2020)	(23,310)
EUR (970,000)	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはShell International Finance BV 5.20% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	6,013
EUR (2,510,000)	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはBP Capital Markets America Inc 4.20% 15/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	10,700
EUR (3,770,000)	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはBP Capital Markets America Inc 4.20% 15/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	13,916

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
EUR (1,460,000)	Credit Default Swap (BNP Paribas) (ファンドはShell International Finance BV 5.20% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	8,157
EUR (5,040,000)	Credit Default Swap Societe Generale (ファンドはAirbus Group NV 5.5% 25/9/2018に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る)(20/3/2020)	40,717
USD 2,054,842	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはABX.HE.AAA.06-2に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、.11%の固定金利を支払う)(25/5/2046)	(119,041)
USD (820,000)	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはCMBX.NA.6.BBBに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る)(11/5/2049)	8,675
USD 2,507,000	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCMBX.NA.8.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う)(17/10/2057)	(19,585)
USD (1,735,000)	Credit Default Swap (Deutsche Bank) (ファンドはCMBX.NA.6.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る)(11/5/2063)	28,501
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,310,705,209米ドル)		3,661,036

注：当該取引による時価合計27,370,033米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

トータル・リターン・スワップ 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価益/ (損) (米ドル)
USD 200,000	Total Return Swap (UBS) (ファンドはXCCY Epistar Corpを受け取り、1日USD FEDL01 + 40bpsを支払う) (27/2/2016)	9,738
USD (498,067)	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドは3ヶ月USD LIBOR - 250bpsを受け取り、Bangkok Dusit Medical Servicesを支払う) (17/3/2015)	(62,566)
USD (501,933)	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドは3ヶ月USD LIBOR - 250bpsを受け取り、Bangkok Dusit Medical Servicesを支払う) (17/3/2015)	(64,657)
USD (22,690)	Total Return Swap (Bank of America) (ファンドは3ヶ月USD LIBOR - 30bpsを受け取り、Comcast Corp 'A'を支払う) (31/12/2015)	(28,556)
USD (31,832)	Total Return Swap (Bank of America) (ファンドは3ヶ月USD LIBOR - 30bpsを受け取り、Freeport-McMoRan Incを支払う) (29/1/2016)	(136,107)
USD 2,652,957	Total Return Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1ヶ月USD LIBORを受け取り、Interest Only 2008 FN 30 Year + 0 bpsを支払う) (12/1/2039)	(6,358)
USD 1,868,604	Total Return Swap (Deutsche Bank) (ファンドは1ヶ月USD LIBORを受け取り、Interest Only 2008 FN 30 Year + 0 bpsを支払う) (12/1/2039)	(4,478)
USD 6,197,109	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドはInterest Only 2010 FN 30 Year + 0 bpsを受け取り、1ヶ月USD BBA LIBOR + 0bpsを支払う) (9/1/2041)	21,178
USD 6,197,109	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドは1ヶ月USD LIBORを受け取り、Interest Only 2010 FN 30 Year + 0 bpsを支払う) (12/1/2041)	(21,178)
USD 3,078,034	Total Return Swap (Goldman Sachs) (ファンドは1ヶ月USD LIBORを受け取り、Interest Only 2010 FN 30 Year + 0 bpsを支払う) (12/1/2041)	(10,519)
USD 3,078,034	Total Return Swap (Morgan Stanley) (ファンドはInterest Only 2010 FN 30 Year + 0 bpsを受け取り、1ヶ月USD BBA LIBOR + 0bpsを支払う) (12/1/2041)	10,858
USD 3,145,462	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドは3ヶ月USD LIBORを受け取り、IOS ER Index IOS.FN 30.400.10の固定金利を支払う) (12/1/2044)	8,732
USD 6,460,948	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドは3ヶ月USD LIBORを受け取り、IOS ER Index IOS.FN 30.400.10の固定金利を支払う) (12/1/2044)	29,338
USD 6,460,948	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドは1ヶ月USD LIBORを受け取り、IOS ER Index IOS.FN 30.400.10の固定金利を支払う) (12/1/2044)	(48,320)
USD 3,145,462	Total Return Swap (Credit Suisse) (ファンドは3ヶ月USD LIBORを受け取り、IOS ER Index IOS.FN 30.400.10の固定金利を支払う) (12/1/2044)	15,654
USD 6,460,948	Total Return Swap (JP Morgan) (ファンドは1ヶ月USD LIBORを受け取り、IOS ER Index IOS.FN 30.400.10の固定金利を支払う) (12/1/2044)	54,167
USD 3,145,462	Total Return Swap (Morgan Stanley) (ファンドは3ヶ月USD LIBORを受け取り、IOS ER Index IOS.FN 30.400.10の固定金利を支払う) (12/1/2044)	-
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 55,144,757米ドル)		(233,074)

注：当該取引による時価合計(468,262)米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2015年2月28日現在

買予約	売予約	受渡日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
KRW 2,838,082,440	USD 2,551,200	2/3/2015	34,634
BRL 38,880,379	USD 14,393,988	3/3/2015	(874,993)
EUR 1,743,000	PLN 7,286,221	3/3/2015	(13,187)
MXN 313,716,086	USD 21,069,016	3/3/2015	(122,492)
PLN 6,136,475	EUR 1,473,070	3/3/2015	5,389
TRY 36,205,000	USD 16,244,896	3/3/2015	(1,859,218)
USD 16,536,497	BRL 44,016,032	3/3/2015	1,231,798
USD 19,401,947	MXN 290,025,382	3/3/2015	37,229
USD 16,232,711	TRY 36,205,000	3/3/2015	1,847,032
EUR 99,620,000	USD 112,880,292	4/3/2015	(1,441,151)
JPY 4,469,780,000	USD 37,502,368	4/3/2015	(68,023)
TRY 9,047,222	USD 3,655,000	4/3/2015	(61,159)
USD 1,207,888,506	EUR 1,064,179,000	4/3/2015	17,452,933
USD 301,401,194	GBP 200,016,000	4/3/2015	(6,881,067)
USD 173,637,712	JPY 20,453,760,000	4/3/2015	2,337,758
USD 3,655,000	TRY 9,093,823	4/3/2015	42,648
IDR 106,288,560,349	USD 8,390,000	5/3/2015	(172,133)
MXN 63,744,030	USD 4,257,269	9/3/2015	(3,134)
USD 9,307,583	INR 577,349,346	9/3/2015	(23,363)
USD 19,613,245	JPY 2,293,869,000	9/3/2015	400,669
USD 4,869,978	MXN 71,919,787	9/3/2015	70,211
USD 6,607,500	MYR 23,694,495	9/3/2015	38,456
USD 211,698,911	INR 13,149,584,673	10/3/2015	(780,758)
USD 16,369,527	MYR 58,581,627	10/3/2015	130,646
USD 18,948,763	THB 618,934,757	10/3/2015	(188,310)
USD 1,719,643	INR 110,152,614	11/3/2015	(59,941)
TRY 2,879,173	USD 1,168,281	12/3/2015	(27,073)
USD 49,282,314	INR 3,061,910,175	12/3/2015	(175,453)
USD 1,241,555	TRY 2,879,173	12/3/2015	100,347
USD 754,533	COP 1,847,172,458	13/3/2015	15,326
USD 24,172,400	ZAR 286,499,204	13/3/2015	(327,051)
ZAR 138,387,147	USD 12,015,000	13/3/2015	(181,078)
TRY 174,295,317	USD 74,956,056	16/3/2015	(5,946,549)
USD 2,064,000	MYR 7,493,352	16/3/2015	(11,441)
USD 65,227,718	TRY 157,838,025	16/3/2015	2,734,217
TRY 5,469,327	USD 2,217,060	17/3/2015	(52,156)
USD 11,703,438	MXN 170,388,010	17/3/2015	339,222
USD 2,331,701	TRY 5,469,327	17/3/2015	166,798
AUD 51,575,000	USD 39,801,862	18/3/2015	392,032
CAD 2,690,000	NOK 17,028,642	18/3/2015	(72,018)
CAD 40,548,837	USD 33,320,000	18/3/2015	(858,519)
CHF 7,568,047	USD 7,421,000	18/3/2015	560,043
EUR 2,635,000	GBP 2,018,415	18/3/2015	(162,430)
EUR 3,980,000	NOK 34,582,614	18/3/2015	(66,613)
EUR 3,020,000	PLN 12,975,430	18/3/2015	(114,518)
EUR 149,713,000	USD 178,642,875	18/3/2015	(11,135,338)

未決済先渡為替予約 2015年2月28日現在(続き)

買予約	売予約	受渡日	未実現評価益/(損) (米ドル)
GBP 2,026,697	EUR 2,635,000	18/3/2015	175,193
GBP 3,325,000	NOK 38,347,269	18/3/2015	112,548
GBP 17,881,500	USD 27,307,247	18/3/2015	250,290
JPY 17,449,679,469	USD 148,701,302	18/3/2015	(2,529,513)
MXN 241,933,029	USD 16,352,000	18/3/2015	(217,272)
NOK 16,477,856	CAD 2,690,000	18/3/2015	35
NOK 246,084,848	EUR 27,664,000	18/3/2015	1,209,210
NOK 38,384,449	GBP 3,325,000	18/3/2015	(107,689)
NOK 464,100,726	USD 60,359,000	18/3/2015	295,192
PLN 12,952,061	EUR 3,020,000	18/3/2015	108,226
USD 64,551,697	AUD 80,325,833	18/3/2015	1,951,446
USD 87,552,000	CAD 105,650,058	18/3/2015	2,973,561
USD 64,596,000	CHF 58,792,175	18/3/2015	2,595,479
USD 223,033,083	EUR 187,972,000	18/3/2015	12,719,169
USD 46,025,350	GBP 29,724,500	18/3/2015	216,329
USD 86,081,880	JPY 10,157,876,069	18/3/2015	991,783
USD 4,130,000	MXN 61,131,768	18/3/2015	53,068
USD 3,825,000	NOK 29,354,331	18/3/2015	(11,372)
COP 4,643,195,000	USD 1,861,000	26/3/2015	(5,580)
USD 3,722,000	COP 9,388,596,120	26/3/2015	(29,682)
USD 12,880,952	MXN 188,710,269	30/3/2015	307,494
TRY 15,525,500	USD 6,228,749	7/4/2015	(118,313)
USD 67,060,808	JPY 7,993,313,000	7/4/2015	83,046
USD 3,785,618	MXN 56,468,202	7/4/2015	25,245
USD 25,435,442	TRY 62,940,000	7/4/2015	663,881
USD 1,065,608	HKD 8,264,164	9/4/2015	(12)
USD 17,576,886	IDR 228,763,166,000	10/4/2015	91,167
USD 1,479,665	MYR 5,347,508	10/4/2015	3,238
TRY 7,368,975	USD 2,903,000	13/4/2015	(7,386)
USD 25,019,037	TRY 62,809,593	13/4/2015	338,222
USD 35,810,555	TRY 86,991,000	16/4/2015	1,655,038
SEK 1,211,107	USD 143,909	21/4/2015	973
USD 365,402	AUD 451,000	21/4/2015	14,619
USD 17,628,317	CNH 110,943,000	21/4/2015	91,207
USD 16,947,622	EUR 15,009,000	21/4/2015	147,654
USD 5,347,128	HKD 41,456,000	21/4/2015	1,608
USD 37,217,334	MXN 546,782,000	21/4/2015	836,251
USD 1,786,960	SEK 14,369,000	21/4/2015	68,029
ZAR 23,419,000	USD 2,000,490	21/4/2015	(10,810)
TRY 5,462,206	USD 2,178,000	22/4/2015	(36,787)
USD 4,353,000	TRY 10,937,534	22/4/2015	65,430
BRL 4,919,486	USD 1,679,866	23/4/2015	4,214
USD 1,916,631	BRL 5,562,637	23/4/2015	12,383
USD 16,458,101	PLN 61,003,151	4/5/2015	63,346
USD 53,161,655	TRY 133,440,000	5/5/2015	1,027,098
USD 5,783,071	MXN 86,607,890	6/5/2015	25,645

未決済先渡為替予約 2015年2月28日現在(続き)

買予約	売予約	受渡日	未実現評価益/(損) (米ドル)
TRY 28,415,200	USD 12,438,038	7/5/2015	(1,341,293)
USD 12,548,826	TRY 28,415,200	7/5/2015	1,452,082
USD 1,460,476	MYR 5,359,377	8/5/2015	(15,150)
AUD 11,985,000	USD 9,240,423	12/5/2015	70,931
CAD 11,670,000	USD 9,296,582	12/5/2015	38,640
CHF 32,750,000	USD 35,595,040	12/5/2015	(981,966)
EUR 93,810,000	USD 107,143,439	12/5/2015	(2,112,071)
INR 3,797,555,200	USD 60,492,376	12/5/2015	246,113
JPY 1,143,155,000	USD 9,750,513	12/5/2015	(167,468)
NOK 174,585,806	EUR 20,100,000	12/5/2015	283,237
NOK 919,615,000	USD 121,401,394	12/5/2015	(1,369,977)
USD 69,621,261	AUD 90,229,000	12/5/2015	(479,216)
USD 39,479,473	CAD 49,505,000	12/5/2015	(121,228)
USD 124,802,428	CHF 114,962,046	12/5/2015	3,300,447
USD 94,134,490	EUR 82,622,500	12/5/2015	1,628,848
USD 117,265,475	JPY 13,770,332,300	12/5/2015	1,829,062
USD 13,211,747	KRW 14,417,055,000	12/5/2015	145,700
USD 12,509,411	MXN 186,090,000	12/5/2015	143,130
USD 53,727,048	NOK 406,650,000	12/5/2015	649,645
USD 12,815,397	TRY 32,045,000	12/5/2015	315,170
USD 45,418,998	ZAR 533,765,000	12/5/2015	216,770
USD 3,617,783	MXN 54,197,161	13/5/2015	16,421
USD 3,425,043	MXN 51,331,425	20/5/2015	15,526
TRY 199,079,000	USD 86,966,293	26/5/2015	(9,552,927)
USD 87,796,274	TRY 199,079,000	26/5/2015	10,382,909
USD 3,433,386	MXN 51,480,752	27/5/2015	15,374
USD 14,099,246	IDR 185,199,288,199	17/6/2015	159,931
TWD 1,774,590,000	USD 56,515,605	1/7/2015	(89,825)
USD 55,878,174	TWD 1,774,590,000	1/7/2015	(547,606)
TRY 2,619,592	USD 1,045,971	13/7/2015	(38,442)
USD 1,105,033	TRY 2,619,592	13/7/2015	97,504
TRY 55,425,000	USD 21,568,666	12/8/2015	(398,668)
TRY 55,425,000	USD 22,917,097	28/10/2015	(2,090,750)
TRY 146,380,000	USD 55,880,825	2/2/2016	(1,986,135)
TRY 50,000,000	USD 18,680,415	5/2/2016	(282,955)
未実現純評価益			21,792,886
豪ドル・ヘッジ投資証券クラス			
AUD 62,195,788	USD 48,512,845	13/3/2015	(25,715)
USD 412,360	AUD 530,974	13/3/2015	(1,582)
未実現純評価損			(27,297)
カナダ・ドル・ヘッジ投資証券クラス			
CAD 5,764	USD 4,606	13/3/2015	9
未実現純評価益			9

未決済先渡為替予約 2015年2月28日現在(続き)

買予約	売予約	受渡日	未実現評価益/(損) (米ドル)
スイス・フラン・ヘッジ投資証券クラス			
CHF 95,430,607	USD 102,945,957	13/3/2015	(2,329,652)
USD 26,787	CHF 25,318	13/3/2015	94
未実現純評価損			(2,329,558)
中国人民元・ヘッジ投資証券クラス			
CNY 30,750	USD 4,898	13/3/2015	(15)
未実現純評価損			(15)
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス			
EUR 1,473,267,986	USD 1,667,209,517	13/3/2015	(18,943,078)
USD 22,536,076	EUR 19,839,520	13/3/2015	339,957
未実現純評価損			(18,603,121)
英ポンド・ヘッジ投資証券クラス			
GBP 124,059,957	USD 188,827,332	13/3/2015	2,371,575
USD 19,268,130	GBP 12,550,792	13/3/2015	(74,906)
未実現純評価益			2,296,669
香港ドル・ヘッジ投資証券クラス			
HKD 6,255,784	USD 806,930	13/3/2015	(269)
USD 4,827	HKD 37,446	13/3/2015	(1)
未実現純評価損			(270)
日本円・ヘッジ投資証券クラス			
JPY 17,160,804,175	USD 144,865,690	13/3/2015	(1,124,445)
未実現純評価損			(1,124,445)
ポーランド・ズロチ・ヘッジ投資証券クラス			
PLN 645,024,656	USD 174,278,763	13/3/2015	(578,038)
未実現純評価損			(578,038)
スウェーデン・クローネ・ヘッジ投資証券クラス			
SEK 75,991,963	USD 9,061,563	13/3/2015	25,380
未実現純評価益			25,380
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス			
SGD 6,049,326	USD 4,463,299	13/3/2015	(22,542)
未実現純評価損			(22,542)
未実現純評価益合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 7,804,588,324米ドル)			1,429,658

注：当該取引による未実現純評価益は、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

当該未決済先渡為替予約の取引相手はバンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティバンク、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、HSBCバンクplc、JPモルガン、モルガン・スタンレー、RBS plc、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、スタンダード・チャータード・バンク・ロンドン、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、UBSおよびウェストパックである。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2015年2月28日現在

契約数	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー額 (米ドル)
4,192	Australian 3 Year Bond	2015年3月	366,856,970
1,333	EURO STOXX 50 Index	2015年3月	53,307,883
668	Korean 10 Year Bond	2015年3月	75,189,940
653	Australian 10 Year Bond	2015年3月	66,841,328
288	S&P 500 E Mini Index	2015年3月	30,319,200
101	DAX Index	2015年3月	32,018,904
88	Nikkei 225 Index	2015年3月	8,287,400
36	SGX CNX Nifty	2015年3月	642,240
7	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2015年3月	898,078
(50)	EUR/USD Future	2015年3月	6,993,125
(70)	JPY/USD Future	2015年3月	7,331,625
(129)	Euro-OAT	2015年3月	21,697,378
(157)	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2015年3月	194,493,056
(160)	90 Day Euro \$	2015年3月	39,893,000
(298)	30 Year Euro-BUXL	2015年3月	55,756,255
(673)	Euro Bund	2015年3月	120,107,434
(949)	FTSE LGI Index	2015年3月	119,246,931
(987)	Euro BOBL	2015年3月	144,811,749
(1,195)	Korean 3 Year Bond	2015年3月	118,198,895
(1,454)	Euro Schatz	2015年3月	181,043,871
(1,669)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2015年3月	200,175,687
(1,796)	Euro-BTP	2015年3月	283,356,950
62	CBOE Volatility Index	2015年4月	1,083,760
434	Banker 's Acceptance	2015年6月	86,132,874
(343)	US Long Bond (CBT)	2015年6月	55,405,219
(465)	US Ultra Bond (CBT)	2015年6月	77,916,563
(1,161)	Long Gilt	2015年6月	212,658,155
(2,368)	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2015年6月	517,482,000
(2,534)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2015年6月	302,120,108
(4,460)	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2015年6月	569,416,562
824	Banker 's Acceptance	2015年9月	163,591,117
(400)	90 Day Euro \$	2015年9月	99,440,000
(4,800)	90 Day Euro \$	2015年12月	1,190,640,000
(670)	Banker 's Acceptance	2016年3月	132,996,930
(3,707)	90 Day Euro \$	2016年3月	917,482,500
1,353	90 Day Sterling	2016年6月	257,804,967
(68)	90 Day Euro \$	2016年6月	16,791,750
(214)	Banker 's Acceptance	2016年6月	42,462,481
117	90 Day Euro \$	2016年9月	28,830,263
(220)	Banker 's Acceptance	2016年9月	43,630,997
1,064	3 Month Euro EURIBOR	2016年12月	297,435,719
797	90 Day Euro \$	2016年12月	196,002,225
(4,497)	90 Day Sterling	2016年12月	854,620,178
(111)	90 Day Euro \$	2017年3月	27,256,050
(437)	90 Day Euro \$	2017年6月	107,146,938

未決済上場先物取引 2015年2月28日現在(続き)

契約数	契約/摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー額 (米ドル)
(1,353)	90 Day Sterling	2017年6月	256,553,739
(111)	90 Day Euro \$	2017年9月	27,183,900
(111)	90 Day Euro \$	2017年12月	27,154,763
(2,182)	3 Month Euro EURIBOR	2017年12月	609,051,544
基礎となるエクスポージャー合計			9,245,759,201

注：当該取引による未実現純評価損971,844米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建プット・オプション 2015年2月28日現在

プットの対象 となる契約数	発行者	未実現評価益/(損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
387	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.625米ドル 満期日 13/3/2015	(126,831)	2,419
260	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.75米ドル 満期日 13/3/2015	(83,278)	4,875
212	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.875米ドル 満期日 13/3/2015	(18,879)	10,600
29,380,000	OTC EUR/USD プット・オプション (JP Morgan) 行使価格 1.2ユーロ 満期日 19/3/2015	55,011	2,377,473
14,690,000	OTC EUR/USD プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.25ユーロ 満期日 19/3/2015	1,749,117	1,921,632
14,690,000	OTC EUR/USD プット・オプション (UBS) 行使価格 1.16ユーロ 満期日 19/3/2015	540,426	606,693
49,653,000	OTC EUR/USD プット・オプション (Citibank) 行使価格 1.205ユーロ 満期日 20/3/2015	3,682,633	4,265,383
15,005,000	OTC USD/MXN プット・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 14.2米ドル 満期日 20/3/2015	(88,079)	3,451
1,118	SPDR S&P 500 ETF Trust プット・オプション 行使価格 205米ドル 満期日 20/3/2015	(137,626)	107,328
5,806,000	OTC USD/TRY プット・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 2.5米ドル 満期日 10/4/2015	(35,870)	53,740
15,075,000	OTC EUR/PLN プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 4.26ユーロ 満期日 16/4/2015	281,040	443,960
7,410,000	OTC EUR/PLN プット・オプション (JP Morgan) 行使価格 4.15ユーロ 満期日 16/4/2015	(17,835)	61,380
7,410,000	OTC EUR/PLN プット・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 4.2ユーロ 満期日 16/4/2015	78,158	122,711
14,725,000	OTC GBP/NOK プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 11.2英ポンド 満期日 23/4/2015	(308,459)	34,225
17,470,000	OTC GBP/USD プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.49英ポンド 満期日 30/4/2015	(55,150)	83,095
17,470,000	OTC GBP/USD プット・オプション (UBS) 行使価格 1.54英ポンド 満期日 30/4/2015	(40,514)	314,071
14,515,000	OTC EUR/PLN プット・オプション (JP Morgan) 行使価格 4.12ユーロ 満期日 8/5/2015	12,257	94,125
14,515,000	OTC EUR/PLN プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 4.15ユーロ 満期日 8/5/2015	38,591	144,817

買建プット・オプション 2015年2月28日現在(続き)

プットの対象 となる契約数	発行者	未実現評価益/(損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
451	Transocean Ltd プット・オプション 行使価格 16米ドル 満期日 15/5/2015	13,630	83,886
340	Transocean Ltd プット・オプション 行使価格 15米ドル 満期日 15/5/2015	(4,069)	49,470
530	US Treasury 10 Year Note プット・オプション 行使価格 126.5米ドル 満期日 22/5/2015	(145,691)	484,453
7,365,000	OTC EUR/PLN プット・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 4.2ユーロ 満期日 4/6/2015	60,877	143,625
6,600,000	OTC EUR/NOK プット・オプション(Citibank) 行使価格 8.7ユーロ 満期日 12/6/2015	125,345	198,800
426	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.625米ドル 満期日 12/6/2015	(35,298)	114,488
213	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.75米ドル 満期日 12/6/2015	6,326	83,869
542	Eurodollar IMM プット・オプション 行使価格 99.25米ドル 満期日 15/6/2015	(75,365)	6,775
5,400,000	OTC USD/NOK プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 7米ドル 満期日 19/6/2015	(56,295)	7,911
98,794,000	OTC EUR/USD プット・オプション(Citibank) 行使価格 1.21ユーロ 満期日 1/7/2015	7,201,496	8,977,463
98,794,000	OTC EUR/USD プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.14ユーロ 満期日 1/7/2015	1,991,060	3,369,450
7,535,000	OTC EUR/PLN プット・オプション(JP Morgan) 行使価格 4.2ユーロ 満期日 9/7/2015	(21,164)	160,839
201	Transocean Ltd プット・オプション 行使価格 14米ドル 満期日 21/8/2015	(3,658)	38,894
1,362	2 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98米ドル 満期日 11/9/2015	74,420	1,132,163
901	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.5米ドル 満期日 11/9/2015	(88,538)	495,550
459	Freeport-McMoRan Inc プット・オプション 行使価格 15米ドル 満期日 15/1/2016	(57,651)	47,047
755	Eurodollar IMM プット・オプション 行使価格 98.5米ドル 満期日 14/3/2016	(48,358)	160,437
755	Eurodollar IMM プット・オプション 行使価格 99米ドル 満期日 14/3/2016	(48,358)	443,562
420	Transocean Ltd プット・オプション 行使価格 13米ドル 満期日 20/1/2017	(41,469)	160,650
買建プット・オプション合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 2,351,879,555米ドル)		14,371,952	26,811,310

注：買建プット・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

取引相手が示されていない場合、買建プット・オプションは上場取引である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建プット・オプション 2015年2月28日現在

プットの対象 となる契約数	発行者	基礎となる エクスポ ージャー額 (米ドル)	未実現評価 益/(損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
(30)	US Treasury 10 Year Note プット・オプション 行使価格 126.5米ドル 満期日 13/3/2015	9,375	8,160	(5,859)
(30)	US Treasury 10 Year Note プット・オプション 行使価格 128.5米ドル 満期日 13/3/2015	4,688	(1,450)	(8,438)
(232)	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.13米ドル 満期日 13/3/2015	3,841,533	21,391	(1,450)
(260)	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.5米ドル 満期日 13/3/2015	6,516,873	30,472	(1,625)
(347)	US Treasury 10 Year Note プット・オプション 行使価格 126米ドル 満期日 13/3/2015	32,531	48,294	(37,953)
(14,690,000)	OTC EUR/USD プット・オプション (JP Morgan) 行使価格 1.16ユーロ 満期日 19/3/2015	15,552,334	39,355	(606,693)
(14,690,000)	OTC EUR/USD プット・オプション (JP Morgan) 行使価格 1.25ユーロ 満期日 19/3/2015	16,526,663	(46,905)	(1,921,632)
(14,690,000)	OTC EUR/USD プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.2ユーロ 満期日 19/3/2015	16,513,703	(1,131,926)	(1,188,736)
(14,690,000)	OTC EUR/USD プット・オプション (UBS) 行使価格 1.2ユーロ 満期日 19/3/2015	16,513,703	(1,023,754)	(1,188,736)
(611)	Euro Stoxx 50 プット・オプション 行使価格 3,325ユーロ 満期日 20/3/2015	1,707,282	276,951	(44,426)
(49,653,000)	OTC EUR/USD プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.21ユーロ 満期日 20/3/2015	55,834,906	(2,741,179)	(4,265,383)
(3,009)	2 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.13米ドル 満期日 10/4/2015	766,644,462	(174,101)	(1,335,244)
(5,806,000)	OTC USD/TRY プット・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 2.4米ドル 満期日 10/4/2015	2,361,867	11,931	(6,090)
(7,410,000)	OTC EUR/PLN プット・オプション (JP Morgan) 行使価格 4.15ユーロ 満期日 16/4/2015	3,771,770	(6,301)	(61,380)
(7,410,000)	OTC EUR/PLN プット・オプション (JP Morgan) 行使価格 4.2ユーロ 満期日 16/4/2015	5,436,798	11,000	(122,711)

売建プット・オプション 2015年2月28日現在(続き)

プットの対象 となる契約数	発行者	基礎となる エクスポ ージャー額 (米ドル)	未実現評価 益/(損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
(15,075,000)	OTC EUR/PLN プット・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 4.26ユーロ 満期日 16/4/2015	13,743,245	(221,012)	(443,960)
(17,470,000)	OTC GBP/USD プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.54英ポンド 満期日 30/4/2015	12,268,837	65,631	(314,071)
(17,470,000)	OTC GBP/USD プット・オプション (UBS) 行使価格 1.49英ポンド 満期日 30/4/2015	4,031,229	70,627	(83,095)
(6,967,200)	OTC EUR/PLN プット・オプション(JP Morgan) 行使価格 4.12ユーロ 満期日 8/5/2015	3,475,434	16,700	(45,180)
(14,515,000)	OTC EUR/PLN プット・オプション(JP Morgan) 行使価格 4.15ユーロ 満期日 8/5/2015	5,493,449	(23,992)	(144,817)
(451)	Transocean Ltd プット・オプション 行使価格 10米ドル 満期日 15/5/2015	60,987	(7,740)	(16,011)
(7,365,000)	OTC EUR/PLN プット・オプション(JP Morgan) 行使価格 4.2ユーロ 満期日 4/6/2015	4,795,488	12,739	(143,625)
(213)	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98.38米ドル 満期日 12/6/2015	38,172,646	5,035	(23,963)
(6,600,000)	OTC EUR/NOK プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 8.7ユーロ 満期日 12/6/2015	4,410,672	(15,915)	(198,800)
(98,794,000)	OTC EUR/USD プット・オプション(Citibank) 行使価格 1.14ユーロ 満期日 1/7/2015	66,906,764	(2,831,760)	(3,369,450)
(98,794,000)	OTC EUR/USD プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.21ユーロ 満期日 1/7/2015	103,518,411	(4,827,160)	(8,977,464)
(7,535,000)	OTC EUR/PLN プット・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 4.2ユーロ 満期日 9/7/2015	4,656,539	(94,697)	(160,839)
(901)	1 Year Eurodollar MIDCV プット・オプション 行使価格 98米ドル 満期日 11/9/2015	166,734,891	37,855	(163,306)
(1,510)	Eurodollar IMM プット・オプション 行使価格 98.75米ドル 満期日 14/3/2016	503,961,469	101,472	(537,937)
売建プット・オプション合計		1,843,498,549	(12,390,279)	(25,418,874)

注：売建プット・オプションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

取引相手が示されていない場合、売建プット・オプションは上場取引である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建コール・オプション 2015年2月28日現在

コールの対象 となる契約数	発行者	未実現評価益/ (損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
250,000,000	OTC GBP/USD コール・オプション (HSBC) 行使価格 1.65英ポンド 満期日 2/3/2015	(400,938)	5,780
8,634,000	OTC USD/MXN コール・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 14.85米ドル 満期日 5/3/2015	7,771	101,018
7,221,000	OTC USD/ZAR コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 11.7米ドル 満期日 10/3/2015	9,127	58,880
18,000,000	OTC USD/CAD コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 1.255米ドル 満期日 11/3/2015	26,010	97,470
22,006,351	KOSPI 200 Index コール・オプション (Citibank) 行使価格 256.8305韓国ウォン 満期日 12/3/2015	(7,197)	7,308
8,665,500	OTC USD/ZAR コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 11.7米ドル 満期日 12/3/2015	(71,447)	80,676
17,643	SPDR S&P 500 ETF Trust コール・オプション 行使価格 215米ドル 満期日 20/3/2015	(222,657)	899,793
1,118	SPDR S&P 500 ETF Trust コール・オプション 行使価格 213米ドル 満期日 20/3/2015	(33,093)	129,129
730	CBS Corp コール・オプション 行使価格 62.5米ドル 満期日 20/3/2015	(100,375)	22,265
653	DAX Index コール・オプション 行使価格 11,550ユーロ 満期日 20/3/2015	(14,262)	226,991
4,252,000	OTC USD/KRW コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 1,110米ドル 満期日 31/3/2015	(25,141)	31,928
38,612	Nikkei 225 Index コール・オプション (Citibank) 行使価格 18,969.675日本円 満期日 10/4/2015	19,850	108,760
7,510,000	OTC USD/CAD コール・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.18米ドル 満期日 15/4/2015	328,690	422,790
7,510,000	OTC USD/CAD コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 1.145米ドル 満期日 15/4/2015	506,088	630,802
4,000	SPDR S&P 500 ETF Trust コール・オプション 行使価格 220米ドル 満期日 17/4/2015	55,604	136,000
141,479,000	OTC USD/JPY コール・オプション (Bank of America) 行使価格 120米ドル 満期日 27/4/2015	(184,064)	1,604,230

買建コール・オプション 2015年2月28日現在(続き)

コールの対象 となる契約数	発行者	未実現評価益/ (損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
29,070,000	OTC USD/JPY コール・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 111米ドル 満期日 27/4/2015	1,714,752	2,032,487
14,560,000	OTC USD/JPY コール・オプション (BNP Paribas) 行使価格 115米ドル 満期日 27/4/2015	343,368	566,864
14,510,000	OTC USD/JPY コール・オプション (UBS) 行使価格 115米ドル 満期日 27/4/2015	250,776	564,918
9,212,000	OTC USD/ZAR コール・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 11.65米ドル 満期日 29/4/2015	47,092	238,701
130,194,000	OTC USD/JPY コール・オプション(Citibank) 行使価格 120米ドル 満期日 14/5/2015	25,323	1,716,738
144,800,000	OTC GBP/USD コール・オプション(Citibank) 行使価格 1.6英ポンド 満期日 27/5/2015	(374,783)	826,883
23,075,000	OTC USD/CAD コール・オプション(Citibank) 行使価格 1.26米ドル 満期日 4/6/2015	(81,293)	348,479
41,676,000	OTC USD/JPY コール・オプション(BNP Paribas) 行使価格 120米ドル 満期日 19/6/2015	(540,038)	698,573
33,340,800	OTC USD/JPY コール・オプション(JP Morgan) 行使価格 120米ドル 満期日 19/6/2015	(428,888)	558,859
15,000,000	OTC USD/JPY コール・オプション(JP Morgan) 行使価格 120米ドル 満期日 19/6/2015	(192,957)	251,430
8,335,200	OTC USD/JPY コール・オプション (Morgan Stanley) 行使価格 120米ドル 満期日 19/6/2015	(112,257)	139,715
1,362	2 Year Eurodollar MIDCV コール・オプション 行使価格 98米ドル 満期日 11/9/2015	(44,755)	1,030,013
2,053	Barrick Gold Corp コール・オプション 行使価格 20米ドル 満期日 15/1/2016	(35,898)	62,617
買建コール・オプション合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,028,323,772米ドル)		464,408	13,600,097

注：買建コール・オプションは、純資産計算書に含まれている（注記2c参照）。

取引相手が示されていない場合、買建コール・オプションは上場取引である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建コール・オプション 2015年2月28日現在

コールの対象 となる契約数	発行者	基礎となるエ クスポー ジャー額 (米ドル)	未実現評価益/ (損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
(8,634,000)	OTC USD/MXN コール・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 15.15米ドル 満期日 5/3/2015	1,902,936	17,864	(23,579)
(18,000,000)	OTC USD/CAD コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 1.265米ドル 満期日 11/3/2015	4,656,395	(15,660)	(54,540)
(8,665,500)	OTC USD/ZAR コール・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 11.7米ドル 満期日 12/3/2015	4,029,638	60,139	(80,676)
(155)	1 Year Eurodollar MIDCV コール・オプション 行使価格 99米ドル 満期日 13/3/2015	80,982,761	7,224	(23,250)
(347)	US Treasury 10 Year Note コール・オプション 行使価格 128米ドル 満期日 13/3/2015	173,500	(22,191)	(157,234)
(744)	CBOE SPX Volatility Index コール・オプション 行使価格 18米ドル 満期日 18/3/2015	274,694	36,576	(59,520)
(1,117)	CBOE SPX Volatility Index コール・オプション 行使価格 19米ドル 満期日 18/3/2015	344,295	102,652	(72,605)
(611)	Euro Stoxx 50 コール・オプション 行使価格 3,550ユーロ 満期日 20/3/2015	16,658,124	(227,632)	(449,389)
(6,378,000)	OTC USD/KRW コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 1,140米ドル 満期日 31/3/2015	892,017	24,436	(13,273)
(3,009)	2 Year Eurodollar MIDCV コール・オプション 行使価格 98.125米ドル 満期日 10/4/2015	577,549,111	164,412	(996,731)
(38,612)	Nikkei 225 Index コール・オプション (Citibank) 行使価格 19,895.025日本円 満期日 10/4/2015	965,547	(5,463)	(28,138)
(8,665,500)	OTC USD/ZAR コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 12米ドル 満期日 10/4/2015	2,702,212	50,884	(86,681)
(7,510,000)	OTC USD/CAD コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 1.18米ドル 満期日 15/4/2015	6,825,340	(358,378)	(422,790)
(7,510,000)	OTC USD/CAD コール・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.145米ドル 満期日 15/4/2015	6,855,771	(442,527)	(630,802)

売建コール・オプション 2015年2月28日現在(続き)

コールの対象 となる契約数	発行者	基礎となる エクスポ ージャー額 (米ドル)	未実現評価益/ (損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
(132)	Williams Cos Inc/The コール・オプション 行使価格 50米ドル 満期日 17/4/2015	242,994	1,029	(11,814)
(14,510,000)	OTC USD/JPY コール・オプション (UBS) 行使価格 111米ドル 満期日 27/4/2015	13,097,866	(439,900)	(1,014,496)
(14,560,000)	OTC USD/JPY コール・オプション (BNP Paribas) 行使価格 111米ドル 満期日 27/4/2015	13,143,000	(571,145)	(1,017,992)
(29,070,000)	OTC USD/JPY コール・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 115米ドル 満期日 27/4/2015	23,517,769	(1,010,851)	(1,131,782)
(141,479,000)	OTC USD/JPY コール・オプション (Bank of America) 行使価格 125米ドル 満期日 27/4/2015	16,988,398	289,891	(302,907)
(13,818,000)	OTC USD/ZAR コール・オプション (Goldman Sachs) 行使価格 12米ドル 満期日 29/4/2015	4,920,521	(44,218)	(196,354)
(54,232,000)	OTC USD/CAD コール・オプション (Deutsche Bank) 行使価格 1.3米ドル 満期日 8/5/2015	10,466,860	305,597	(255,162)
(130,194,000)	OTC USD/JPY コール・オプション (Citibank) 行使価格 125米ドル 満期日 14/5/2015	19,453,696	187,349	(418,704)
(132)	Williams Cos Inc/The コール・オプション 行使価格 50米ドル 満期日 15/5/2015	266,693	1,966	(18,480)
(23,075,000)	OTC USD/CAD コール・オプション (Citibank) 行使価格 1.3米ドル 満期日 4/6/2015	5,241,938	69,733	(155,825)
(145)	DAX Index コール・オプション 行使価格 11,450ユーロ 満期日 19/6/2015	4,637,996	(74,340)	(287,015)
(209)	Lyondellbasell Industries NV コール・オプション 行使価格 95米ドル 満期日 19/6/2015	465,341	14,491	(42,845)
(399)	Euro Stoxx 50 コール・オプション 行使価格 3,525ユーロ 満期日 19/6/2015	8,187,169	(203,019)	(539,838)
(8,335,200)	OTC USD/JPY コール・オプション (Morgan Stanley) 行使価格 125米ドル 満期日 19/6/2015	1,627,320	92,087	(47,027)
(41,676,000)	OTC USD/JPY コール・オプション (BNP Paribas) 行使価格 125米ドル 満期日 19/6/2015	8,136,598	437,098	(235,136)

売建コール・オプション 2015年2月28日現在(続き)

コールの対象 となる契約数	発行者	基礎となるエク スポージャー額 (米ドル)	未実現評価益/ (損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
(33,340,800)	OTC USD/JPY コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 125米ドル 満期日 19/6/2015	6,509,278	353,138	(188,109)
(15,000,000)	OTC USD/JPY コール・オプション (JP Morgan) 行使価格 125米ドル 満期日 19/6/2015	2,928,519	158,876	(84,630)
(562)	1 Year Eurodollar MIDCV コール・オプション 行使価格 98.75米ドル 満期日 11/9/2015	215,858,121	(28,893)	(238,850)
(104)	Apple Inc コール・オプション 行使価格 130米ドル 満期日 15/1/2016	717,236	(51,024)	(134,940)
売建コール・オプション合計		1,061,219,654	(1,119,799)	(9,421,114)

注：売建コール・オプションは、純資産計算書に含まれている（注記2c参照）。

取引相手が示されていない場合、売建コール・オプションは上場取引である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価 益/(損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
BRL 104,437,000	ファンドは、コール・オプション(満期日 1/7/2015)を購入して金利スワップ(Credit Suisse)を締結している。行使された場合、ファンドは11.4%の固定金利を満期日に受け取り、1日BRL BROIS + Obpsの変動金利を満期日に支払う	(366,976)	26,977
BRL 37,300,000	ファンドは、コール・オプション(満期日 1/7/2015)を購入して金利スワップ(Deutsche Bank)を締結している。行使された場合、ファンドは11.4%の固定金利を満期日に受け取り、1日BRL BROIS + Obpsの変動金利を満期日に支払う	(141,065)	9,635
USD 595,473,000	ファンドは、コール・オプション(満期日 13/8/2015)を購入して金利スワップ(Barclays)を締結している。行使された場合、ファンドは17/2/2016より1.7%の固定金利を半年毎に受け取り、17/11/2015より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	(225,684)	3,302,493
USD 154,455,000	ファンドは、コール・オプション(満期日 24/8/2015)を購入して金利スワップ(Goldman Sachs)を締結している。行使された場合、ファンドは26/2/2016より1.9%の固定金利を半年毎に受け取り、26/11/2015より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	51,441	1,923,737
USD 154,455,000	ファンドは、プット・オプション(満期日 24/8/2015)を購入して金利スワップ(Goldman Sachs)を締結している。行使された場合、ファンドは26/11/2015より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、26/2/2016より1.9%の固定金利を半年毎に支払う	(72,587)	1,799,710
USD 138,095,000	ファンドは、プット・オプション(満期日 30/9/2015)を購入して金利スワップ(Citibank)を締結している。行使された場合、ファンドは2/1/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、2/4/2016より2.525%の固定金利を半年毎に支払う	(1,595,895)	625,708
USD 138,095,000	ファンドは、コール・オプション(満期日 30/9/2015)を購入して金利スワップ(Citibank)を締結している。行使された場合、ファンドは2/4/2016より2.525%の固定金利を半年毎に受け取り、2/1/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	2,348,236	4,569,840
USD 240,999,000	ファンドは、コール・オプション(満期日 10/2/2016)を購入して金利スワップ(Bank of America)を締結している。行使された場合、ファンドは12/8/2016より2.085%の固定金利を半年毎に受け取り、12/5/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	45,308	4,142,291
USD 240,999,000	ファンドは、プット・オプション(満期日 10/2/2016)を購入して金利スワップ(Bank of America)を締結している。行使された場合、ファンドは12/5/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、12/8/2016より2.085%の固定金利を半年毎に支払う	(179,544)	3,917,439
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 656,962,123米ドル)		(136,766)	20,317,830

注：買建スワップションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価 益/(損) (米ドル)	評価額 (米ドル)
USD (267,470,000)	ファンドは、コール・オプション(満期日 24/4/2015)を売却して金利スワップ(Goldman Sachs)を締結している。行使された場合、ファンドは28/7/2015より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、28/10/2015より1.77%の固定金利を半年毎に支払う	(113,407)	(1,985,697)
USD (267,470,000)	ファンドは、プット・オプション(満期日 24/4/2015)を売却して金利スワップ(Goldman Sachs)を締結している。行使された場合、ファンドは28/10/2015より1.77%の固定金利を半年毎に受け取り、28/7/2015より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	321,231	(1,551,059)
USD (36,255,000)	ファンドは、プット・オプション(満期日 27/4/2015)を売却して金利スワップ(JP Morgan)を締結している。行使された場合、ファンドは29/10/2015より3.46%の固定金利を半年毎に受け取り、29/7/2015より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	621,289	(979)
MXN (347,524,200)	ファンドは、コール・オプション(満期日 26/6/2015)を売却して金利スワップ(Credit Suisse)を締結している。行使された場合、ファンドは27/7/2015より1ヶ月MXN MXIBOR T1IEの変動金利を毎月受け取り、27/7/2015より3.83%の固定金利を毎月支払う	5,042	(29,515)
BRL (37,300,000)	ファンドは、コール・オプション(満期日 1/7/2015)を売却して金利スワップ(Deutsche Bank)を締結している。行使された場合、ファンドは1日BRL BROIS + Obpsの変動金利を満期日に受け取り、10.6%の固定金利を満期日に支払う	78,092	(2,281)
BRL (52,218,500)	ファンドは、プット・オプション(満期日 1/7/2015)を売却して金利スワップ(Credit Suisse)を締結している。行使された場合、ファンドは12.25%の固定金利を満期日に受け取り、1日BRL BROIS + Obpsの変動金利を満期日に支払う	(58,679)	(154,823)
BRL (104,437,000)	ファンドは、コール・オプション(満期日 1/7/2015)を売却して金利スワップ(Credit Suisse)を締結している。行使された場合、ファンドは1日BRL BROIS + Obpsの変動金利を満期日に受け取り、10.6%の固定金利を満期日に支払う	176,519	(6,388)
USD (73,215,000)	ファンドは、コール・オプション(満期日 30/9/2015)を売却して金利スワップ(Citibank)を締結している。行使された場合、ファンドは2/1/2016より3ヶ月日USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、2/4/2016より3%の固定金利を半年毎に支払う	(2,976,775)	(5,039,608)
USD (73,215,000)	ファンドは、プット・オプション(満期日 30/9/2015)を売却して金利スワップ(Citibank)を締結している。行使された場合、ファンドは2/4/2016より3%の固定金利を半年毎に受け取り、2/1/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	1,673,915	(388,918)
USD (126,811,000)	ファンドは、コール・オプション(満期日 10/2/2016)を売却して金利スワップ(Bank of America)を締結している。行使された場合、ファンドは12/5/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、12/8/2016より2.3675%の固定金利を半年毎に支払う	93,713	(3,810,036)
USD (126,811,000)	ファンドは、プット・オプション(満期日 10/2/2016)を売却して金利スワップ(Bank of America)を締結している。行使された場合、ファンドは12/8/2016より2.3675%の固定金利を半年毎に受け取り、12/5/2016より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う	(11,413)	(3,915,163)
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 482,067,965米ドル)		(190,473)	(16,884,467)

注：売建スワップションは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2015年2月28日現在(未監査)

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
オーストラリア			
AUD 1,026,290	Apollo Trust 4.322% 3/10/2040	811,874	0.06
AUD 1,365,036	Crusade ABS Trust '2012-1 A' FRN 12/7/2023	1,068,532	0.07
AUD 685,919	National RMBS Trust '2012-2 A1' FRN 20/6/2044	545,071	0.04
EUR 150,597	SMHL Global Fund '2007-1 A2' FRN 12/6/2040	167,679	0.01
AUD 3,704,483	TORRENS Series Trust '2013-1 A' FRN 12/4/2044	2,896,619	0.21
USD 3,135,539	Virgin Australia 2013-1A Trust '144A' 5% 23/10/2023	3,292,316	0.24
USD 3,623,979	Virgin Australia 2013-1B Trust '144A' 6% 23/10/2020	3,741,759	0.27
		12,523,850	0.90
バミューダ			
USD 4,048,000	Aircastle Ltd 6.75% 15/4/2017	4,392,080	0.32
カナダ			
USD 2,307,937	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust '144A' 5.375% 15/5/2021	2,423,333	0.18
USD 708,000	Husky Energy Inc 7.25% 15/12/2019	836,804	0.06
USD 2,047,000	Rogers Communications Inc 6.8% 15/8/2018	2,372,620	0.17
		5,632,757	0.41
ケイマン諸島			
USD 1,950,000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	2,026,050	0.15
GBP 97,817	Trafford Centre Finance Ltd/The FRN 28/7/2015	150,828	0.01
USD 750,000	XLIT Ltd 2.3% 15/12/2018	758,111	0.05
		2,934,989	0.21
チリ			
USD 255,000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 5.625% 20/4/2015	256,378	0.02
キプロス			
EUR 2,875,000	Cyprus Government International Bond '144A' 3.75% 1/11/2015*	3,182,688	0.23
EUR 1,996,000	Cyprus Government International Bond '144A' 4.625% 3/2/2020	2,185,829	0.16
EUR 1,295,000	Cyprus Government International Bond 4.75% 25/6/2019	1,436,205	0.10
		6,804,722	0.49
フランス			
EUR 2,509,200	AUTO ABS FCT Compartiment '2013-2 A' FRN 27/1/2023	2,820,723	0.20
EUR 580,183	Cars Alliance Auto Loans France V '2012-F1V A' FRN 25/2/2024	648,715	0.05
EUR 111,560	FCT Copernic '2012-1 A1' FRN 25/9/2029	125,155	0.01
EUR 1,900,000	Master Credit Cards Pass Compartiment France 0.87% 25/10/2025	2,128,649	0.15
		5,723,242	0.41
香港			
USD 1,700,000	AIA Group Ltd '144A' 2.25% 11/3/2019	1,702,642	0.12

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイスランド		
USD 1,525,000	Iceland Government International Bond '144A' 4.875% 16/6/2016	1,586,398	0.12
USD 3,510,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/6/2016	3,651,200	0.26
		5,237,598	0.38
	アイルランド		
EUR 1,443,405	Talisman-6 Finance Plc FRN 22/10/2016	1,593,964	0.12
	イタリア		
EUR 1,115,488	Asset Backed European Securitisation Transaction Nine Srl 0.846% 10/12/2028	1,252,684	0.09
EUR 3,020,939	Asset Backed European Securitisation Transaction Ten Srl 0.552% 10/12/2028	3,386,281	0.25
EUR 1,425,829	Berica ABS Srl 0.5% 30/11/2051	1,583,975	0.11
EUR 1,275,549	Sunrise Srl '2014-1 A' FRN 27/5/2031	1,433,473	0.10
		7,656,413	0.55
	ジャージー		
EUR 1,000,000	Semper Finance Ltd '2006-1 D' FRN 30/9/2084	1,114,935	0.08
	ラトビア		
USD 4,250,000	Republic of Latvia '144A' 5.25% 22/2/2017	4,554,079	0.33
	ルクセンブルグ		
USD 395,000	Actavis Funding SCS 2.45% 15/6/2019	391,904	0.03
EUR 1,000,000	Compartment VCL 19 0.767% 1/11/2019	1,119,804	0.08
USD 600,000	ConvaTec Healthcare E SA '144A' 10.5% 15/12/2018	635,250	0.04
EUR 945,000	ECAR '2013-1 B' 1.478% 18/11/2020	1,062,001	0.08
EUR 47,898	E-Carat SA '2012-1 A' FRN 18/7/2020	53,606	0.00
USD 406,000	Pentair Finance SA 1.35% 1/12/2015	407,066	0.03
		3,669,631	0.26
	メキシコ		
USD 2,786,000	Kansas City Southern de Mexico SA de CV FRN 28/10/2016	2,780,658	0.20
	パナマ		
USD 1,252,000	Carnival Corp 1.875% 15/12/2017	1,250,886	0.09
	ポルトガル		
EUR 2,877,510	Atlantes Ltd / Atlantes Finance Plc FRN 20/3/2033	3,240,432	0.23
EUR 1,612,367	Gamma-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA FRN 28/12/2043	1,809,312	0.13
EUR 4,900,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.45% 15/6/2018	6,164,528	0.45
EUR 2,138,962	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta II Electricity Receivables 2.98% 16/2/2018	2,435,618	0.18
		13,649,890	0.99

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期
金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
スロベニア			
EUR 2,349,000	Slovenia Government Bond 1.75% 9/10/2017	2,730,571	0.20
EUR 1,120,000	Slovenia Government Bond 2.25% 25/3/2022	1,367,934	0.10
USD 9,240,000	Slovenia Government International Bond '144A' 4.75% 10/5/2018*	9,959,149	0.72
		14,057,654	1.02
スウェーデン			
USD 2,655,000	Swedbank AB '144A' 2.2% 4/3/2020	2,650,558	0.19
英国			
USD 3,219,000	AXIS Specialty Finance Plc 2.65% 1/4/2019	3,242,784	0.23
USD 555,000	BAT International Finance Plc '144A' 2.125% 7/6/2017	563,609	0.04
GBP 529,080	First Flexible No 7 Plc FRN 15/9/2033	806,099	0.06
GBP 708,422	Fosse Master Issuer Plc '2012-1X 2A3' FRN 18/10/2054	1,099,393	0.08
GBP 73,536	Gosforth Funding plc '2012-1 A' FRN 19/12/2047	114,126	0.01
GBP 1,303,193	Precise Mortgage Funding Plc '2014- 1 A' FRN 12/9/2047	2,001,007	0.15
GBP 4,065,000	Precise Mortgage Funding Plc '2014- 2 A' FRN 12/12/2047	6,292,501	0.45
GBP 1,125,488	Rochester Financing No. 1 PI 1.969% 16/7/2046	1,743,400	0.13
GBP 216,476	Silk Road Finance Number Three Plc '2012- 1 A' FRN 21/6/2055	337,491	0.02
USD 8,240,000	Sky Plc '144A' 2.625% 16/9/2019	8,314,148	0.60
USD 2,269,000	Sky Plc '144A' 6.1% 15/2/2018	2,526,276	0.18
USD 4,800,000	Standard Chartered Plc '144A' 1.5% 8/9/2017	4,791,152	0.35
EUR 2,513,594	Taurus Plc 2.961% 21/5/2024	2,901,976	0.21
GBP 15,797	Turbo Finance 3 Plc 'A' FRN 20/11/2019	24,356	0.00
GBP 864,800	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.542% 30/3/2021	1,380,408	0.10
GBP 1,080,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,707,051	0.12
		37,845,777	2.73
米国			
USD 1,990,000	Actavis Inc 1.875% 1/10/2017	1,984,882	0.14
USD 2,010,000	ADC Telecommunications Inc 3.5% 15/7/2015	2,022,462	0.15
USD 2,361,000	AES Corp/VA FRN 1/6/2019	2,337,390	0.17
USD 9,000	AES Corp/VA 8% 15/10/2017	10,125	0.00
USD 2,205,000	AIG Global Funding '144A' 1.65% 15/12/2017	2,214,735	0.16
USD 5,545,000	Air Lease Corp 2.125% 15/1/2018	5,528,476	0.40
USD 1,900,000	Air Lease Corp 3.375% 15/1/2019	1,947,500	0.14
USD 1,110,000	Air Lease Corp 4.5% 15/1/2016	1,139,831	0.08
USD 770,568	Aircraft Lease Securitisation Ltd '2007-1A G3' '144A'FRN 10/5/2032	760,975	0.06
USD 3,330,000	Ally Financial Inc 5.5% 15/2/2017	3,496,500	0.25
USD 696,000	Ally Financial Inc 6.25% 1/12/2017	751,680	0.05
USD 1,710,769	American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5.6% 15/7/2020	1,792,030	0.13
USD 600,000	American Capital Ltd '144A' 6.5% 15/9/2018	628,500	0.05
USD 1,706,753	American Credit Acceptance Receivables Trust '2014-4 A' '144A' 1.33% 10/7/2018	1,705,153	0.12

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期
金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,363,576	American Homes 4 Rent '2014-SFR1 A' '144A' FRN 17/6/2031	1,350,239	0.10
USD 1,110,000	American International Group Inc 5.45% 18/5/2017	1,209,998	0.09
USD 6,380,000	American International Group Inc 5.85% 16/1/2018	7,158,507	0.52
USD 4,550,000	Americredit Automobile Receivables Trust '2014- 4 C' 2.47% 9/11/2020	4,555,794	0.33
USD 1,680,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2013- 2 B' 1.19% 8/5/2018	1,684,699	0.12
USD 360,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2012- 4 B' 1.31% 8/11/2017	360,834	0.03
USD 6,500,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2014- 2 C' 2.18% 8/6/2020	6,503,773	0.47
USD 3,500,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2014- 2 D' 2.57% 8/7/2020	3,459,435	0.25
USD 6,530,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2013- 5 D' 2.86% 9/12/2019	6,558,934	0.47
USD 1,520,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2011- 3 D' 4.04% 10/7/2017	1,544,310	0.11
USD 1,065,000	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2011- 1 D' 4.26% 8/2/2017	1,074,031	0.08
USD 250,000	Anthem Inc 5.875% 15/6/2017	274,409	0.02
USD 9,076,967	Apidos Cinco CDO Ltd '2007-CA A2A' '144A' FRN 14/5/2020	8,994,050	0.65
USD 6,819,000	ARC Properties Operating Partnership LP 2% 6/2/2017	6,602,647	0.48
USD 620,000	ARC Properties Operating Partnership LP 3% 6/2/2019	593,556	0.04
USD 586,347	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2011- 1A A2C' '144A' FRN 19/11/2047	590,761	0.04
USD 1,050,000	Ashland Inc 3% 15/3/2016	1,065,750	0.08
USD 9,597,000	Associated Banc-Corp 2.75% 15/11/2019	9,657,375	0.70
USD 1,736,894	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007- 3 A1A' FRN 10/6/2049	1,868,929	0.14
USD 3,857,174	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007- 4 A1A' FRN 10/2/2051	4,195,343	0.30
USD 3,500,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-5 AM' FRN 10/2/2051	3,732,223	0.27
USD 2,082,467	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-1 A4' 5.451% 15/1/2049	2,221,714	0.16
USD 88,524	Banc of America Mortgage 2003-J Trust '2003-J 2A1' FRN 25/11/2033	88,783	0.01
USD 3,190,000	Bank of America Corp 0.558% 15/6/2021	3,190,890	0.23
USD 3,000,000	Bank of America Corp 2.6% 15/1/2019†	3,052,672	0.22
USD 7,000,000	Bank of America Corp 2.65% 1/4/2019	7,131,967	0.51
USD 6,406,000	Bank of America Corp 6.5% 1/8/2016	6,865,253	0.50
USD 1,200,000	Bank of New York Mellon Corp/The 2.15% 24/2/2020	1,205,326	0.09
USD 13,650,000	BB&T Corp 2.45% 15/1/2020	13,844,669	1.00
USD 55,659	Bear Stearns ALT-A Trust '2004-13 A1' FRN 25/11/2034	55,367	0.00
USD 57,611	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust '2007-PW17 A3' 5.736% 11/6/2050	57,732	0.00
USD 1,000,000	Biomet Inc 6.5% 1/8/2020	1,067,500	0.08

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,220,000	Biomet Inc 6.5% 1/10/2020	2,355,975	0.17
USD 132,581	BNC Mortgage Loan Trust '2007-3 A2' FRN 25/7/2037	130,815	0.01
USD 781,000	Boston Scientific Corp 6.25% 15/11/2015	809,818	0.06
USD 380,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/9/2017	429,400	0.03
USD 2,220,000	Capital One Financial Corp 3.15% 15/7/2016	2,279,629	0.16
USD 3,250,000	CarMax Auto Owner Trust '2014-4 B' 2.2% 15/9/2020	3,260,156	0.24
USD 3,985,000	CDGJ Commercial Mortgage Trust '2014-BXCH A' '144A' FRN 15/12/2027	4,009,239	0.29
USD 285,000	CenterPoint Energy Inc 6.85% 1/6/2015	289,324	0.02
USD 735,000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/8/2017	790,125	0.06
USD 1,900,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A B' '144A' FRN 7/3/2026	1,896,594	0.14
USD 500,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A C' '144A' FRN 7/3/2026	497,961	0.04
USD 1,150,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A D' '144A' FRN 7/3/2026	1,146,550	0.08
USD 453,315	CHL Mortgage Pass-Through Trust '2005-HYB8 2A1' FRN 20/12/2035	419,739	0.03
USD 3,670,000	CIT Group Inc 4.25% 15/8/2017	3,770,925	0.27
USD 5,001,000	Citigroup Inc 1.7% 25/7/2016	5,034,582	0.36
USD 315,000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 1/11/2015	317,756	0.02
USD 1,665,000	CNH Industrial Capital LLC 6.25% 1/11/2016	1,764,900	0.13
USD 3,195,000	COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust '2007-C3 AM' FRN 15/5/2046	3,449,472	0.25
USD 2,235,000	Commercial Mortgage Trust '2014-KY0 F' '144A' FRN 11/6/2027	2,228,758	0.16
USD 2,983,815	Commercial Mortgage Trust '2013-FL3 A' '144A' FRN 13/10/2028	2,992,335	0.22
USD 2,800,000	Commercial Mortgage Trust '2014-FL5 B' '144A' FRN 15/10/2031	2,810,499	0.20
USD 1,305,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD5 AJ' FRN 15/11/2044	1,417,426	0.10
USD 2,085,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD5 AJA' FRN 15/11/2044	2,257,623	0.16
USD 1,606,942	Commercial Mortgage Trust '2012-CR2 XA' FRN 15/8/2045	157,363	0.01
USD 12,534,574	Commercial Mortgage Trust '2013-CR7 XA' FRN 10/3/2046	998,780	0.07
USD 6,950,215	Commercial Mortgage Trust '2013-CR11 XA' FRN 10/10/2046	505,461	0.04
USD 3,762,643	Commercial Mortgage Trust '2007-C9 A4' FRN 10/12/2049	4,092,529	0.30
USD 1,070,000	Commercial Mortgage Trust '2007-CD4 AMFX' FRN 11/12/2049	1,119,822	0.08
USD 1,400,557	Commercial Mortgage Trust '2013-SFS A1' '144A' 1.873% 12/4/2035	1,376,435	0.10
USD 5,620,000	Commercial Mortgage Trust '2013-CR12 A2' 2.904% 10/10/2046	5,823,613	0.42
USD 591,847	Commercial Mortgage Trust '2010-C1 A1' '144A' 3.156% 10/7/2046	595,822	0.04
USD 1,265,000	Commercial Mortgage Trust '2007-GG11 A4' 5.736% 10/12/2049	1,364,624	0.10
USD 625,000	Computer Sciences Corp 2.5% 15/9/2015	631,219	0.05

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期
金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 171,851	Continental Airlines 1997-1 Class A Pass Through Trust 7.461% 1/4/2015	172,384	0.01
USD 540,387	Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust 8.388% 1/11/2020	564,705	0.04
USD 1,786,849	Continental Airlines 2009-1 Pass Through Trust 9% 8/7/2016	1,952,133	0.14
USD 673,391	Continental Airlines 2010-1 Class B Pass Through Trust 6% 12/1/2019	703,694	0.05
USD 2,000,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/4/2018	2,120,000	0.15
USD 3,000,000	Cooper US Inc 6.1% 1/7/2017	3,296,711	0.24
USD 206,957	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-7 2A2' FRN 25/10/2047	205,741	0.01
USD 450,000	Crane Co 2.75% 15/12/2018	455,133	0.03
USD 1,360,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2013-1A B' '144A' 1.83% 15/4/2021	1,355,212	0.10
USD 5,860,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2015-1A A' '144A' 2% 15/7/2022	5,843,519	0.42
USD 1,315,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C2 AM' FRN 15/3/2039	1,352,645	0.10
USD 5,000,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 A1AM' FRN 15/9/2039	5,412,647	0.39
USD 256,546	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C5 AAB' FRN 15/9/2040	267,920	0.02
USD 298,572	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2008-C1 A2' FRN 15/2/2041	299,060	0.02
USD 500,000	Crown Castle Towers LLC '144A' 3.214% 15/8/2015	504,587	0.04
USD 3,574,961	Crusade Global Trust '2006-2 A1' FRN 15/11/2037	3,544,994	0.26
USD 135,479	CWABS Asset-Backed Certificates Trust '2005-17 1AF2' FRN 25/5/2036	172,738	0.01
USD 800,000	DBRR Trust '2011-C32 A3A' '144A' FRN 17/6/2049	858,452	0.06
USD 1,115,000	Del Coronado Trust 2013-DEL '2013-HDC A' '144A' FRN 15/3/2026	1,114,639	0.08
USD 750,000	Delta Air Lines 2010-2 Class B Pass Through Trust 6.75% 23/11/2015	778,125	0.06
USD 739,125	Delta Air Lines 2012-1 Class B Pass Through Trust '144A' 6.875% 7/5/2019	820,429	0.06
USD 818,000	DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co Inc 3.125% 15/2/2016	835,063	0.06
USD 710,000	DISH DBS Corp 4.625% 15/7/2017	728,638	0.05
USD 574,000	DISH DBS Corp 7.75% 31/5/2015	584,045	0.04
USD 665,000	DR Horton Inc 4.75% 15/5/2017	698,250	0.05
USD 2,545,000	Enterprise Products Operating LLC FRN 1/8/2066	2,695,420	0.19
USD 2,900,000	ERAC USA Finance LLC '144A' 6.375% 15/10/2017	3,255,990	0.24
USD 1,393,860	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C02 1M1' FRN 25/5/2024	1,384,386	0.10
USD 46,165	Fannie Mae Pool '255316' 5% 1/7/2019	49,093	0.00
USD 166,468	Fannie Mae Pool 'AD0454' 5% 1/11/2021	177,415	0.01
USD 526,311	Fannie Mae Pool 'AE0812' 5% 1/7/2025	561,431	0.04
USD 4,177,062	Fannie Mae Pool 'AL4364' FRN 1/9/2042	4,403,044	0.32
USD 101,183	Fannie Mae REMICS '2008-29 CA' 4.5% 25/9/2035	105,179	0.01

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,849,817	Fannie Mae-Aces '2013-M5 X2' FRN 25/1/2022	643,035	0.05
USD 264,036,984	Fannie Mae-Aces '2014-M13 X2' FRN 25/8/2024	3,336,635	0.24
USD 188,446	Federal Express Corp 2012 Pass Through Trust '144A' 2.625% 15/1/2018	191,484	0.01
USD 4,784	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/5/2019	306	0.00
USD 111,962,443	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K040 X1' FRN 25/9/2024	6,512,687	0.47
USD 555,000	Fifth Third Bancorp 3.625% 25/1/2016	568,375	0.04
USD 13,550,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.724% 6/12/2017	13,577,676	0.98
USD 570,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.984% 15/6/2016	588,935	0.04
USD 600,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.207% 15/4/2016	619,283	0.04
USD 7,860,000	Forest Laboratories Inc '144A' 4.375% 1/2/2019	8,359,149	0.60
USD 456,638	Freddie Mac REMICS '3817 MA' 4.5% 15/10/2037	490,772	0.04
USD 664,567	Freddie Mac REMICS '3986 M' 4.5% 15/9/2041	728,703	0.05
USD 627,267	Freddie Mac REMICS '3959 MA' 4.5% 15/11/2041	685,669	0.05
USD 2,333,444	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes '2014-DN4 M1' FRN 25/10/2024	2,337,414	0.17
USD 5,690,000	General Motors Financial Co Inc 2.625% 10/7/2017	5,762,388	0.42
USD 1,847,000	General Motors Financial Co Inc 2.75% 15/5/2016	1,877,577	0.14
USD 5,140,000	General Motors Financial Co Inc 3% 25/9/2017	5,268,911	0.38
USD 375,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/5/2018	383,906	0.03
USD 2,220,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.875% 15/12/2018	2,303,250	0.17
USD 1,550,000	Genworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018	1,623,836	0.12
USD 1,650,000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/6/2020	1,763,330	0.13
USD 3,730,052	GMAC Commercial Mortgage Securities Inc Series 2006- C1 Trust '2006-C1 A1A' FRN 10/11/2045	3,812,497	0.28
USD 9,500,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 23/4/2020	9,543,102	0.69
USD 12,343,000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.625% 7/2/2016	12,647,459	0.91
USD 2,295,000	Goldman Sachs Group Inc/The 5.35% 15/1/2016	2,384,496	0.17
USD 5,350	Government National Mortgage Association '2006-6 C' FRN 16/2/2044	5,356	0.00
USD 13,747,277	Government National Mortgage Association '2012-120 IO' FRN 16/2/2053	978,524	0.07
USD 3,026,009	Government National Mortgage Association '2013-131 PA' 3.5% 16/6/2042	3,148,431	0.23
USD 4,000,000	GRACE Mortgage Trust '2014-GRCE A' '144A' 3.369% 10/6/2028	4,187,556	0.30
USD 1,581,498	Granite Master Issuer Plc '2007- 2 2A1' FRN 17/12/2054	1,572,009	0.11
USD 400,047	Granite Master Issuer Plc '2007-2 4A1' FRN 17/12/2054	397,927	0.03
USD 1,384,092	Granite Master Issuer Plc '2006-1A A5' '144A' FRN 20/12/2054	1,377,034	0.10
USD 1,100,392	Granite Master Issuer Plc '2006- 1X A5' FRN 20/12/2054	1,094,780	0.08
USD 1,107,489	Granite Master Issuer Plc '2006-2 A4' FRN 20/12/2054	1,101,620	0.08
USD 5,538,422	Granite Master Issuer Plc '2006-3 A3' FRN 20/12/2054	5,509,069	0.40
USD 1,469,026	Granite Master Issuer Plc '2006-3 A4' FRN 20/12/2054	1,461,240	0.11
USD 1,781,194	Granite Master Issuer Plc '2007-1 4A1' FRN 20/12/2054	1,773,891	0.13

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,645,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GSFL D' '144A' FRN 15/7/2031	1,650,110	0.12
USD 4,026,498	GS Mortgage Securities Trust '2007-GG10 A1A' FRN 10/8/2045	4,365,799	0.32
USD 1,940,000	HCA Inc 3.75% 15/3/2019	1,983,650	0.14
USD 2,235,000	HCA Inc 6.5% 15/2/2016	2,343,956	0.17
USD 2,240,000	HCP Inc 6.7% 30/1/2018	2,543,150	0.18
USD 3,330,000	Health Care REIT Inc 2.25% 15/3/2018	3,356,876	0.24
USD 2,785,000	Hilton USA Trust '2013-HLT EFX' '144A' FRN 5/11/2030	2,843,020	0.21
USD 10,000	Hilton USA Trust '2013-HLT DFX' '144A' 4.407% 5/11/2030	10,202	0.00
USD 255,544	Holmes Master Issuer Plc '2012-1X A2' FRN 15/10/2054	256,044	0.02
USD 4,303,000	Host Hotels & Resorts LP 5.875% 15/6/2019	4,480,772	0.32
USD 3,370,000	Huntington Bancshares Inc/OH 2.6% 2/8/2018	3,434,635	0.25
USD 1,330,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/3/2017	1,353,541	0.10
USD 2,070,000	International Lease Finance Corp '144A' 6.75% 1/9/2016	2,214,900	0.16
USD 1,030,000	International Lease Finance Corp '144A' 7.125% 1/9/2018	1,176,775	0.09
USD 2,583,000	Interpublic Group of Cos Inc/The 2.25% 15/11/2017	2,599,339	0.19
USD 2,720,000	Invitation Homes Trust '2014-SFR3 A' '144A' FRN 17/12/2031	2,714,614	0.20
USD 1,635,000	Iowa Finance Authority 5% 1/12/2019	1,743,482	0.13
USD 3,330,000	IPALCO Enterprises Inc '144A' 7.25% 1/4/2016	3,513,150	0.25
USD 2,500,000	Jackson National Life Global Funding '144A' 2.3% 16/4/2019	2,523,118	0.18
USD 700,000	Johnson Controls Inc 5.5% 15/1/2016	728,857	0.05
USD 4,275,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 A' '144A' FRN 15/11/2031	4,289,118	0.31
USD 23,028,507	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2013-LC11 XA' FRN 15/4/2046	1,973,428	0.14
USD 1,500,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LDPX AM' FRN 15/1/2049	1,560,148	0.11
USD 220,685	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LD11 ASB' FRN 15/6/2049	230,489	0.02
USD 3,639,300	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-CB20 AJ' FRN 12/2/2051	3,850,121	0.28
USD 1,676,322	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2010-C1 A1' '144A' 3.853% 15/6/2043	1,679,357	0.12
USD 51,250,717	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C21 XA' FRN 15/8/2047	4,006,474	0.29
USD 1,086,000	JPMorgan Chase & Co 3.45% 1/3/2016	1,114,156	0.08
USD 1,328,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.95% 15/2/2018	1,468,091	0.11
USD 1,015,000	Kinder Morgan Inc/DE 2% 1/12/2017	1,017,506	0.07
USD 1,690,000	Kinder Morgan Inc/DE 3.05% 1/12/2019	1,710,958	0.12
USD 1,763,000	Kinder Morgan Inc/DE 7% 15/6/2017	1,960,103	0.14
USD 510,404	Lanark Master Issuer Plc '2012-2A 1A' '144A' FRN 22/12/2054	514,787	0.04
USD 3,168,000	LB Commercial Mortgage Trust '2007-C3 AM' FRN 15/7/2044	3,449,030	0.25

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,912,533	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C4 A4' FRN 15/6/2038	1,997,695	0.14
USD 1,250,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C4 AM' FRN 15/6/2038	1,318,126	0.10
USD 4,400,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 AM' FRN 15/9/2045	4,885,027	0.35
USD 2,261,994	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C1 A4' 5.424% 15/2/2040	2,406,129	0.17
USD 2,845,620	Leek Finance Number Eighteen Plc FRN 21/9/2038	2,957,379	0.21
USD 1,618,000	Lennar Corp 4.75% 15/12/2017	1,682,720	0.12
USD 860,000	Leucadia National Corp 8.125% 15/9/2015	891,201	0.06
USD 900,000	Lincoln National Corp 4.3% 15/6/2015	908,947	0.07
USD 3,634,000	Lorillard Tobacco Co 2.3% 21/8/2017	3,668,625	0.26
USD 1,344,000	Lorillard Tobacco Co 3.5% 4/8/2016	1,384,334	0.10
USD 1,007,000	Lubrizol Corp 8.875% 1/2/2019	1,256,069	0.09
USD 4,550,000	M/I Homes Inc 8.625% 15/11/2018	4,709,250	0.34
USD 2,000,000	Manitowoc Co Inc/The 8.5% 1/11/2020	2,172,500	0.16
USD 3,750,000	Maxim Integrated Products Inc 2.5% 15/11/2018	3,809,616	0.28
EUR 1,750,000	MBNA Credit Card Master Note Trust '2005-B3 B3' FRN 19/3/2018	1,949,575	0.14
USD 933,488	Medallion Trust Series '2006-1G A1' FRN 14/6/2037	932,722	0.07
USD 5,715,000	Medtronic Inc '144A' 2.5% 15/3/2020	5,816,998	0.42
USD 1,425,069	Merrill Lynch Mortgage Trust '2007-C1 A1A' FRN 12/6/2050	1,496,047	0.11
USD 1,489,000	Morgan Stanley 4.75% 22/3/2017	1,588,404	0.11
USD 200,000	Morgan Stanley 5.45% 9/1/2017	214,556	0.02
USD 7,143,214	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2012-C5 XA' '144A' FRN 15/8/2045	574,143	0.04
USD 13,834,755	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2013-C13 XA' FRN 15/11/2046	1,007,876	0.07
USD 950,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-T27 AM' FRN 11/6/2042	1,031,783	0.07
USD 450,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 AM' FRN 12/4/2049	479,714	0.03
USD 4,650,791	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ15 A4' FRN 11/6/2049	5,025,863	0.36
USD 2,980,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ13 AM' 5.406% 15/3/2044	3,167,439	0.23
USD 2,500,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ13 A3' 5.569% 15/12/2044	2,674,575	0.19
USD 2,362,000	Mylan Inc/PA '144A' 7.875% 15/7/2020	2,499,027	0.18
USD 994,781	Navient Private Education Loan Trust '2014-CTA A' '144A' FRN 16/9/2024	993,180	0.07
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029	2,018,895	0.15
USD 7,180,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A A' '144A' 1.92% 15/10/2019	7,188,419	0.52
USD 915,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A B' '144A' 2.61% 15/10/2019	916,592	0.07
USD 214,675	Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	232,923	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期
金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,783,000	Omnicom Group Inc 5.9% 15/4/2016	2,930,250	0.21
USD 5,285,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A A' '144A' 2.43% 18/6/2024	5,311,917	0.38
USD 8,445,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A A' '144A' 2.47% 18/9/2024	8,447,280	0.61
USD 2,160,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A B' '144A' 3.02% 18/9/2024	2,148,660	0.16
USD 10,005,000	OneMain Financial Issuance Trust 3.19% 18/3/2026	10,033,139	0.72
USD 5,000,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A B' '144A' 3.24% 18/6/2024	5,046,200	0.36
USD 3,500,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A B' '144A' 3.85% 18/3/2026	3,510,938	0.25
USD 7,000,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.5% 15/3/2016	7,105,634	0.51
USD 5,143,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.875% 17/7/2018	5,251,044	0.38
USD 5,620,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.375% 15/3/2018	5,822,022	0.42
USD 555,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.75% 11/5/2017	578,693	0.04
USD 1,750,000	Prestige Auto Receivables Trust 1.74% 15/5/2019	1,756,038	0.13
USD 1,915,000	Prestige Auto Receivables Trust '2014- 1A C' '144A' 2.39% 15/5/2020	1,914,648	0.14
USD 6,095,000	Pricoa Global Funding I '144A' 2.2% 16/5/2019	6,140,322	0.44
USD 822,062	Progress 2007-1G Trust '2007-1GA 1A' '144A' FRN 19/8/2038	819,892	0.06
USD 1,000,000	Prologis LP 4.5% 15/8/2017	1,071,303	0.08
USD 3,765,645	PUMA FINANCE PTY Ltd '144A' FRN 21/2/2038	3,748,858	0.27
USD 5,986,000	QVC Inc 3.125% 1/4/2019	5,993,120	0.43
USD 258,169	RAMP Series 2003-RZ3 Trust (Step-up coupon) '2003- RZ3 A6' 3.9% 25/3/2033	263,959	0.02
USD 4,440,000	Regions Financial Corp 2% 15/5/2018	4,414,084	0.32
USD 1,110,000	Reynolds American Inc 6.75% 15/6/2017	1,233,985	0.09
USD 1,785,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	1,908,834	0.14
USD 3,500,000	Santander Bank NA 8.75% 30/5/2018	4,136,862	0.30
USD 1,629,741	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014- S5 R' '144A' 1.43% 18/6/2019	1,629,252	0.12
USD 1,065,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013- 1 C' 1.76% 15/1/2019	1,067,678	0.08
USD 3,905,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012- AA C' '144A' 1.78% 15/11/2018	3,916,366	0.28
USD 2,505,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014- 4 B' 1.82% 15/5/2019	2,500,199	0.18
USD 295,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012- 6 C' 1.94% 15/3/2018	296,472	0.02
USD 2,980,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014- 3 C' 2.13% 17/8/2020	2,969,935	0.21
USD 2,400,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013- 5 C' 2.25% 17/6/2019	2,421,678	0.17
USD 3,475,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014- 5 C' 2.46% 15/6/2020	3,474,196	0.25

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,210,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-3 D' 2.65% 17/8/2020	6,154,389	0.44
USD 240,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-5 C' 2.7% 15/8/2018	243,680	0.02
USD 3,490,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-4 C' 2.94% 15/12/2017	3,531,592	0.26
USD 2,950,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-A C' '144A' 3.12% 15/10/2019	3,022,799	0.22
USD 490,000	Santander Holdings USA Inc/PA 3% 24/9/2015	494,705	0.04
USD 4,555,000	Shea Homes LP / Shea Homes Funding Corp 8.625% 15/5/2019	4,816,913	0.35
USD 2,926,759	Silver Bay Realty Trust '2014-1 A' '144A' FRN 17/9/2031	2,889,411	0.21
USD 1,782,884	SLM Private Credit Student Loan Trust '2005-A A2' FRN 15/12/2020	1,784,152	0.13
USD 387,891	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-B A2' FRN 15/6/2021	385,675	0.03
USD 292,340	SLM Private Credit Student Loan Trust '2003-B A2' FRN 15/3/2022	290,325	0.02
USD 2,329,925	SLM Private Education Loan Trust '2013-C A1' '144A' FRN 15/2/2022	2,338,192	0.17
USD 848,603	SLM Private Education Loan Trust '2012-C A1' '144A' FRN 15/8/2023	852,973	0.06
USD 4,719,185	SLM Private Education Loan Trust '2011-C A1' '144A' FRN 15/12/2023	4,740,957	0.34
USD 2,255,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2B' '144A' FRN 15/1/2026	2,266,404	0.16
USD 1,600,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A3' '144A' FRN 16/6/2042	1,694,410	0.12
USD 1,400,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-A A3' '144A' FRN 15/1/2043	1,490,312	0.11
USD 1,620,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2A' '144A' 2.59% 15/1/2026	1,648,152	0.12
USD 3,405,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A2' '144A' 3.74% 15/2/2029	3,577,913	0.26
USD 1,910,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-C A2B' '144A' 4.54% 17/10/2044	2,052,769	0.15
USD 2,917,908	SLM Student Loan Trust '2013-4 A' FRN 25/6/2027	2,928,676	0.21
USD 4,890,000	SoFi Professional Loan Program LLC '2015-A A1' '144A' FRN 25/3/2033	4,895,509	0.35
USD 4,067,913	SoFi Professional Loan Program LLC '2014-B A2' '144A' 2.55% 27/8/2029	4,080,625	0.29
USD 244,350	Soundview Home Loan Trust '2003-2 A2' FRN 25/11/2033	242,558	0.02
USD 6,400,563	SpringCastle America Funding LLC '2014-AA A' '144A' 2.7% 25/5/2023	6,424,216	0.46
USD 5,530,000	Springleaf Funding Trust 3.16% 15/11/2024	5,554,194	0.40
USD 2,750,000	Sprint Communications Inc '144A' 9% 15/11/2018	3,203,750	0.23
USD 600,000	Standard Pacific Corp 10.75% 15/9/2016	676,500	0.05
USD 170,000	State of California 3.95% 1/11/2015	174,118	0.01
USD 529,412	STRIPs 2012-1 Ltd '2012-1A A' '144A' 1.5% 25/12/2044	529,412	0.04
USD 3,593,460	SWAY Residential Trust '2014-1 A' '144A' FRN 17/1/2032	3,594,826	0.26
USD 4,600,000	Swedbank AB 1.6% 2/3/2018	4,595,182	0.33

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期
金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 8,475,000	Synchrony Credit Card Master Note Trust '2014-1 A' 1.61% 15/11/2020	8,475,178	0.61
USD 1,610,000	Synchrony Financial 1.875% 15/8/2017	1,612,543	0.12
USD 450,000	Time Warner Cable Inc 5.85% 1/5/2017	490,680	0.04
USD 510,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	591,600	0.04
USD 232,891	UAL 2009-1 Pass Through Trust 10.4% 1/11/2016	257,181	0.02
USD 332,414	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/1/2017	368,980	0.03
USD 314,408	UAL 2009-2B Pass Through Trust '144A' 12% 15/1/2016	340,347	0.02
USD 310,000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/7/2018	324,725	0.02
USD 91,015,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 29/2/2016*	90,999,001	6.57
USD 18,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/4/2016*	18,687,217	1.35
USD 75,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/1/2016	75,104,004	5.42
USD 95,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/1/2016*	95,124,317	6.87
USD 47,825,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/2/2016	47,885,716	3.46
USD 47,885,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/8/2016* †	47,914,928	3.46
USD 1,855,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/12/2016*	1,857,065	0.13
USD 48,920,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/2/2018	48,906,623	3.53
USD 4,850,000	Universal Health Services Inc '144A' 3.75% 1/8/2019	4,934,875	0.36
USD 303,153	US Airways 2012-1 Class C Pass Through Trust 9.125% 1/10/2015	312,247	0.02
USD 3,330,000	Ventas Realty LP 1.55% 26/9/2016	3,353,287	0.24
USD 4,000,000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp 2% 15/2/2018	4,027,352	0.29
USD 2,220,000	Verizon Communications Inc 6.1% 15/4/2018	2,509,996	0.18
USD 1,180,645	VFC LLC '2014-2 A' '144A' 2.75% 20/7/2030	1,180,851	0.09
USD 6,710,000	Voya Financial Inc 2.9% 15/2/2018	6,898,759	0.50
USD 4,300,000	Wachovia 5.703% 15/6/2049	4,441,405	0.32
USD 1,360,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2005-C22 AM' FRN 15/12/2044	1,393,898	0.10
USD 843,876	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C23 A4' FRN 15/1/2045	862,020	0.06
USD 2,436,842	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C34 A1A' FRN 15/5/2046	2,593,707	0.19
USD 2,390,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C28 AM' FRN 15/10/2048	2,536,451	0.18
USD 2,961,525	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C32 A1A' FRN 15/6/2049	3,153,105	0.23
USD 455,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 AJ' FRN 15/2/2051	477,504	0.03
USD 1,135,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 AM' FRN 15/2/2051	1,230,535	0.09
USD 3,270,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C34 A3' 5.678% 15/5/2046	3,522,316	0.25
USD 1,895,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc '144A' 1.75% 15/9/2017*	1,904,266	0.14
USD 212,536	Wells Fargo Resecuritization Trust '2012-10 A' '144A' 1.75% 20/8/2021	212,404	0.02

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品(続き)

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,665,000	Western Union Co/The 2.375% 10/12/2015	1,681,443	0.12
USD 2,732,189	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 XA' '144A' FRN 15/8/2045	273,677	0.02
USD 8,481,470	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C9 XA' '144A' FRN 15/11/2045	929,400	0.07
USD 32,587,692	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2013-C15 XA' FRN 15/8/2046	1,118,915	0.08
USD 6,690,000	World Financial Network Credit Card Master Trust '2014-C A' 1.54% 16/8/2021	6,701,918	0.48
USD 660,000	World Financial Network Credit Card Master Trust '2012-D B' 3.34% 17/4/2023	680,936	0.05
USD 1,110,000	Zoetis Inc 1.15% 1/2/2016	1,111,291	0.08
		1,189,592,227	85.89
債券合計		1,325,624,930	95.71
TBA			
米国			
USD 5,250,000	Fannie Mae Pool '2 3/15' 2% TBA	5,253,691	0.38
USD 8,140,000	Fannie Mae Pool '2.5 3/15' 2.5% TBA	8,326,330	0.60
USD 21,125,000	Fannie Mae Pool '3 3/15' 3% TBA	22,083,877	1.59
USD 9,875,000	Fannie Mae Pool '3.5 3/15' 3.5% TBA	10,459,013	0.76
USD 5,855,000	Fannie Mae Pool '4 3/15' 4% TBA	6,188,125	0.45
		52,311,036	3.78
TBA合計		52,311,036	3.78
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,377,935,966	99.49

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	評価額 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
英国			
GBP 977,066	Titan Europe Nhp Ltd (Restricted) '2007-1X A' FRN 20/1/2017	999,575	0.07
債券合計		999,575	0.07
その他の譲渡可能な有価証券合計		999,575	0.07
投資有価証券合計		1,378,935,541	99.56
その他の純資産		6,090,934	0.44
純資産合計(米ドル)		1,385,026,475	100.00

* 貸付有価証券。詳細については注記13を参照のこと。

† 保証として差入または供された有価証券。詳細については注記15を参照のこと。

金利スワップ 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価評価 益/(損) (米ドル)
BRL 67,980,276	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは11.153%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う) (4/1/2016)	(357,809)
EUR 31,100,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは0.49361%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う) (4/7/2019)	405,993
EUR 31,100,000	Interest Rate Swap (Deutsche Bank) (ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.44988%の固定金利を支払う) (4/7/2019)	(339,342)
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 94,309,955米ドル)		(291,158)

注：当該取引による時価合計(291,158)米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

クレジット・デフォルト・スワップ 2015年2月28日現在

想定金額	摘要	未実現評価評価 益/(損) (米ドル)
USD 512,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う) (20/6/2018)	530
USD 512,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う) (20/6/2018)	824
USD 533,000	Credit Default Swap (Credit Suisse) (ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う) (20/6/2018)	(5,921)
USD 7,627,950	Credit Default Swap (Barclays) (ファンドはCDX.NA.HY.23.V2に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う) (20/12/2019)	(302,226)
USD 500,000	Credit Default Swap (Citibank) (ファンドはGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う) (20/6/2020)	(1,156)
USD 1,160,000	Credit Default Swap (JP Morgan) (ファンドGenworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う) (20/6/2020)	(5,657)
(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 11,213,232米ドル)		(313,606)

注：当該取引による時価合計(278,250)米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

未決済先渡為替予約 2015年2月28日現在

買予約	売予約	受渡日	未実現 評価益/(損) (米ドル)
AUD 4,500,000	SEK 28,788,548	5/3/2015	67,868
CAD 4,300,000	JPY 406,294,530	5/3/2015	40,304
EUR 3,000,000	GBP 2,248,329	5/3/2015	(109,322)
GBP 2,274,318	EUR 3,000,000	5/3/2015	149,379
GBP 4,500,000	SEK 56,729,119	5/3/2015	152,824
JPY 412,360,970	CAD 4,300,000	5/3/2015	10,504
NOK 27,000,000	SEK 28,525,487	5/3/2015	119,391
NZD 4,500,000	USD 3,351,272	5/3/2015	42,150
SEK 29,296,602	AUD 4,500,000	5/3/2015	(7,121)
SEK 58,535,125	GBP 4,500,000	5/3/2015	63,114
SEK 29,275,857	NOK 27,000,000	5/3/2015	(29,672)
USD 6,836,084	NZD 9,100,000	5/3/2015	(26,169)
AUD 4,379,905	EUR 3,022,000	13/3/2015	33,571
AUD 8,946,000	USD 6,960,814	13/3/2015	13,388
CAD 8,654,779	USD 6,886,000	13/3/2015	43,140
EUR 3,022,000	AUD 4,469,698	13/3/2015	(103,572)
EUR 6,061,000	GBP 4,465,896	13/3/2015	(101,819)
EUR 6,040,000	USD 6,871,745	13/3/2015	(114,309)
EUR 3,034,000	ZAR 39,630,014	13/3/2015	5,493
GBP 8,965,799	EUR 12,155,000	13/3/2015	219,130
GBP 4,466,000	NZD 9,215,511	13/3/2015	(60,189)
GBP 2,253,000	SEK 28,603,835	13/3/2015	51,897
NZD 4,763,000	USD 3,555,403	13/3/2015	33,110
SEK 29,190,769	GBP 2,253,000	13/3/2015	18,287
USD 13,809,532	AUD 17,806,000	13/3/2015	(71,828)
USD 6,886,000	CAD 8,636,519	13/3/2015	(28,521)
USD 10,272,250	EUR 9,086,000	13/3/2015	107,008
USD 3,496,894	NZD 4,763,000	13/3/2015	(91,620)
ZAR 39,733,631	EUR 3,034,000	13/3/2015	3,367
JPY 20,125,000	USD 168,616	27/3/2015	(11)
EUR 956,000	USD 1,079,773	21/4/2015	(9,697)
USD 5,863,454	AUD 7,237,000	21/4/2015	234,584
USD 48,450,690	EUR 41,985,000	21/4/2015	1,455,774
USD 17,882,970	GBP 11,789,000	21/4/2015	(280,932)
AUD 4,300,000	NZD 4,597,216	5/6/2015	(99,308)
CHF 6,001,109	EUR 5,900,000	5/6/2015	(259,188)
EUR 5,900,000	CHF 7,084,892	5/6/2015	(887,393)
GBP 4,633,033	EUR 5,900,000	5/6/2015	528,249
NZD 4,516,720	AUD 4,300,000	5/6/2015	39,151
USD 3,418,340	EUR 2,900,000	5/6/2015	170,331
USD 3,500,000	SEK 28,458,154	5/6/2015	93,699

未決済先渡為替予約 2015年2月28日現在(続き)

買予約	売予約	受渡日	未実現 評価益/(損) (米ドル)
USD 2,173,698	EUR 1,903,000	2/11/2015	35,555
未実現純評価益			1,450,597
ユーロ・ヘッジ投資証券クラス			
EUR 2,881,628	USD 3,260,762	13/3/2015	(36,846)
USD 602,145	EUR 532,645	13/3/2015	6,231
未実現純評価損			(30,615)
シンガポール・ドル・ヘッジ投資証券クラス			
SGD 395,838	USD 292,186	13/3/2015	(1,604)
未実現純評価損			(1,604)
未実現純評価益合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 387,327,338米ドル)			1,418,378

注：当該取引による未実現純評価益は、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

当該未決済先渡為替予約の取引相手は、バンク・オブ・アメリカ、パークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティバンク、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、HSBCバンクPlc、JPモルガン、モルガン・スタンレー、RBS Plc、スタンダードチャータード銀行ロンドン、ステート・ストリートおよびトロント・ドミニオンである。

未決済上場先物取引 2015年2月28日現在

契約数	契約/摘要	満期日	基礎となるエクスポージャー (米ドル)
70	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2015年3月	15,355,156
(45)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2015年3月	5,397,188
1,632	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2015年6月	356,643,000
(239)	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2015年6月	30,513,578
(553)	90 Day Euro \$	2015年6月	137,731,563
(1,091)	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2015年6月	130,076,179
276	90 Day Euro \$	2015年9月	68,613,600
基礎となるエクスポージャー合計			744,330,264

注：当該取引による未実現純評価損3,776米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

財務書類に対する注記（未監査）

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CSSF」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パート の規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集合投資事業（以下「UCITS」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。

2015年2月28日現在、当社は68のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクス に詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

2015年2月28日に終了した期間に生じた重要な事象

2015年1月27日付で、コンチネタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンドは、投資証券販売と他のファンドからの転換を再開した。当該ファンドは、2013年11月7日から投資証券販売と他のファンドからの転換を中止していた（ただし、限定的な状況において取締役が決定する場合を除く）。

投資証券クラスの設定と再開

当期に設定または再開された投資証券クラスはアペンディクス に開示されている。

2. 重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、当社の取締役会（以下「取締役」という。）はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。

- ・ 流動性のある資産および短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額が償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ・ 現金、短期金融預金、要求払手形およびその他の債務は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 主として未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金、販売投資証券未収金およびリストラクチャリング費用を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払利息、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、額面金額で評価される。
- ・ 事後通告証券(To Be Announced Securities)(以下「TBA」という。)は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンプールし、組成されたプールの持分を販売する。TBAは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。TBAは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは通常、有価証券取得の目的でTBA購入契約を締結するが、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。TBAの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。TBA売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる(売却契約日以前に交付可能な)TBA購入契約を保有する。

TBA売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2015年2月28日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

(b) 投資有価証券からの収益

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を認識している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増加を含む。
- ・ 預金利息ならびに定期預金および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付による収益は週次で発生する。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券にかかる利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

(c) デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる超過額および不足額は未実現評価益/(損)に計上され、純資産計算書の資産または負債に(適宜)含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。当ファンドがオプションを売却および/または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。市場で取引されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日々価格に基づいて評価している。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）の見返りとして、いくつかのプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益/（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

差金決済取引は、各取引に帰属する金融費用を差し引いた後の原証券の価格をもとに評価される。差金決済取引の締結時に、当社は、取引額の一定の割合に相当する現金および/またはその他の資産を取引相手に担保として差入れることを要求される場合がある。投資有価証券明細表に表示されている資産に関しては、当該資産が購入時点で全額支払い済みであったため追加担保の差入要求はなかった。取引が未決済である期中の取引価額の変動は、原証券の価値を反映するため、各評価日時点の時価評価により損益および純資産変動計算書の未実現評価益/（損）の純変動額に認識される。取引終了時の実現損益は、取引が未決済であった時点の金融費用を含む取引価額と終了時点の価額との差額に相当する。未決済の差金決済取引に帰属する配当金も損益および純資産変動計算書に表示される。

当期において、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を開始した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に基礎となる株式の価値の変動を加減算した金額を受け取るようになる。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2015年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算される。

(e) 結合財務書類

各サブファンドの数値はサブファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2015年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8940	0.6488	119.4050	0.9489	6.2890

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8354	0.6420	116.0587	0.9488	6.2054

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2015年2月28日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産およびその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.1767	0.2723	0.2434	32.5111	0.2588	1.7123
アルゼンチン・ペソ	0.0744	0.1146	0.1025	13.6874	0.1089	0.7209
豪ドル	0.5061	0.7801	0.6974	93.1489	0.7437	4.9061
ブラジル・リアル	0.2256	0.3477	0.3108	41.5180	0.3275	2.1867
カナダ・ドル	0.5195	0.8007	0.7158	95.6121	0.7621	5.0358
スイス・フラン	0.6837	1.0538	0.9421	125.8343	1.0000	6.6276
チリ・ペソ	0.0010	0.0016	0.0014	0.1932	0.0015	0.0102
オフショア中国人民元	0.1032	0.1590	0.1421	18.9864	0.1511	1.0000
中国人民元	0.1035	0.1595	0.1426	19.0450	0.1516	1.0031
コロンビア・ペソ	0.0003	0.0004	0.0004	0.0478	0.0004	0.0025
チェコ・コルナ	0.0264	0.0407	0.0364	4.8643	0.0388	0.2562
デンマーク・クローネ	0.0972	0.1499	0.1340	17.8949	0.1429	0.9425
エジプト・ポンド	0.0850	0.1311	0.1172	15.6493	0.1246	0.8242
ユーロ	0.7258	1.1186	1.0000	133.5696	1.0666	7.0350
英ポンド	1.0000	1.5413	1.3779	184.0389	1.4632	9.6932
香港ドル	0.0837	0.1289	0.1153	15.3969	0.1226	0.8109
ハンガリー・フォリント	0.0024	0.0037	0.0033	0.4405	0.0035	0.0232
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0092	0.0001	0.0005
イスラエル・シェゲル	0.1626	0.2505	0.2240	29.9168	0.2389	1.5757
インド・ルピー	0.0105	0.0162	0.0145	1.9320	0.0154	0.1018
アイスランド・クローナ	0.0049	0.0075	0.0067	0.8947	0.0072	0.0471
日本円	0.0054	0.0084	0.0075	1.0000	0.0080	0.0527
韓国ウォン	0.0006	0.0009	0.0008	0.1088	0.0009	0.0057
クウェート・ディナール	2.1915	3.3778	3.0196	403.3287	3.2102	21.2430
スリランカ・ルピー	0.0049	0.0075	0.0067	0.8968	0.0071	0.0472
モロッコ・ディルハム	0.0673	0.1037	0.0927	12.3768	0.0988	0.6519
メキシコ・ペソ	0.0433	0.0668	0.0597	7.9726	0.0634	0.4199
マレーシア・リンギット	0.1800	0.2775	0.2480	33.1312	0.2638	1.7450
ナイジェリア・ナイラ	0.0032	0.0049	0.0044	0.5895	0.0047	0.0310
ノルウェー・クローネ	0.0848	0.1308	0.1169	15.6125	0.1244	0.8223
ニュージーランド・ドル	0.4894	0.7543	0.6743	90.0628	0.7182	4.7435
ペルー・新ソル	0.2096	0.3230	0.2888	38.5737	0.3074	2.0316
フィリピン・ペソ	0.0147	0.0227	0.0203	2.7082	0.0216	0.1426
パキスタン・ルピー	0.0064	0.0098	0.0088	1.1725	0.0093	0.0618
ポーランド・ズロチ	0.1748	0.2694	0.2408	32.1684	0.2571	1.6943
カタール・リアル	0.1782	0.2746	0.2455	32.7903	0.2611	1.7270
ルーマニア・レイ	0.1635	0.2520	0.2253	30.0941	0.2403	1.5850
ロシア・ルーブル	0.0105	0.0162	0.0144	1.9294	0.0156	0.1016
サウジ・リアル	0.1730	0.2666	0.2384	31.8393	0.2535	1.6770
スウェーデン・クローネ	0.0776	0.1196	0.1069	14.2765	0.1141	0.7519
シンガポール・ドル	0.4764	0.7343	0.6564	87.6793	0.6993	4.6180
スロバキア・コルナ	0.0241	0.0371	0.0332	4.4338	0.0354	0.2335
タイ・バーツ	0.0201	0.0309	0.0277	3.6933	0.0294	0.1945
新トルコ・リラ	0.2578	0.3973	0.3552	47.4443	0.3784	2.4989
台湾ドル	0.0207	0.0318	0.0285	3.8021	0.0303	0.2003
ウルグアイ・ペソ	0.0264	0.0407	0.0364	4.8588	0.0386	0.2559
米ドル	0.6488	1.0000	0.8940	119.4050	0.9506	6.2890
南アフリカ・ランド	0.0556	0.0857	0.0766	10.2298	0.0823	0.5388

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。中国人民元ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元(以下「C N H」という。)に関連するものであり、オンショア中国人民元(以下「C N Y」という。)に関連するものではない。C N Hの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、C N Yの価値と大幅に異なる可能性もある。

(g) 希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引費用、税金および原資産の購入価格と売却価格間のスプレッドにより、当該ファンドの評価における原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、既存の投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引によって、当該ファンドに対して取締役が(当該ファンドの市場取引費用に関連して)随時設定する基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。

英文目論見書のアペンディクスBの17(c)に従い、2015年2月28日現在、かかる希薄化調整はエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンドおよびグローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドに適用されている。

運用会社はその裁量により希薄化調整の支払いを行うことを決定する場合がある。

投資証券1口当たりの公表/取引純資産価額は、3会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書および損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却にかかる取引費用は、保管銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの純資産計算書の実現純評価益/(損)または未実現評価益/(損)の純変動額に含まれる。保管銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の保管および預託報酬に含まれている。

(i) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

3. インディア・ファンド

インディア・ファンドは、その投資目的および投資方針に従い、当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティズ(モーリシャス)リミテッド(以下「子会社」という。)のみを通じて、その総資産の少なくとも70%を在インド企業または主たる経済活動をインドで営んでいる企業の株式に投資している。

当子会社の資産および負債、収益および費用はすべて、当社の純資産計算書および損益計算書において結合されている。当子会社が保有する投資有価証券はすべて、当社の財務書類において開示されている。当子会社は、モーリシャス法に基づいて2004年9月1日に設立された。

現在、当子会社は、インド/モーリシャスの二重課税条約により税金免除の恩恵を受けている。子会社は、インド市場で取引される有価証券に投資しており、子会社はモーリシャスとインドの二重課税条約による恩恵を受けることを見込んでいる。条約による恩恵を受けるために、子会社は毎年一定の検査を受け、モーリシャスの納税者居住性の確立および関連要件を含む条件を満たしていなければならない。子会社は、モーリシャス歳入庁(Mauritian Revenue Authorities)から納税者居住証明を取得しており、かつ、インドに支店または恒久的施設を有していないことから、有価証券の売却時にインドのキャピタル・ゲイン税は課されない。2012年インド財政法および同法の一般的租税回避否認条項(以下「GAAR」という。)により制定され、2017年4月1日付で適用される法改正により、モーリシャスおよびインド間の条約を利用する子会社の能力が不利な影響を受ける可能性があることから、子会社は、インドの有価証券について実現したキャピタル・ゲインおよび/または配当金に税金が課される場合がある。しかし、GAARに係る明確な指針が公表されるまで、かかる法律が子会社に及ぼす影響(該当する場合)を現時点で算定することはできない。2015年2月28日現在において引当金は計上されていない。

4. 運用会社

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社(société anonyme)であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社の投資運用、管理事務および当ファンドのマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、CS SFにより規制されている。

5. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払う。投資運用報酬の水準は0.25%から1.75%の間であり、当社が発行するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なった率が適用される。投資運用報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき毎日発生し、毎月支払われる。運用会社は、投資顧問会社への報酬を含む、特定の費用および報酬を投資運用報酬より支払う。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、以下の運用中のファンドは投資運用報酬が減額されている。

ユーロ・リザーブ・ファンド

USドル・リザーブ・ファンド

2015年2月28日現在、未払いである投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6. 販売報酬

当期において、当社は主要販売会社であるブラックロック(チャネル・アイランズ)リミテッドに販売報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払う。販売報酬の水準は、0.25%から1.25%の間である。クラスA、D、I、JおよびX投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスA、C、D、I、JおよびX投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額(該当する場合、アペンディクスB第17(c)項に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への希薄化調整を反映している)に基づき毎日発生し、毎月支払われる。

主要販売会社は、当期の英文目論見書のアペンディクスC第22項に記載されているとおり、販売報酬の全部または一部を割り戻す場合がある。

2015年2月28日現在、未払いである販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 管理事務代行報酬

当社は管理事務代行報酬を運用会社に支払っている。

管理事務代行報酬の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている管理事務代行報酬の上限を年率0.25%とすることが合意されている。管理事務代行報酬は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの総費用比率が確実に優位性を保てることを目標とした料率で、管理事務代行報酬の水準を設定している。

管理事務代行報酬は、保管報酬、販売報酬および有価証券貸付手数料とその税金ならびに投資レベルまたは当社レベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

また、管理事務代行報酬は、監査ならびに投資家による税金報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してルクセンブルグにあるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーポラティブ（以下「プライスウォーターハウスクーパース」という。）に支払われる報酬に充てるために使われる。プライスウォーターハウスクーパースによって提供されている投資家による税金報告に関連するサービスは、特定の課税管轄に居住する投資家に要求されている税金報告に関わるものである。当社に提供されているサービスについてプライスウォーターハウスクーパースに支払っている報酬はこれ以外にない。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に對する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および株主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよび維持、営業費用およびインベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する費用）が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの総費用比率の競争優位性を維持する財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った管理事務代行報酬の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った管理事務代行報酬を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役に、遂行した業務の報酬として税込みで年間55,000ユーロ支払われた。会長の報酬が税込みで年間60,000ユーロである。ブラックロック・グループの代表者である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

保管報酬はファンドに直接請求される。特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記9参照）。

2015年2月28日現在、未払いである管理事務代行報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 保管および預託報酬

当期における当社の保管銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッド、ルクセンブルグ支店である。保管銀行は、取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。年間保管報酬は、年率0.5ベースポイントから44.1ベースポイントであり、取引手数料は、1取引につき8.80米ドルから196米ドルである。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

2015年2月28日現在、未払いである保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

9. 税金

ルクセンブルグ

当社はルクセンブルグの法律に基づき投資法人として登録されている。したがって、当社は、ルクセンブルグにおいて所得税もキャピタル・ゲイン税も現在のところ課されていない。しかし、各ファンドの各四半期末の純資産価額の年率0.05%（リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンド）のクラスI、JおよびX投資証券の場合には0.01%）で計算された年次税を支払うことが要求されている。2015年2月28日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連する24,972,016米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%（2015年1月1日より0.08%から0.0925%に引き上げられた）の税金が課される。2015年2月28日に終了した期間において、ベルギーの税金に関連する費用は発生しなかった。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、www.blackrock.co.uk/reportingfundstatusより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「FTT」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのFTT）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係る配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、そのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、あるいは住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

PEA適格制度（Plan d'Epargne en Actions）

Plan d'Epargne en Actions（以下「PEA」という。）はフランスの株式貯蓄制度で、在仏の個人納税者がヨーロッパの株式に投資することを奨励する制度である。PEAに適格になるために、以下に記載されているファンドは、その資産の少なくとも75%を恒久的にPEA適格の有価証券および権利に投資している。PEA適格の有価証券および権利は、欧州連合の加盟国、またはアイスランド、ノルウェーで設立されている企業で法人税の課税対象になっている企業が発行しているものである。

2015年2月28日現在、以下に記載されているファンドのPEA適格資産への投資割合は以下のとおりである。

ファンド	ヨーロッパのPEA適格の有価証券に投資している割合
ユーロ・マーケット・ファンド	100.05%
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	89.13%
ヨーロッパ・ファンド	87.43%
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	82.80%
ヨーロッパ・パリュール・ファンド	93.25%

当社の知る限りにおいて、2015年2月28日現在、フランスで有効な税法およびそれに関する実務においてこれらのファンドはP E Aに適格である。かかる税法およびそれに関する実務は随時変更されるため、現在P E Aの枠内に該当しているファンドもP E A適格性を喪失する可能性がある。また、これらのファンドの投資領域やベンチマーク指標に影響を及ぼす変更が発生した場合、これらのファンドはP E A適格性を喪失する可能性がある。かかる状況になった場合、当社は、当社のウェブサイトでの公告により投資家に対し通知する予定である。その場合、投資家は税務および財務に関して専門家の助言を求める必要がある。

10. 投資顧問

運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、同社の投資運用機能を、英文目論見書に記載のとおり、以下の投資顧問会社(以下それぞれを「投資顧問会社」という。)に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク(ユーエス)(以下「B F M」という。)、ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー・エヌ・エイ、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー(ユーエス)(以下「B I M L L C」という。)、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユーケー)リミテッド(以下「B I M U K」という。)およびブラックロック(シンガポール)リミテッド(以下「B S L」という。)

すべての投資顧問会社は、ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社(以下「B L K J a p」という。)、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド(以下「B A M N A」という。)およびブラックロック・インベストメント・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(以下「B L K A u s」という。)

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ASEANリーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ドラゴン・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・ローカル・ボンド・ファンド	BSL	-
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	BSL	-
チャイナ・ファンド	BIMUK	BAMNA
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド ⁽¹⁾	BIMUK	-
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
エマージング・マーケット・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
エマージング・マーケット・インベストメント・グレード・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、 BFM	-
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	-
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	BIMUK	-
ヨーロピアン・ファンド	BIMUK	-
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	BIMUK	-
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	BSL、BIMUK、 BFM	BLKAus
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	BIMUK	-
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	BLKAus
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド	BIMUK	-
グローバル・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	B I M U K、 B F M	B L K A u s
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B F M、 B I M U K、 B S L	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ ファンド	B F M	B L K A u s
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	B S L、 B I M U K、 B F M	-
グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	B I M L L C	-
グローバル・スモールキャップ・ファンド	B I M L L C	-
インドア・ファンド	B I M U K	B A M N A
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポ チュニティーズ・ファンド	B I M U K	B L K J a p
ラテン・アメリカン・ファンド	B I M L L C	-
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカ ム・ファンド	B I M U K	-
ニュー・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ノースアメリカン・エクイティ・インカム・ファンド	B I M L L C	-
パシフィック・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
中国人民元ボンド・ファンド	B S L、 B I M U K	B A M N A
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュ ニティーズ・ファンド	B I M U K	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	-
USベーシック・バリュー・ファンド	B I M L L C	-
USドル・コア・ボンド・ファンド	B F M	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B F M	-
USドル・リザーブ・ファンド	B F M	-
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファン ド	B F M	B L K A u s
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
USガバメント・モーゲージ・ファンド	B F M	-
USグロース・ファンド	B I M L L C	-
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニ ティーズ・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・アグリカルチャー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ボンド・ファンド	B I M U K、 B F M	B L K A u s
ワールド・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ゴールド・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ ファンド	BIMLLC、 BIMUK、BSL	-
ワールド・テクノロジー・ファンド	BIMUK	-

(1) ファンドが投資証券販売を再開した。詳細については注記1を参照のこと。

11. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。PNCファイナンシャル・サービスズ・グループ・インクがブラックロック・インクの主要株主となっている。当社のために有価証券の取引を手配する際、PNCグループの会社が、通常の条件で有価証券仲介、外国為替、銀行業務およびその他のサービスを提供していた、もしくは本人として取引をしていた可能性があり、差益が生じる可能性がある。かかる取引は、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われる。ブローカーおよびエージェントに対する手数料は市場の慣例に従って支払われており、手数料がブローカーおよびエージェントによって一括されている、あるいはその他の手法によって割り引かれたり、現金により手数料が割り戻された場合、その差益は当社に還元されている。PNCグループのサービスは、手数料および取引条件が投資市場においてブラックロックと関連が無いその他のブローカーおよびエージェントとほぼ同様であることを前提として適切であると判断された場合に投資顧問会社によって利用可能であり、このことは、最高の成績を達成するという上述の方針と一貫性がある。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、あるいはこれらの者またはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のあるいは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、取締役によるファンドの投資証券の購入はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

詳細については注記13「効率的なポートフォリオ管理」を参照のこと。

12. コミッションの使用

1社または複数の投資顧問会社は、適用される法律または規制により認められている場合、コミッション・シェアリング契約または同様の契約を締結することがある。これらの契約は、契約を通じて入手するリサーチまたは売買執行サービスが投資顧問会社の投資に係る意思決定能力または売買執行力を向上させ、それにより投資収益増加の見込みが高まると投資顧問会社が判断する場合にのみ締結されることになる。投資顧問会社は主要な国際ブローカーとこれらの契約を締結し、ブローカーは投資顧問会社に対して提供するリサーチおよび売買執行サービスの支払いにおいて、投資顧問会社からの売買により発生するコミッションを使用するか、または投資顧問会社に提供される第三者リサーチに関して支払うことに同意する。すべての売買は引き続き最善の執行の要件に準拠しており、契約は継続して見直されている。

13. 効率的なポートフォリオ管理

当社は効率的にポートフォリオを管理する目的でデリバティブ契約を締結している。詳細については注記14「デリバティブ商品」および当ファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

買戻し(または売戻し)契約は、有価証券によって保証された借入れ(または貸付)取引として処理される。当該取引では、譲渡人が他者(譲受人)に有価証券の所有権を譲渡し、合意された価格および日付で、譲渡人は有価証券の取消不能買戻しを引き受け、譲受人は当該有価証券の取消不能売戻しを引き受ける。買戻し(または売戻し)契約は、契約時の通貨で表示されている時価(または購入価格)で評価される。2015年2月28日現在、未決済の買戻し(または売戻し)契約を有しているファンドはない。

当期において、当社は有価証券貸付の契約を締結している。当社は、ブラックロック・アドバイザーズ(ユーケー)リミテッドを有価証券貸付の代理人として任命しており、ブラックロック・アドバイザーズ(ユーケー)リミテッドは、有価証券貸付の代理人業務をブラックロック・グループ内の別の企業に再委託することができる。有価証券貸付による収益は有価証券貸付の代理人と当社で分割される。すべての営業費用は有価証券貸付の代理人の取り分から支払われ、有価証券貸付による収益は62.5対37.5という当社に有利な割合で分割されている。

ブラックロック・アドバイザーズ(ユーケー)リミテッドは、高格付の専門的金融機関(以下「取引相手方」という。)と有価証券貸付の契約を締結する裁量を有している。かかる取引相手方には、ブラックロック・アドバイザーズ(ユーケー)リミテッドの関連会社が含まれる場合がある。当期に行われた有価証券貸付において、貸付有価証券を受け取った借主は次のとおりである。パークレイズ・バンクplc、パークレイズ・キャピタル・セキュリティーズ・リミテッド、BNPパリバ、シティグループ・グローバル・マーケット・リミテッド、クレディ・スイス・セキュリティーズ(ヨーロッパ)リミテッド、ドイツ銀行AG、ゴールドマン・サックス・インターナショナル、香港上海銀行plc、JPモルガン・セキュリティーズplc、マッコーリー銀行リミテッド、メリルリンチ・インターナショナル、モルガン・スタンレー・アンド・カンパニー・インターナショナルplc、野村インターナショナルplc、スカンジナビア・エンスキルダ銀行AB、ソシエテ・ジェネラル、ノヴァ・スコシア銀行およびUBS AGである。担保は、毎日時価評価され、有価証券貸付は要求時に返済される。当該貸付は、ETFおよびその他のUCITSの発行に関するESMAのガイドラインを編入している、修正後のCS SF 通達08/356の要件を反映した英文目論見書の規定を遵守している場合にのみ可能である。

有価証券貸付プログラムからの投資収益は損益および純資産変動計算書に個別に開示されている。

当該担保は、規制市場で上場が認められているまたは取引されている株式で構成される。この担保は保管銀行またはその代理店が保有している。受領した株式担保は基本財務書類には反映されていない。

2015年2月28日現在、関連するファンドの投資有価証券ポートフォリオにおいて「*」で記されている貸付有価証券のファンドレベルでの評価額および保有担保の評価額は以下の表のとおりである。

2015年2月28日現在、貸付有価証券の評価額合計は6,496,988,415米ドルであり、株式担保の時価は7,322,801,626米ドルである。これらは、前日の終値に基づいて価格設定されている。

ファンド	(単位：米ドル)	
	貸付有価証券の評価額	担保の時価
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	31,282,800	34,409,087
アジア・ドラゴン・ファンド	10,284,138	11,311,140
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	7,288,131	8,034,333
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	48,231,515	54,617,126
チャイナ・ファンド	2,862,082	3,150,395
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド ⁽¹⁾	132,520,841	147,324,931
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	20,478,918	22,685,011
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	124,658,678	140,878,865
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	18,166,388	20,013,952
エマージング・マーケット・ファンド	8,589,030	9,469,146
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	105,665,723	117,918,359
ユーロ・ボンド・ファンド	154,320,461	169,681,420
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	11,667,291	15,172,488
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	525,790,880	581,371,496
ユーロ・マーケット・ファンド	26,986,392	29,719,418

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	128,548,129	141,640,562
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	56,796,949	62,517,584
ヨーロッパ・ファンド	96,928,094	106,690,771
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	87,658,168	98,926,550
ヨーロッパ・バリュース・ファンド	94,311,221	103,889,526
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	252,425,278	282,011,857
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	10,101,837	11,158,169
グローバル・アロケーション・ファンド	2,036,116,097	2,242,443,890
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	44,795,934	100,080,656
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	61,767,503	68,428,037
グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド	32,707,626	36,120,104
グローバル・エクイティ・ファンド	17,034,192	18,972,736
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	172,097,868	198,440,069
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	115,241,870	126,911,775
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	76,863,614	86,899,393
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	23,357,759	25,699,526
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	7,288,947	8,912,894
グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	7,391,969	8,142,754
グローバル・スモールキャップ・ファンド	54,107,429	59,670,778
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	40,086,009	44,142,941
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	135,656,465	149,415,995
ラテン・アメリカン・ファンド	8,457,136	9,314,440
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	163,843	180,823
ニュー・エネルギー・ファンド	148,488,471	164,333,417
パシフィック・エクイティ・ファンド	20,915,814	23,032,358
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	11,760,483	12,956,144
ユナイテッド・キングダム・ファンド	20,049,536	22,084,354
USペーシック・バリュース・ファンド	44,663,460	49,250,220
USドル・コア・ボンド・ファンド	20,510,983	81,343,635
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	112,276,769	126,114,030
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	61,244,931	67,232,618
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	5,863,323	6,488,974
USガバメント・モーゲージ・ファンド	1,121,864	3,817,798
USグロース・ファンド	23,377,944	26,035,720

(単位:米ドル)

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	31,532,356	34,768,902
ワールド・アグリカルチャー・ファンド	12,802,465	14,101,318
ワールド・ボンド・ファンド	209,753,793	231,418,804
ワールド・エネルギー・ファンド	57,768,857	64,455,056
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	20,519,761	22,590,826
ワールド・ゴールド・ファンド	188,264,156	206,955,024
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	324,654,491	376,836,970
ワールド・マイニング・ファンド	382,144,266	420,955,702
ワールド・テクノロジー・ファンド	10,577,487	11,660,759

(1) ファンドが投資証券販売を再開した。詳細については注記1を参照のこと。

14. デリバティブ商品

当ファンドはデリバティブ商品を売買することがある。詳細については各ファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーは欧州証券市場監督局(以下「ESMA」という。)が公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーは、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

15. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「+」で記されており、2015年2月28日現在、その評価額は73,484,486米ドルである。

グローバル・エンハンスド・エクイティ・イールド・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント(ユークー)リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン(インターナショナル)リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」で記されており、2015年2月28日現在、その評価額は35,842,270米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2015年2月28日現在、これらの有価証券の評価額は45,520,680米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	評価額 (単位:米ドル)
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	274,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/4/2016	312,058
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	31,000	France Government Bond OAT 4.5% 25/4/2041	55,499
グローバル・アロケーション・ファンド	9,414,000	Cooperative Centrale Raiffeisen 4.125% 14/1/2020	11,081,301
グローバル・アロケーション・ファンド	114,000	Cooperative Centrale Raiffeisen 5.25% 23/5/2041	207,065
グローバル・アロケーション・ファンド	4,200,000	Electricite de France SA 5.5% 17/10/2041	5,826,114
グローバル・アロケーション・ファンド	3,160,000	General Electric Capital Corp 4.875% 18/9/2037	4,683,724
グローバル・アロケーション・ファンド	791,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/9/2039	1,629,649
グローバル・アロケーション・ファンド	484,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2040	1,009,445
グローバル・アロケーション・ファンド	641,000	United States Treasury Bill 5/3/2015 (Zero Coupon)	640,999
グローバル・アロケーション・ファンド	1,218,000	United States Treasury Bill 1.625% 15/8/2022	1,164,190
グローバル・アロケーション・ファンド	678,000	United States Treasury Bill 2.875% 15/5/2043	684,141
グローバル・アロケーション・ファンド	554,000	United States Treasury Bill 3.375% 15/5/2044	621,586
グローバル・アロケーション・ファンド	702,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/5/2021	694,343
グローバル・アロケーション・ファンド	917,000	United States Treasury Note/Bond 3% 31/8/2016	946,327
グローバル・アロケーション・ファンド	3,325,000	Wal-Mart Stores Inc 5.625% 27/3/2034	6,347,041
グローバル・アロケーション・ファンド	1,890,000	Wal-Mart Stores Inc 5.75% 19/12/2030	3,592,061
グローバル・アロケーション・ファンド	1,212,000	Wells Fargo & Co 4.625% 2/11/2035	2,022,544
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	582,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	603,452
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	673,000	United States Treasury Bill 2.125% 15/8/2021	673,449
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	2,233,000	United States Treasury Note/ Bond 0.25% 15/10/2015	2,236,596
ワールド・ボンド・ファンド	390,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/8/2018	489,096

16. 現金担保

当ファンドはさまざまな取引相手とデリバティブの取引を行っている。スワップ契約、先渡予約、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)ならびにスワップシジョンの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。スワップ契約、先渡予約、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)ならびにスワップシジョンの取引相手は以下のとおりである。バンク・オブ・アメリカ、バンク・オブ・アメリカ・メリルリンチ、パークレイズ、BNYメロン、BNPパリバ、ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー、シティグループ、シティバンク、オーストラリア・COMMONWEALTH銀行、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、HSBC、JPモルガン、メリルリンチ、モルガン・スタンレー、RBS、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行ロンドン、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、UBSおよびウェストバックである。スワップ契約、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)およびスワップシジョンに係る担保/証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよびさまざまな取引相手から受取った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよびさまざまな取引相手に支払った現金担保からなる。

2015年2月28日現在の保有スワップ契約、店頭オプション取引および先物取引に関連するブローカーからの/(に対する)現金担保および証拠金残高は、以下の表のとおりである。

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	(ブローカーに対する)スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引証拠金残高	(ブローカーに対する)先物取引証拠金残高
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	-	-	1,299,014	-
アジア・ドラゴン・ファンド	米ドル	-	-	1,182,829	-
アジア・ローカル・ボンド・ファンド	米ドル	67,000	-	-	-
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	2,449,000	(100,184)	-	-
チャイナ・ファンド	米ドル	-	-	3,826,008	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	-	-	517,104	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	-	(590,000)	568,935	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	-	-	-	(151)
エマージング・マーケット・インベストメント・グレート・ボンド・ファンド	米ドル	-	-	66,039	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	-	-	3,953,089	-
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	-	(6,053,000)	12,093,000	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	-	-	817,631	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	598,000	(10,084,000)	26,287,091	-
ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	-	-	1,357,140	-

ファンド	通貨	ブローカーからの スワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	(ブローカーに 対する)スワッ プ契約および 店頭オプション 取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引 証拠金残高	(ブローカー に対する) 先物取引 証拠金残高
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	米ドル	-	(37,699,443)	65,799,843	-
フレキシブル・マルチア セット・ファンド	ユーロ	-	(3,411,000)	2,973,887	-
グローバル・アロケーショ ン・ファンド	米ドル	-	(218,686,108)	7,761,524	-
グローバル・コーポレー ト・ボンド・ファンド	米ドル	1,030,000	(15,661)	2,671,259	-
グローバル・ダイナミック ・エクイティ・ファンド	米ドル	-	(12,600,697)	-	(2,447,540)
グローバル・エンハンスト ・エクイティ・イール ド・ファンド	米ドル	-	-	-	(1,988,791)
グローバル・ガバメント・ ボンド・ファンド	米ドル	-	-	1,345,000	-
グローバル・ハイ・イール ド・ボンド・ファンド	米ドル	-	(8,211,145)	17,442,490	-
グローバル・インフレー ション・リンクド・ボン ド・ファンド	米ドル	-	-	573,586	-
グローバル・マルチアセッ ト・インカム・ファンド	米ドル	-	(10,709,355)	-	(607,421)
インドニア・ファンド	米ドル	-	-	6,973,623	-
ナチュラル・リソース・ グロース・アンド・インカ ム・ファンド	米ドル	-	-	36,970	-
中国人民元ボンド・ファン ド	オフ ショア 中国人 民元	-	-	508,227	-
USドル・コア・ボンド・ ファンド	米ドル	-	(531,348)	462,431	-
USドル・ハイ・イール ド・ボンド・ファンド	米ドル	-	(28,631,000)	39,790,399	-
USドル・ショート・デュ レーション・ボンド・ファン ド	米ドル	-	-	506,087	-
USガバメント・モーゲー ジ・ファンド	米ドル	-	-	93,964	-
ワールド・ボンド・ファン ド	米ドル	-	-	2,791,501	-

(1) ファンドが投資証券販売を再開した。詳細については注記1を参照のこと。

17. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および/または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券および金利差分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現または未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、もしくは費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。分配型投資証券クラスについては、当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（総収益分配型投資証券、安定分配型投資証券については総収益、金利差分配型投資証券については総収益および金利差）を分配するという方針が採用されている。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定され、通常、配当金は以下のとおり支払われる。

- ・ 債券分配型ファンドについては、配当原資となる収益がある場合、月次。
- ・ アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ユーロ・ボンド・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド、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、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・エンハンスド・エクイティ・イールド・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ノースアメリカン・エクイティ・インカム・ファンドおよび中国人民元ボンド・ファンド（および、取締役が随時決定するその他のファンド）については、配当原資となる収益がある場合、四半期毎。
- ・ 株式分配型ファンドについては、取締役の裁量により、年次。

毎月配当金を支払う分配型ファンドは、更に以下のとおり分類される。

- ・ 配当金が日次で算定される毎日分配型投資証券
- ・ 配当金が月次で算定される毎月分配型投資証券
- ・ 配当金が予想総収益額をもとに月次で算定される安定分配型投資証券
- ・ 配当金が通貨ヘッジ投資証券クラスから生じる予想総収益額および金利差をもとに月次で算定される金利差分配型投資証券

投資家は、毎日分配型投資証券、毎月分配型投資証券、安定分配型投資証券または金利差分配型投資証券のいずれを保有するか選択できる。

毎四半期分配型投資証券については、四半期毎に配当金が支払われる。

毎年分配型投資証券については、年次で配当金が支払われる。

配当金の宣言および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択については、英文目論見書に記載されている。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、株式発行が担保される。当期において、受託引受契約に係る収益を受け取ったファンドは以下のとおりである。当該収益は純利益の一部として分類されている。

ファンド	受け取った収益
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド ⁽¹⁾	701,399ユーロ
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	13,849米ドル
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	325米ドル

⁽¹⁾ ファンドが投資証券販売を再開した。詳細については注記1を参照のこと。

19. 後発事象

2015年3月23日より運用会社の住所が、ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ、L - 1855、35 A アベニュー・ジョン・F・ケネディに変更された。

2【ファンドの現況】

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー(平成27年12月末現在)

【純資産額計算書】

資産総額	2,882,190,400円
負債総額	60,884,013円
純資産総額(-)	2,821,306,387円
発行済数量	2,648,813,614口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0651円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

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

6 受益権の譲渡

投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資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。

前項の申請のある場合には、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、の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

の振替について、委託会社は、当該投資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え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。

7 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。

8 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 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投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入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投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還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われます。

10 質権口記載また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、換金の受付、換金代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。

第二部 【委託会社等の情報】

第1 【委託会社等の概況】

1 【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

資本金 2,435,000千円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 10,158株

直近5ヵ年における主な資本金の額の増減

平成23年3月1日付で、資本金を金485,000千円から2,435,000千円に増額しました。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築及び業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

- ・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

- ・各運用担当部署では、投資委員会の決定に従い、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

ポートフォリオ・マネジャー

- ・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

リスク管理

- ・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者と共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は平成27年12月末現在、以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

種類		本数	純資産総額
公募投資信託	追加型株式投資信託	60本	514,034百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		69本	4,038,043百万円
合計		129本	4,552,077百万円

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。)第2条及び「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、第28期事業年度(自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

4．会社法第319条第1項に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更いたしました。

したがって、当事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第27期 (平成26年3月31日現在)	第28期 (平成26年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	9,382	10,971
立替金	5	18
前払費用	115	121
未収入金	2 25	208
未収委託者報酬	1,013	1,102
未収運用受託報酬	2,523	2,606
未収収益	2 983	852
繰延税金資産	423	948
その他流動資産	3	3
貸倒引当金	244	-
流動資産計	14,231	16,833
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,551	1,391
器具備品	1 389	346
有形固定資産計	1,940	1,738
無形固定資産		
ソフトウェア	5	1
のれん	1,208	685
クライアント・リレーションシップ資産	460	230
その他の無形固定資産	3	-
無形固定資産計	1,677	916
投資その他の資産		
投資有価証券	864	-
長期差入保証金	1,031	980
前払年金費用	216	315
長期前払費用	34	27
長期未収入金	112	-
繰延税金資産	113	-
投資その他の資産計	2,373	1,323
固定資産計	5,992	3,978
資産合計	20,223	20,811

	第27期 (平成26年3月31日現在)	第28期 (平成26年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	67	159
未払金		
未払収益分配金	1	2
未払償還金	75	75
未払手数料	336	386
その他未払金	52	88
未払費用	2	909
未払消費税等	66	204
未払法人税等	1,052	1,001
賞与引当金	415	1,761
資産除去債務	-	42
役員賞与引当金	29	98
早期退職慰労引当金	68	36
流動負債計	3,075	5,104
固定負債		
長期借入金	2,737	-
退職給付引当金	-	51
資産除去債務	306	250
繰延税金負債	-	17
固定負債計	3,044	320
負債合計	6,119	5,425
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,435	2,435
資本剰余金		
資本準備金	2,316	2,316
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,162	6,162
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	5,129	6,452
利益剰余金合計	5,465	6,788
株主資本合計	14,063	15,386
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	40	-
評価・換算差額等合計	40	-
純資産合計	14,103	15,386
負債・純資産合計	20,223	20,811

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第27期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		4,620	3,449
運用受託報酬		7,676	5,762
その他営業収益	1	7,391	6,135
営業収益計		19,688	15,347
営業費用			
支払手数料		1,559	1,167
広告宣伝費		288	356
調査費			
調査費		349	256
委託調査費	1	3,603	2,678
調査費計		3,952	2,934
委託計算費		107	76
営業雑経費			
通信費		69	56
印刷費		73	58
諸会費		23	22
営業雑経費計		166	136
営業費用計		6,076	4,672
一般管理費			
給料			
役員報酬		476	262
給料・手当		3,363	2,665
賞与		2,245	1,355
給料計		6,085	4,282
退職給付費用		229	185
福利厚生費		631	531
事務委託費	1	1,227	1,007
交際費		35	37
寄付金		5	5
旅費交通費		190	163
租税公課		92	92
不動産賃借料		730	583
水道光熱費		101	75
固定資産減価償却費		316	186
のれん償却額		661	516
クライアント・リレーションシップ資産償却費		306	230
資産除去債務利息費用		3	2
諸経費		367	286
一般管理費計		10,985	8,187
営業利益		2,626	2,486

	第27期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)
営業外収益		
受取利息	-	0
有価証券売却益	-	142
為替差益	103	13
還付加算金等	0	-
雑益	1	6
営業外収益計	105	163
営業外費用		
支払利息	99	49
固定資産除却損	-	38
雑損	55	-
営業外費用計	155	88
経常利益	2,576	2,561
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	112	104
特別損失計	112	104
税引前当期純利益	2,463	2,457
法人税、住民税及び事業税	1,104	1,507
法人税等調整額	357	372
当期純利益	1,001	1,322

(3)【株主資本等変動計算書】

第27期 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越 利益剰余金	利益剰余金 合計	
平成25年4月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	4,128	4,464	13,062
事業年度中の変動額								
当期純利益						1,001	1,001	1,001
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額(純 額)								
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,001	1,001	1,001
平成26年3月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	5,129	5,465	14,063

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成25年4月1日残高	-	-	13,062
事業年度中の変動額			
当期純利益			1,001
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額(純 額)	40	40	40
事業年度中の変動額合計	40	40	1,041
平成26年3月31日残高	40	40	14,103

第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							株主資本 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		株主資本 合計	
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益準備金	その他 利益剰余金 繰越 利益剰余金		
平成26年4月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	5,129	5,465	14,063
事業年度中の変動額								
当期純利益						1,322	1,322	1,322
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額(純 額)								
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,322	1,322	1,322
平成26年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成26年4月1日残高	40	40	14,103
事業年度中の変動額			
当期純利益			1,322
株主資本以外の項目の事 業年度中の変動額(純 額)	40	40	40
事業年度中の変動額合計	40	40	1,282
平成26年12月31日残高	-	-	15,386

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

其他有価証券

時価のあるもの

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

2. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品2～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

のれん及びクライアント・リレーションシップ資産の償却方法については、その効果の及ぶ期間（5～9年）に基づく定額法によっております。

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

旧退職金制度

 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

確定拠出年金制度

 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

確定給付年金制度

 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

 過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。

 数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労の支払に備えて、早期退職慰労支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

4. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

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

5. その他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

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 決算日の変更について

会社法第319条に基づく平成26年11月18日付け臨時株主総会書面決議により、定款を一部変更し、決算期を3月31日から12月31日に変更しました。

従って、当事業年度は平成26年4月1日から平成26年12月31日までの9ヶ月となっております。

〔注記事項〕

（貸借対照表関係）

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
建物附属設備	820 百万円	892 百万円
器具備品	757 百万円	702 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
未収収益	484 百万円	510 百万円
未払費用	76 百万円	316 百万円
未収入金	16 百万円	201 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

（損益計算書関係）

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)
その他営業収益	2,728 百万円	3,611 百万円
委託調査費	548 百万円	353 百万円
事務委託費	122 百万円	1,210 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	10,158	-	-	10,158

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	10,158	-	-	10,158

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

該当事項はありません。

(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、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(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

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

長期借入金金は主に運転資金及び過去における経営統合時に必要とされた資金調達です。

営業債務や借入金は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（平成26年3月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	9,382	9,382	-
(2) 未収委託者報酬	1,013	1,013	-
(3) 未収運用受託報酬 貸倒引当金（*）	2,523 244		
	2,279	2,279	-
(4) 未収収益	983	983	-
(5) 長期差入保証金	1,031	1,012	18
資産計	14,689	14,670	18
(1) 未払手数料	336	336	-
(2) 未払費用	909	909	-
(3) 長期借入金	2,737	3,065	327
負債計	3,983	4,311	327

（*）未収運用受託報酬に個別に計上している個別貸倒引当金を控除しております。

当事業年度（平成26年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	10,971	10,971	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	1,102	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	2,606	-
(4) 未収収益	852	852	-
(5) 長期差入保証金	980	971	9
資産計	16,514	16,504	9
(1) 未払手数料	386	386	-
(2) 未払費用	1,246	1,246	-
負債計	1,633	1,633	-

（注1） 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

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

(5) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負債

(1)未払手数料、(2)未払費用

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

(3)長期借入金

長期借入金のうち、固定金利によるものは、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割引いて算定する方法によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(平成26年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	9,382	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,013	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,279	-	-	-
(4) 未収収益	983	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	957	54	20
合計	13,658	957	54	20

当事業年度(平成26年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	10,971	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,102	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,606	-	-	-
(4) 未収収益	852	-	-	-
(5) 長期差入保証金	26	904	40	10
合計	15,559	904	40	10

(注3) 長期借入金の決算日後の返済予定額

前事業年度(平成26年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)	5年超 (百万円)
長期借入金	-	-	-	-	-	2,737
合計	-	-	-	-	-	2,737

当事業年度(平成26年12月31日)

該当事項はありません。

(有価証券関係)

前事業年度（平成26年3月31日）

その他有価証券

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの その他	864	800	64
合計	864	800	64

当事業年度（平成26年12月31日）

当事業年度中に売却したその他有価証券

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
その他	942	142	-

(退職給付関係)

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

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：百万円）

	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,541
勤務費用	197
利息費用	14
数理計算上の差異の発生額	26
退職給付の支払額	200
退職給付債務の期末残高	1,580

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
年金資産の期首残高	1,710
期待運用収益	17
数理計算上の差異の発生額	121
事業主からの拠出額	402
退職給付の支払額	200
年金資産の期末残高	2,050

(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及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成26年3月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,531
年金資産	2,050
	519
非積立型制度の退職給付債務	49
未積立退職給付債務	470
未認識数理計算上の差異	219
未認識過去勤務費用	34
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	216
退職給付引当金	-
前払年金費用	216
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	216

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
勤務費用	197
利息費用	14
期待運用収益	17
数理計算上の差異の費用処理額	16
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	174
特別退職金	112
合計	286

(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。

	前事業年度 (平成26年3月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券68%、株式29%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	1.0%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、55百万円 でありました。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、平成21年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び 確定給付年金制度）を承継しました。また、平成23年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の 確定給付年金制度に移行しました。従って、平成23年1月1日以降、 から の三つの制度を有しています。

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：百万円）

	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,580
勤務費用	164
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	52
退職給付の支払額	221
退職給付債務の期末残高	1,587

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
年金資産の期首残高	2,050
期待運用収益	13
数理計算上の差異の発生額	176
事業主からの拠出額	185
退職給付の支払額	221
年金資産の期末残高	2,205

(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及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (平成26年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,536
年金資産	2,205
	669
非積立型制度の退職給付債務	51
未積立退職給付債務	618
未認識数理計算上の差異	323
未認識過去勤務費用	31
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263
退職給付引当金	51
前払年金費用	315
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	263

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
勤務費用	164
利息費用	11
期待運用収益	13
数理計算上の差異の費用処理額	20
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	138
特別退職金	104
合計	242

(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。

	当事業年度 (平成26年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券68%、株式29%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

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 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	1.1%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、46百万円 でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
繰延税金資産		
損金計上事務過誤取引	188百万円	-百万円
未払費用	184 "	231 "
賞与引当金	139 "	616 "
資産除去債務	109 "	104 "
資産調整勘定	90 "	73 "
未払事業税	77 "	74 "
早期退職慰労引当金	24 "	12 "
退職給付引当金	17 "	18 "
有形固定資産	2 "	0 "
その他	31 "	23 "
繰延税金資産合計	867 "	1,156 "
繰延税金負債		
無形固定資産	163 "	81 "
退職給付引当金	94 "	112 "
資産除去債務に対応する除去費用	43 "	31 "
その他有価証券評価差額金	24 "	- "
その他	3 "	- "
繰延税金負債合計	330 "	225 "
繰延税金資産の純額	537 "	931 "

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	423百万円	948百万円
固定資産 - 繰延税金資産	113 "	- "
固定負債 - 繰延税金負債	- "	17 "

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差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成26年12月31日)
法定実効税率	38.0%	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	10.3 "	3.4 "
損金不算入ののれん償却額	10.2 "	7.5 "
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	1.5 "	- "
その他	0.6 "	0.4 "
税効果会計適用後の法人税等の負担率	59.4%	46.0%

(企業結合等関係)

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

取得による企業結合

(1) 企業結合の概要

被取得企業の名称及び事業内容

被取得企業の名称：MGPA Japan LLC

事業の内容： 国際プライベート・エクイティ不動産投資顧問業

企業結合を行った理由

不動産投資顧問事業を当社の運用ラインアップに加えることにより、当社の収益源をより多様化させることを目的としております。

企業結合日

平成25年10月5日

企業結合の法的形式

事業譲受

結合後企業の名称

ブラックロック・ジャパン株式会社

取得企業を決定するに至った主な根拠

対価の種類が現金であるため、当該現金を交付した当社を取得企業としております。

(2) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成25年10月5日から平成26年3月31日まで

(3) 取得した事業の取得原価及びその内訳

取得の対価	現金	398百万円
取得に直接要した費用	弁護士費用等	91百万円
取得原価（注）		489百万円

（注）当該取得原価は調整される可能性があります。

(4) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

発生したのれん

288百万円（注）

（注）当該のれんは調整される可能性があります。

発生原因

主として当該企業結合により運用商品の多様化から期待される超過収益力であります。

償却の方法及び償却期間

5年間にわたる均等償却

(5) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

流動資産	8百万円
固定資産	272百万円
資産合計	281百万円
流動負債	73百万円
負債合計	73百万円

(6) 企業結合が当事業年度の開始の日に完了したと仮定した場合の当事業年度の損益計算書に及ぼす影響の概算額及びその算定方法

金額の重要性が乏しいため、記載しておりません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位:百万円)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
期首残高	244	306
有形固定資産の取得に伴う増加額	23	-
時の経過による調整額	3	2
見積りの変更による増減額	35	15
期末残高	306	293

4. 当該資産除去債務の見積りの変更

当事業年度において、一部の資産について資産の除去時点において必要とされる除去費用が、固定資産取得時における見積額を下回る見込みであることが明らかになったことから、見積もりの変更により資産除去債務を15百万円減少させております。

(セグメント情報等)

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. セグメント情報

当社は主として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

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	4,620	7,676	7,391	19,688

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
11,591	6,300	1,796	19,688

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	2,728	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として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。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度(自平成26年4月1日至平成26年12月31日)

1. セグメント情報

当社は主として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

(単位:百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	3,449	5,762	6,135	15,347

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位:百万円)

日本	北米	その他	合計
8,479	5,353	1,514	15,347

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位:百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	3,611	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,690	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として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。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

- (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等
前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニュー ヨーク州	9,429 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	0	未収収益	484
							受入 手数料	2,728		
							委託 調査費	548	未払費用	76
							事務 委託費	122		

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニュー ヨーク州	13,067 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用 受託報酬	0	未収収益	510
							受入 手数料	3,611		
							委託 調査費	353	未払費用	316
							事務 委託費	1,210		

- (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等
前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）
該当事項はありません。

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日）
該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等
前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ルックス・フィンコ・S.a.r.l.	ルクセンブルグ大公国ルクセンブルグ市	2百万米ドル	資産運用会社等の事業の支配・管理	なし	ローン借入	資金の借入	-	長期借入金	2,737
							支払利息	99	未払利息	-

当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ルックス・フィンコ・S.a.r.l.	ルクセンブルグ大公国ルクセンブルグ市	2百万米ドル	資産運用会社等の事業の支配・管理	なし	ローン借入	資金の返済	2,737	長期借入金	-
							支払利息	49	未払利息	-

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	1,690	未収収益	183

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (5) 支払利息については、市場金利を勘案して決定しております。なお、担保は差し入れておりません。
- (6) 長期借入金の期末残高は劣後特約付借入金に係るものであります。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

(1株当たり情報)

	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
1株当たり純資産額	1,388,434 円 68 銭	1,514,717 円 33 銭
1株当たり当期純利益金額	98,560 円 04 銭	130,237 円 41 銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 平成25年4月 1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)
当期純利益 (百万円)	1,001	1,322
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	1,001	1,322
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,158

【中間財務諸表】

1. 中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」という。)の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「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)並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年内閣府令第52号)に基づ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、中間会計期間(自平成27年1月1日 至平成27年6月30日)の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

3. 財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		中間会計期間末 (平成27年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	11,337
立替金		13
前払費用		149
未収入金		203
未収委託者報酬		1,218
未収運用受託報酬		2,266
未収収益		927
繰延税金資産		544
関係会社短期貸付金		130
その他流動資産		4
流動資産計		16,794
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,292
器具備品	1	306
有形固定資産計		1,598
無形固定資産		
ソフトウェア		0
のれん		340
クライアント・リレーションシップ資産		76
無形固定資産計		418
投資その他の資産		
長期差入保証金		960
前払年金費用		359
長期前払費用		22
繰延税金資産		5
投資その他の資産計		1,348
固定資産計		3,365
資産合計		20,159

(単位：百万円)

中間会計期間末
(平成27年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	94
未払金	
未払収益分配金	2
未払償還金	75
未払手数料	410
その他未払金	454
未払費用	852
未払消費税等	151
未払法人税等	250
賞与引当金	963
役員賞与引当金	66
資産除去債務	29
流動負債計	3,353
固定負債	
退職給付引当金	53
資産除去債務	252
固定負債計	305
負債合計	3,658
純資産の部	
株主資本	
資本金	2,435
資本剰余金	
資本準備金	2,316
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,162
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	7,566
利益剰余金合計	7,903
株主資本合計	16,500
純資産合計	16,500
負債・純資産合計	20,159

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間	
	(自 平成27年1月1日	至 平成27年6月30日)
営業収益		
委託者報酬		2,192
運用受託報酬		4,876
その他営業収益		4,574
営業収益計		11,642
営業費用		
支払手数料		779
広告宣伝費		95
調査費		
調査費		192
委託調査費		2,091
調査費計		2,284
委託計算費		60
営業雑経費		
通信費		36
印刷費		29
諸会費		6
営業雑経費計		72
営業費用計		3,292
一般管理費		
給料		
役員報酬		411
給料・手当		1,785
賞与		1,303
給料計		3,499
退職給付費用		121
福利厚生費		351
事務委託費		849
交際費		18
寄付金		3
旅費交通費		94
租税公課		46
不動産賃借料		383
水道光熱費		42
固定資産減価償却費	1	111
のれん償却額	1	344
クライアント・リレーションシップ資産償却費	1	153
資産除去債務利息費用		1
諸経費		177
一般管理費計		6,200
営業利益		2,150

(単位:百万円)

	中間会計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年6月30日)
営業外収益	
受取利息	2
雑益	28
営業外収益計	30
営業外費用	
為替差損	4
固定資産除却損	33
営業外費用計	38
経常利益	2,141
特別損失	
特別退職金	8
特別損失計	8
税引前中間純利益	2,133
法人税、住民税及び事業税	639
法人税等調整額	380
中間純利益	1,114

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間（自 平成27年1月1日 至 平成27年6月30日）

(単位：百万円)

	株主資本							株主資本 合計	純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
平成27年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	6,452	6,788	15,386	15,386
中間事業年度中の変動額									
中間純利益						1,114	1,114	1,114	1,114
株主資本以外の項目の中間事業年度中の変動額（純額）									
中間事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,114	1,114	1,114	1,114
平成27年6月30日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	7,566	7,903	16,500	16,500

(重要な会計方針)

項目	中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
	1. 固定資産の減価償却方法

項 目	中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
2. 引当金の計上基準	<p>(1) 退職給付引当金の計上方法</p> <p>旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。</p> <p>過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。</p> <p>(2) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 役員賞与引当金の計上方法 役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(4) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>
3. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>
4. 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	<p>(1) 消費税等の会計処理 税抜方式によっております。</p> <p>(2) 連結納税制度の適用 当事業年度より、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p>

注 記 事 項

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間末 平成27年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	964百万円
器具備品	623百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	111百万円
無形固定資産	498百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日				
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項				
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	10,158			10,158
合計	10,158			10,158
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項 該当事項はありません。				
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 該当事項はありません。				
4. 配当に関する事項				
(1) 配当金支払額 該当事項はありません。				
(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの 該当事項はありません。				

(金融商品関係)

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日	
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	<p>当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。</p>
(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	<p>営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしております。</p> <p>営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。</p> <p>営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。</p>

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日																																									
2. 金融商品の時価等に関する事項																																									
平成27年6月30日（中間期の決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。																																									
（単位：百万円）																																									
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>中間貸借対照表 計上額(*)</th> <th>時価(*)</th> <th>差額</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>現金・預金</td> <td>11,337</td> <td>11,337</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未収委託者報酬</td> <td>1,218</td> <td>1,218</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未収運用受託報酬</td> <td>2,266</td> <td>2,266</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未収収益</td> <td>927</td> <td>927</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>長期差入保証金</td> <td>960</td> <td>950</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>資産計</td> <td>16,709</td> <td>16,699</td> <td>10</td> </tr> <tr> <td>未払手数料</td> <td>410</td> <td>410</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>852</td> <td>852</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>負債計</td> <td>1,263</td> <td>1,263</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額	現金・預金	11,337	11,337	-	未収委託者報酬	1,218	1,218	-	未収運用受託報酬	2,266	2,266	-	未収収益	927	927	-	長期差入保証金	960	950	10	資産計	16,709	16,699	10	未払手数料	410	410	-	未払費用	852	852	-	負債計	1,263	1,263	-
	中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額																																						
現金・預金	11,337	11,337	-																																						
未収委託者報酬	1,218	1,218	-																																						
未収運用受託報酬	2,266	2,266	-																																						
未収収益	927	927	-																																						
長期差入保証金	960	950	10																																						
資産計	16,709	16,699	10																																						
未払手数料	410	410	-																																						
未払費用	852	852	-																																						
負債計	1,263	1,263	-																																						
(注)																																									
金融商品の時価の算定方法に関する事項																																									
現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益	<p>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。</p>																																								
長期差入保証金	<p>事務所敷金の時価については、事務所の敷金を当該賃貸借契約期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。</p>																																								
未払手数料、未払費用	<p>これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。</p>																																								

(有価証券関係)

該当事項はありません。

(資産除去債務関係)

中間会計期間	
自	平成27年1月 1日
至	平成27年6月30日
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1.	当該資産除去債務の概要 当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2.	当該資産除去債務の金額の算定方法 使用見込期間を当該定期建物賃貸借契約上の賃貸借期間10年と見積り、割引率は1.5%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3.	当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減
	期首残高 293百万円
	時の経過による調整額 1百万円
	資産除去債務の履行による減少額 13百万円
	中間会計期間末残高 <u>281百万円</u>

(セグメント情報等)

中間会計期間											
自	平成27年1月 1日										
至	平成27年6月30日										
1.	セグメント情報 当社は主として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 製品及びサービスに関する情報										
	(単位：百万円)										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>委託者報酬</th> <th>運用受託報酬</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>外部顧客営業収益</td> <td>2,192</td> <td>4,876</td> <td>4,574</td> <td>11,642</td> </tr> </tbody> </table>		委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計	外部顧客営業収益	2,192	4,876	4,574	11,642
	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計							
外部顧客営業収益	2,192	4,876	4,574	11,642							
	地域に関する情報										
	(1) 売上高										
	(単位：百万円)										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>日本</th> <th>北米</th> <th>その他</th> <th>合計</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>6,505</td> <td>3,979</td> <td>1,157</td> <td>11,642</td> </tr> </tbody> </table>	日本	北米	その他	合計	6,505	3,979	1,157	11,642		
日本	北米	その他	合計								
6,505	3,979	1,157	11,642								
	(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。										
	(2) 有形固定資産 本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。										
	主要な顧客に関する情報 営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。										
	(単位：百万円)										
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>相手先</th> <th>営業収益</th> <th>関連するセグメント名</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク</td> <td>1,880</td> <td>投資運用業</td> </tr> <tr> <td>ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ</td> <td>1,220</td> <td>投資運用業</td> </tr> </tbody> </table>	相手先	営業収益	関連するセグメント名	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	1,880	投資運用業	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,220	投資運用業	
相手先	営業収益	関連するセグメント名									
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	1,880	投資運用業									
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	1,220	投資運用業									

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日
当社はデリバティブ取引を利用していないため、該当事項はありません。

(1株当たり情報)

中間会計期間 自 平成27年1月 1日 至 平成27年6月30日	
1株当たり純資産額	1,624,395円50銭
1株当たり中間純利益	109,678円16銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	1,114百万円
1株当たり中間純利益の算定に 用いられた普通株式に係る中間純利益	1,114百万円
期中平均株式数	10,158株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 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。)
- (2) 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金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社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金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社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。
- (5) 上記に掲げるもののほか、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金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
平成19年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
平成19年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
平成19年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
平成19年12月27日	事業を営むこと目的を変更するため、定款変更を行いました。
平成20年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
平成20年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
平成21年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
平成21年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行いました。
平成23年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
平成25年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
平成26年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

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 : 株式会社りそな銀行
- ・ 資本金の額 : 279,928百万円(平成27年3月末現在)
- ・ 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(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

<参考: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 : 51,000百万円(平成27年3月末現在)
- ・ 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(兼営法)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業務の一部(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、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額(百万円) (平成27年3月末現在)	事業の内容
藍澤證券株式会社	8,000	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。
いよぎん証券株式会社*	3,000	
株式会社SBI証券	47,937	
SMB C日興証券株式会社	10,000	
高木証券株式会社	11,069	
マネックス証券株式会社	12,200	
三菱UFJモルガン・スタンレーPB証券株式会社	8,000	
楽天証券株式会社	7,495	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。
株式会社伊予銀行*	20,948	

* いよぎん証券株式会社および株式会社伊予銀行は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行い、新規の募集および販売の取扱いは行いません。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

受託会社（受託者）として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

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。

第3 【参考情報】

当計算期間において、ファンドに係る金融商品取引法第25条第1項各号に掲げる書類は、以下の通り提出されております。

平成27年7月3日	臨時報告書
平成27年9月18日	有価証券報告書、有価証券届出書
平成27年10月8日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成27年2月27日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 星 知子 印指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 若林 亜希 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成26年4月1日から平成26年12月31日までの第28期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成26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、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。

独立監査人の監査報告書

平成28年2月3日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwCあらた監査法人

指定社員
業務執行社員
公認会計士 辻村 和之

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」に掲げられているブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの平成27年6月23日から平成27年12月21日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの平成27年12月21日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

ブラックロック・ジャパン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. XBRL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27年9月9日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役 御中
会

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 星 知 子 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中 島 紀 子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の平成27年1月1日から平成27年12月31日までの第29期事業年度の中間会計期間（平成27年1月1日から平成27年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の平成27年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年1月1日から平成27年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

-
- (注) 1. 上記は、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。