

【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29年3月17日

【計算期間】 第23特定期間（自平成28年6月21日 至平成28年12月20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: B R 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>

単字型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）
単字型投信 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



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。）

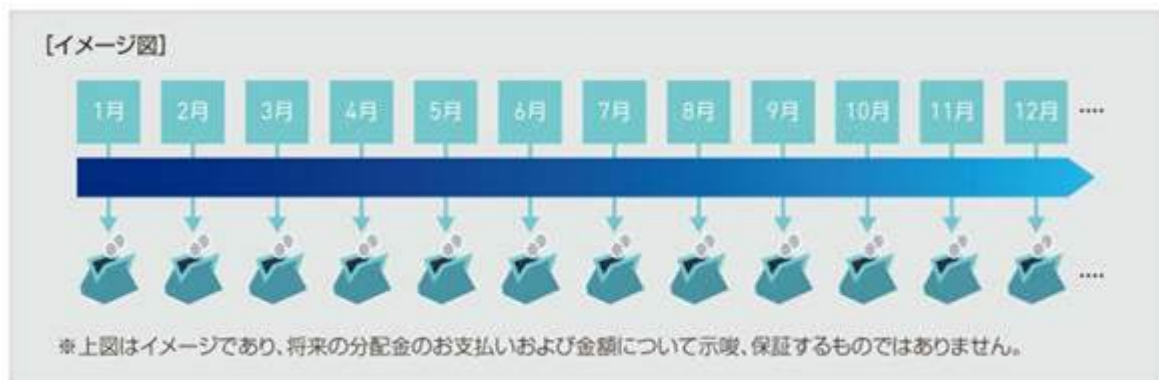
投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

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。



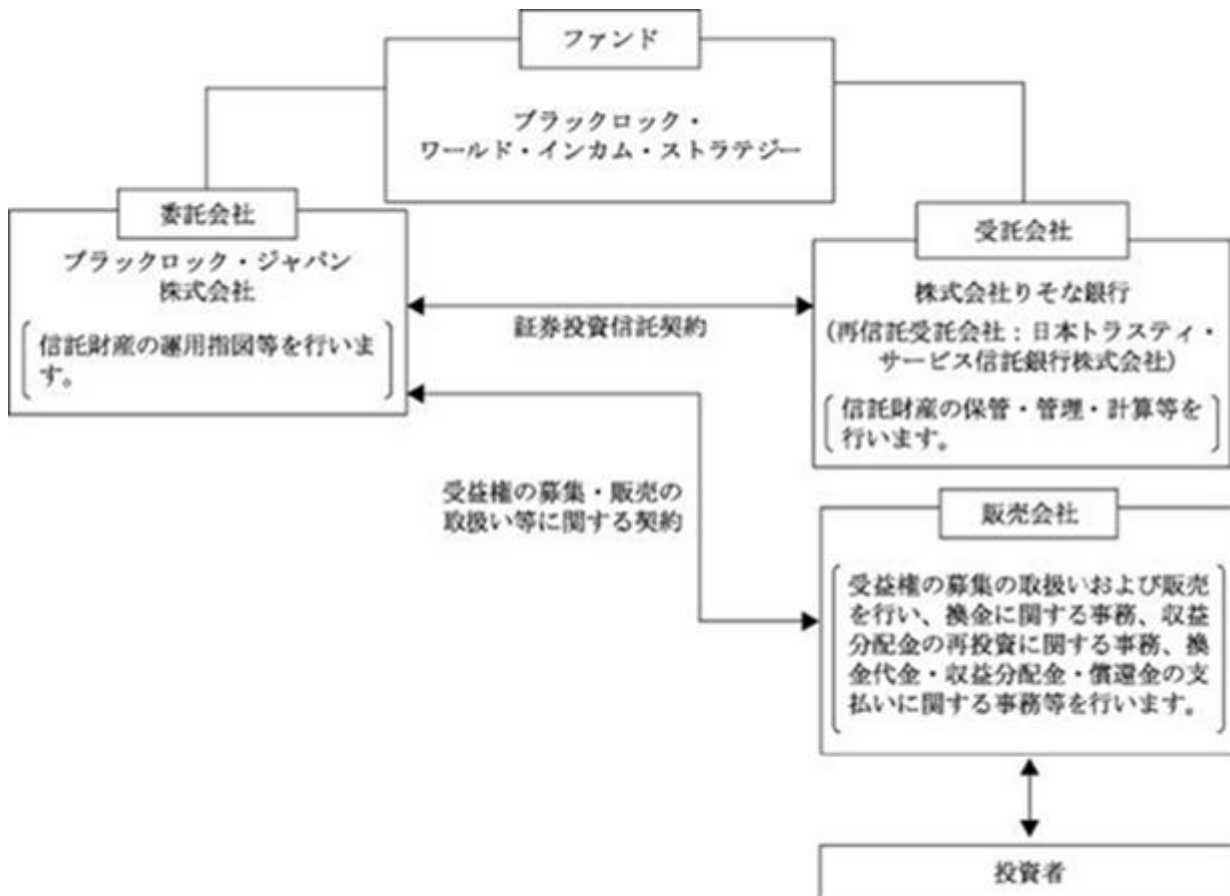
e．外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(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い、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28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】

投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、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。)

投資対象とする有価証券

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、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）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、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

投資対象とする金融商品

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

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	<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	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 US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】

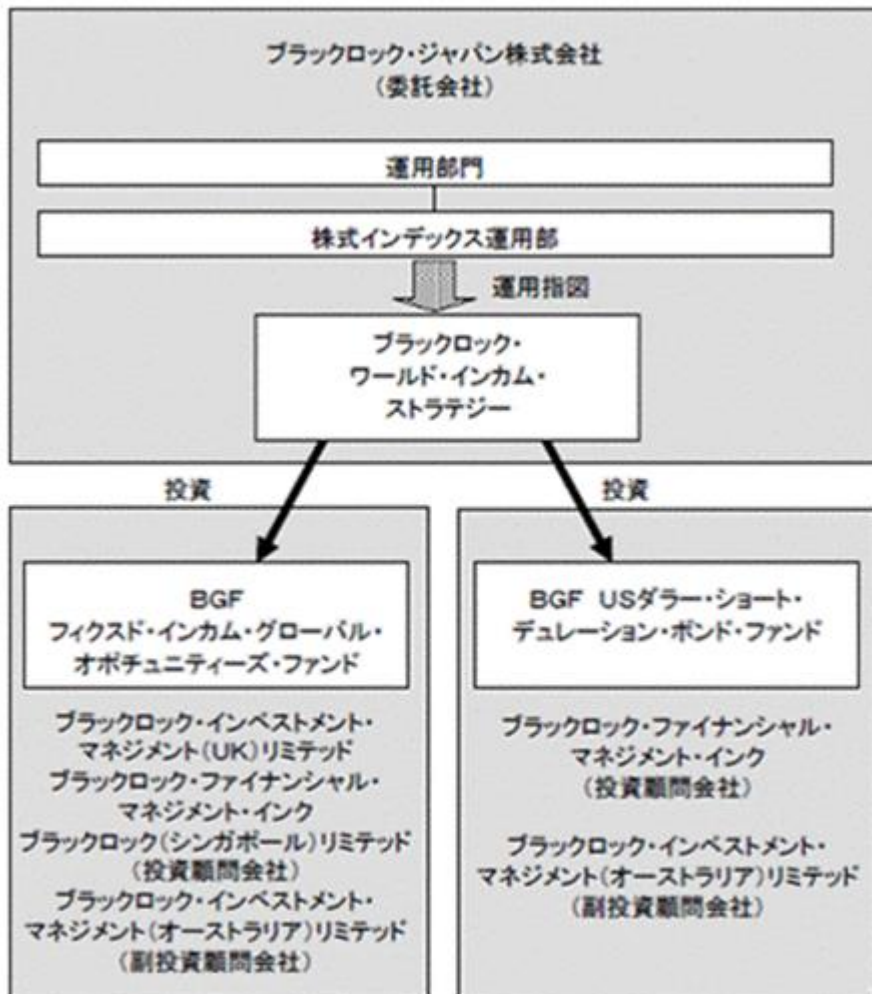
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

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：6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>

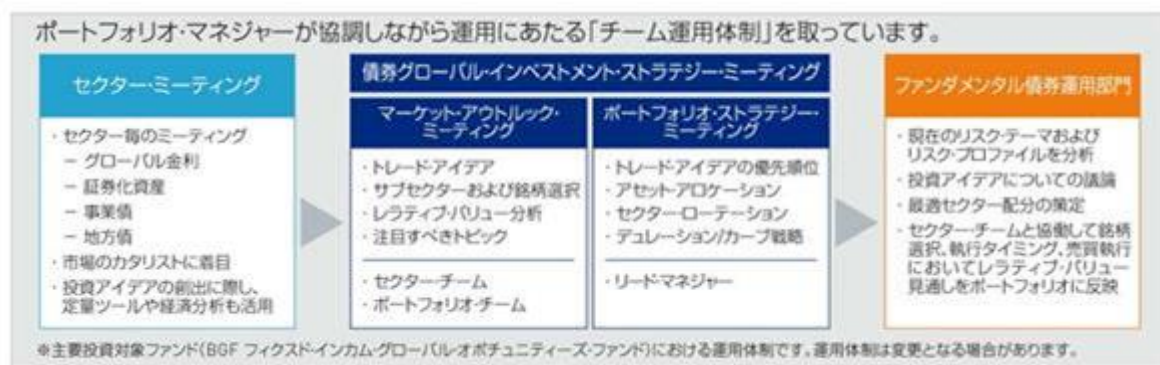
ブラックロック・グループのファンダメンタル債券運用部門によって運用されます。

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5.12兆ドル^{*}（約518兆円）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。

* 2016年9月末現在。(円換算レートは1ドル=101.27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) 配当金、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減した利益金額(「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。

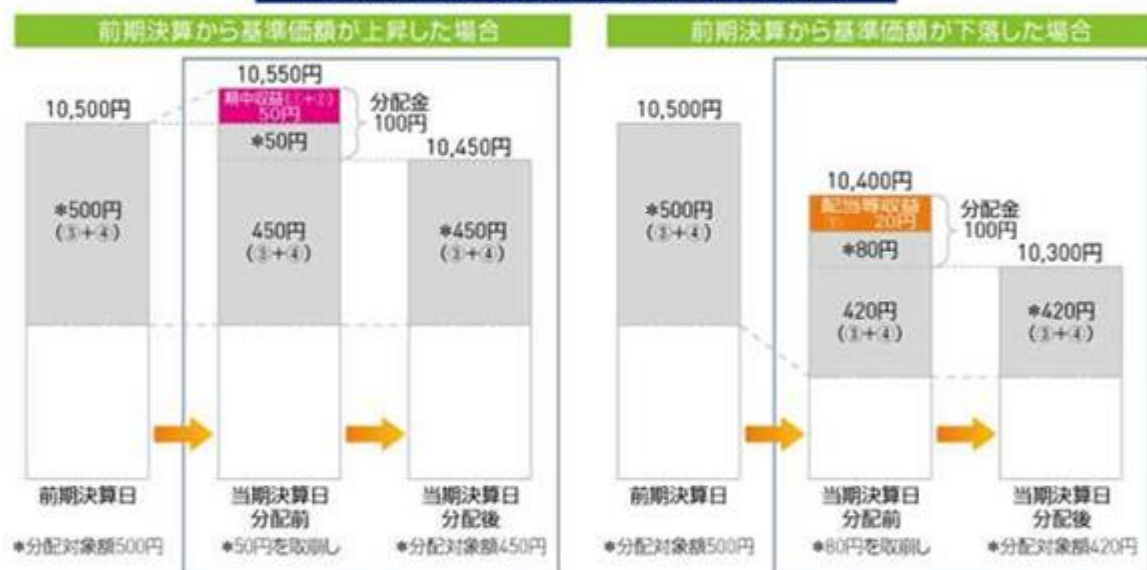
収益分配金に関する留意事項

- 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。

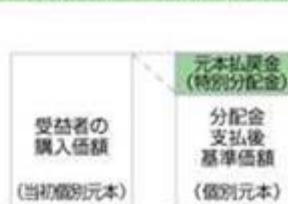
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 受益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、分配金額より基準価額の値上がり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(受益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。分配後の受益者の個別元本は、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。

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。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資制限

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。

特別な場合の外貨建有価証券への投資制限

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。

外国為替予約の指図および範囲

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。

有価証券売却等の指図

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。

再投資の指図

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。

資金の借入れ

a．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、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。

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

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

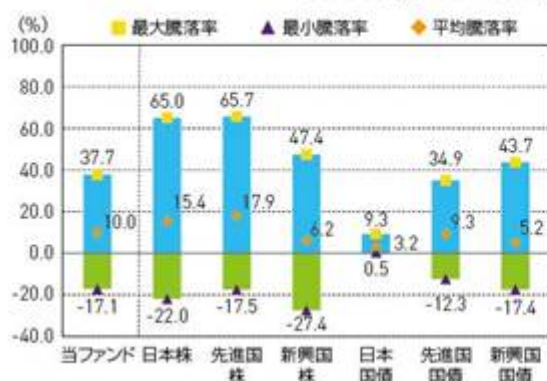
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門とは異なる部門においてファンドの投資リスクの計測・分析、投資制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスクが運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

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

(2012年1月～2016年12月)



※上記グラフは、2012年1月～2016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コクサイ指数(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・パブリック・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

(2012年1月～2016年12月)



※上記グラフは、2012年1月～2016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、株式会社東京証券取引所((株)東京証券取引所)の知的財産であり、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、(株)東京証券取引所が有しています。(株)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コクサイ指数(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コクサイ指数(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・パブリック・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】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

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購入した場合、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。

上記は2016年12月末現在のもので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

「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28年12月末現在)

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	2,341,595,448	99.08
内 ルクセンブルグ	2,341,595,448	99.08
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	21,841,149	0.92
純資産総額	2,363,436,597	100.00

(2)【投資資産】(平成28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	1,989,601	1,161.47	2,310,869,843	1,163.73	2,315,369,391	97.97
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	15,865	1,649.49	26,170,610	1,652.99	26,226,057	1.11

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.08

(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28年12月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20特定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
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

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
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

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
第22特定期間	第124期(平成28年1月20日)	2,723,110,213	2,728,407,951	1.0280	1.0300
	第125期(平成28年2月22日)	2,562,948,245	2,568,192,861	0.9774	0.9794
	第126期(平成28年3月22日)	2,531,544,368	2,536,750,608	0.9725	0.9745
	第127期(平成28年4月20日)	2,363,085,461	2,368,056,126	0.9508	0.9528
	第128期(平成28年5月20日)	2,380,314,677	2,385,285,544	0.9577	0.9597
	第129期(平成28年6月20日)	2,235,938,659	2,240,853,941	0.9098	0.9118
第23特定期間	第130期(平成28年7月20日)	2,318,637,912	2,323,619,489	0.9309	0.9329
	第131期(平成28年8月22日)	2,202,719,547	2,207,683,608	0.8875	0.8895
	第132期(平成28年9月20日)	2,203,052,536	2,207,976,757	0.8948	0.8968
	第133期(平成28年10月20日)	2,234,897,644	2,239,799,071	0.9119	0.9139
	第134期(平成28年11月21日)	2,280,133,521	2,284,832,847	0.9704	0.9724
	第135期(平成28年12月20日)	2,378,370,666	2,383,007,837	1.0258	1.0278
	平成27年12月末現在	2,821,306,387		1.0651	
	平成28年1月末現在	2,778,144,735		1.0544	
	平成28年2月末現在	2,561,714,163		0.9817	
	平成28年3月末現在	2,447,742,699		0.9785	
	平成28年4月末現在	2,378,869,944		0.9571	
	平成28年5月末現在	2,403,577,530		0.9663	
	平成28年6月末現在	2,233,007,331		0.8965	
	平成28年7月末現在	2,278,968,050		0.9182	
	平成28年8月末現在	2,237,108,011		0.9086	
	平成28年9月末現在	2,192,670,993		0.8907	
	平成28年10月末現在	2,250,366,738		0.9220	
	平成28年11月末現在	2,302,159,944		0.9815	
	平成28年12月末現在	2,363,436,597		1.0212	

【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
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
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

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
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
第22特定期間	第124期	0.0020
	第125期	0.0020
	第126期	0.0020
	第127期	0.0020
	第128期	0.0020
	第129期	0.0020
第23特定期間	第130期	0.0020
	第131期	0.0020
	第132期	0.0020
	第133期	0.0020
	第134期	0.0020
	第135期	0.0020

【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率(%)
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
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

特定期間	計算期間	収益率(%)
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
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
第22特定期間	第124期	3.8
	第125期	4.7
	第126期	0.3
	第127期	2.0
	第128期	0.9
	第129期	4.8
第23特定期間	第130期	2.5
	第131期	4.4
	第132期	1.0
	第133期	2.1
	第134期	6.6
	第135期	5.9

(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。

(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
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

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
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
第22特定期間	第124期	9,188,478	3,085,927	2,648,869,202
	第125期	4,148,748	30,709,801	2,622,308,149
	第126期	7,308,447	26,496,225	2,603,120,371
	第127期	2,342,690	120,130,150	2,485,332,911
	第128期	2,030,731	1,929,774	2,485,433,868
	第129期	2,023,627	29,816,402	2,457,641,093
第23特定期間	第130期	34,403,560	1,255,876	2,490,788,777
	第131期	2,139,407	10,897,657	2,482,030,527
	第132期	2,298,361	22,218,045	2,462,110,843
	第133期	2,269,566	13,666,830	2,450,713,579
	第134期	2,201,905	103,251,998	2,349,663,486
	第135期	2,073,542	33,151,141	2,318,585,887

(参考情報)

運用実績(2016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。

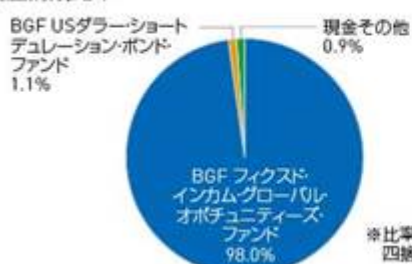
分配の推移

設定来累計	3,460円
直近1年間累計	240円
第131期 2016年8月	20円
第132期 2016年9月	20円
第133期 2016年10月	20円
第134期 2016年11月	20円
第135期 2016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*(%)

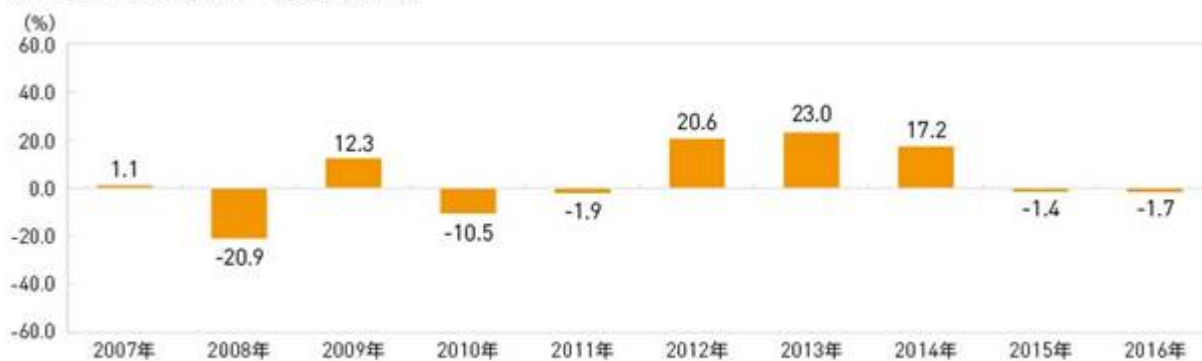
順位	銘柄名	種別	比率
1	FGOLD 30YR TBA (REG A) 4 01/18/2017	政府系不動産担保証券	9.4
2	TREASURY (CPI) NOTE 0.125 04/15/2019	国債	5.0
3	TREASURY NOTE (OTR) 2 11/15/2026	国債	3.2
4	TREASURY (CPI) NOTE 0.125 07/15/2026	国債	2.1
5	SPDR BLOOMBERG BARCLAYS HIGH YIELD	その他	1.9
6	TREASURY (CPI) NOTE 0.125 04/15/2021	国債	1.9
7	JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #356 0.1 09/15/2017	国債	1.8
8	TREASURY NOTE (OLD) 1 11/30/2018	国債	1.7
9	TREASURY (CPI) NOTE 0.125 04/15/2020	国債	1.3
10	TREASURY NOTE (OLD) 2.125 11/30/2023	国債	1.1

*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。(2016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。

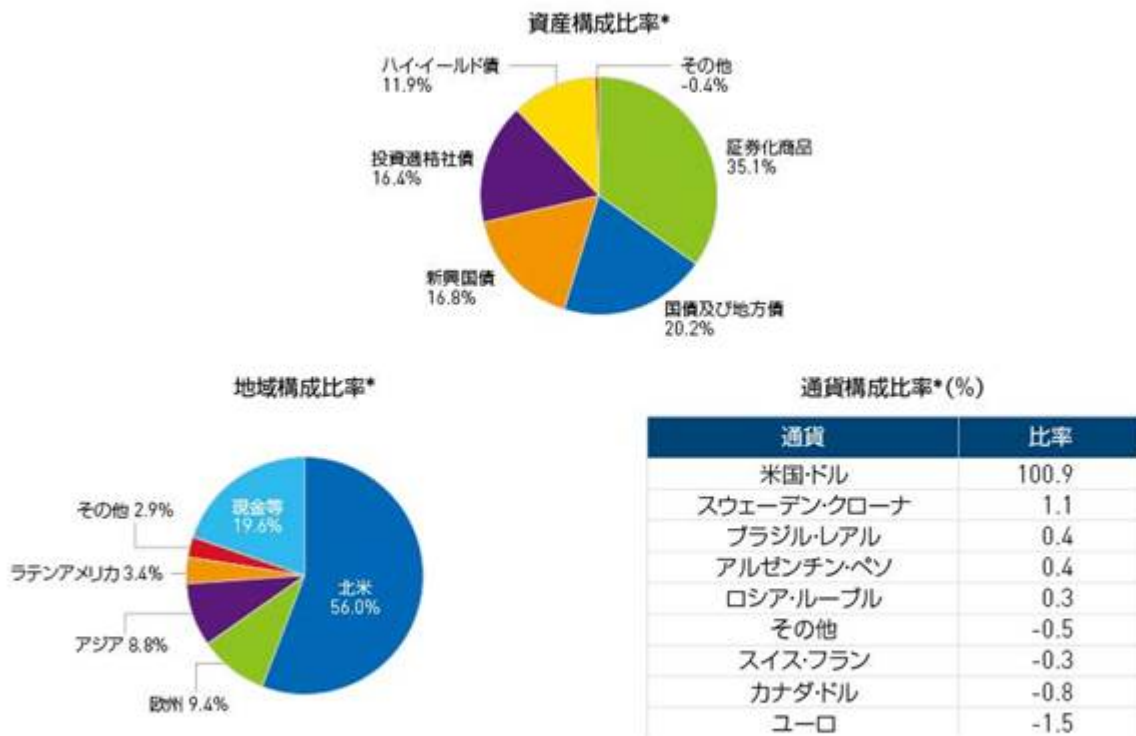


※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。

※ 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時までには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。受付時間を過ぎての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.の規定にしていますが、

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、購入いただいた販売会社からあらかじめお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>

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（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。

<累積投資コース>

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。

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、換金受付日から起算して、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28年6月21日から平成28年12月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任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28年6月20日現在)	当特定期間末 (平成28年12月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	176	227
金銭信託	21,992,225	23,691,284
投資証券	2,167,916,581	2,305,339,577
派生商品評価勘定	2,487	5,648
未収入金	54,229,420	57,058,457
流動資産合計	2,244,140,889	2,386,095,193
資産合計	2,244,140,889	2,386,095,193
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	4,915,282	4,637,171
未払受託者報酬	85,372	80,182
未払委託者報酬	2,988,146	2,806,705
その他未払費用	213,430	200,469
流動負債合計	8,202,230	7,724,527
負債合計	8,202,230	7,724,527
純資産の部		
元本等		
元本	2,457,641,093	2,318,585,887
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	221,702,434	59,784,779
（分配準備積立金）	427,110,685	401,884,121
元本等合計	2,235,938,659	2,378,370,666
純資産合計	2,235,938,659	2,378,370,666
負債純資産合計	2,244,140,889	2,386,095,193

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自 平成27年12月22日 至 平成28年6月20日)	当特定期間 (自 平成28年6月21日 至 平成28年12月20日)
営業収益		
受取配当金	38,506,878	41,209,437
受取利息	1,988	1,388
有価証券売買等損益	32,029,226	25,069,356
為替差損益	366,631,820	256,560,352
営業収益合計	360,152,180	322,840,533
営業費用		
受託者報酬	543,002	487,443
委託者報酬	19,006,719	17,062,136
その他費用	1,680,519	1,531,728
営業費用合計	21,230,240	19,081,307
営業利益又は営業損失（ ）	381,382,420	303,759,226
経常利益又は経常損失（ ）	381,382,420	303,759,226
当期純利益又は当期純損失（ ）	381,382,420	303,759,226
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（ ）	308,526	4,070,490
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	185,617,217	221,702,434
剰余金増加額又は欠損金減少額	4,359,651	14,878,495
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	4,181,846	14,878,495
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	177,805	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	-	3,972,235
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	3,972,235
分配金	30,605,408	29,107,783
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	221,702,434	59,784,779

(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特定期間末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特定期間末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、わが国における特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

(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

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。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間末 (平成28年6月20日現在)	当特定期間末 (平成28年12月20日現在)
1 当該特定期間の末日における受益権総数	2,457,641,093口	2,318,585,887口
2 投資信託財産の計算に関する規則第55条の6第10号に規定する額	元本の欠損 221,702,434円	元本の欠損 - 円
3 1口当たり純資産額	0.9098円	1.0258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27年12月22日 至 平成28年 6月20日)
分配金の計算過程	<p>第124期計算期間(平成27年12月22日～平成28年 1月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,278,240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)(118,403,916円)、分配準備積立金(474,831,236円)により、分配対象収益は596,513,392円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,297,738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125期計算期間(平成28年 1月21日～平成28年 2月22日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,100,504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)(117,955,501円)、分配準備積立金(467,334,614円)により、分配対象収益は587,390,619円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,244,616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126期計算期間(平成28年 2月23日～平成28年 3月22日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,920,780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)(118,380,738円)、分配準備積立金(459,505,664円)により、分配対象収益は580,807,182円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、5,206,240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127期計算期間(平成28年 3月23日～平成28年 4月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,418,728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)(113,417,940円)、分配準備積立金(436,138,923円)により、分配対象収益は551,975,591円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,970,665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128期計算期間(平成28年 4月21日～平成28年 5月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(5,613,785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)(113,776,860円)、分配準備積立金(433,250,356円)により、分配対象収益は552,641,001円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,970,867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129期計算期間(平成28年 5月21日～平成28年 6月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,333,755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)(112,853,786円)、分配準備積立金(428,692,212円)により、分配対象収益は544,879,753円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,915,282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28年 6月21日 至 平成28年12月20日)
分配金の計算過程	<p>第130期計算期間(平成28年 6月21日～平成28年 7月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,068,320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)(120,351,619円)、分配準備積立金(426,895,447円)により、分配対象収益は553,315,386円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,981,577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131期計算期間(平成28年 7月21日～平成28年 8月22日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(3,239,236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)(120,294,598円)、分配準備積立金(426,111,281円)により、分配対象収益は549,645,115円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,964,061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132期計算期間(平成28年 8月23日～平成28年 9月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,294,115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)(119,718,811円)、分配準備積立金(420,590,800円)により、分配対象収益は546,603,726円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,924,221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133期計算期間(平成28年 9月21日～平成28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(6,250,641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)(119,551,547円)、分配準備積立金(419,620,617円)により、分配対象収益は545,422,805円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,901,427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134期計算期間(平成28年10月21日～平成28年11月21日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,911,114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)(114,984,606円)、分配準備積立金(403,249,360円)により、分配対象収益は525,145,080円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,699,326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135期計算期間(平成28年11月22日～平成28年12月20日) 当期計算期末における、費用控除後の配当等収益(6,776,263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)(113,817,554円)、分配準備積立金(399,745,029円)により、分配対象収益は520,338,846円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、4,637,171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28年6月20日現在)	当特定期間末 (平成28年12月20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) 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。 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 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 同左</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</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28年6月20日現在)	当特定期間末 (平成28年12月20日現在)
期首元本額	2,642,766,651円	2,457,641,093円
期中追加設定元本額	27,042,721円	45,386,341円
期中一部解約元本額	212,168,279円	184,441,547円

2 有価証券関係

前特定期間末(平成28年6月20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	2,080,352
合計	2,080,352

当特定期間末(平成28年12月20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	4,553,146
合計	4,553,146

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

区分	種類	前特定期間末（平成28年6月20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	54,226,903	-	54,224,416	2,487
合計		54,226,903	-	54,224,416	2,487

区分	種類	当特定期間末（平成28年12月20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	57,054,594	-	57,048,946	5,648
合計		57,054,594	-	57,048,946	5,648

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

- 特定期間末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。
特定期間末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。
特定期間末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。
・特定期間末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。
・特定期間末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。
- 特定期間末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、特定期間末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・オパチュニティーズ・ファンド クラスJ 投資証券	1,950,735.250	19,448,830.440	
		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	15,865.800	224,659.720	
	アメリカドル 小計		1,966,601.050	19,673,490.160 (2,305,339,577)	
投資証券 合計			1,966,601.050	2,305,339,577 (2,305,339,577)	
合計				2,305,339,577 (2,305,339,577)	

(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、内数で表示しております。

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」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、2016年2月29日に終了する中間計算期間(2015年9月1日から2016年2月29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2016年2月29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 2016年2月29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		8,470,013,049	1,503,951,075
未実現評価損		(174,332,167)	(20,070,218)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	8,295,680,882	1,483,880,857
銀行預金	2 (a)	340,089,048	44,698,272
ブローカーに対する債権	16	4,480,000	-
未収利息および未収配当金	2 (a)	53,164,477	6,499,992
売却投資有価証券未収金	2 (a)	3,346,345,348*	9,475,925*
販売投資証券未収金	2 (a)	10,165,673	6,505,309
事後通告証券契約の時価	2 (c)	-	78,841,241
買建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	34,252,427	2,291
その他の資産	2 (a, c)	642,073	339,546
資産合計		12,084,819,928	1,630,243,433
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	3,657,470	-
ブローカーに対する債務	16	11,167,662	364,943
未払収益分配金	2 (a)	317,227	79,787
購入投資有価証券未払金	2 (a)	2,086,335,125*	152,597,499*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	30,752,711	7,102,801
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	10,374,172	498,763
未決済先渡為替予約	2 (c)	101,627,490	482,053
事後通告証券契約の時価	2 (c)	1,416,304,473	-
スワップの時価	2 (c)	16,276,450	134,924
売建オプション / スワップオプションの時価	2 (c)	46,621,757	-
その他の負債	5, 6, 7, 8	14,475,652	1,222,235
負債合計		3,737,910,189	162,483,005
純資産合計		8,346,909,739	1,467,760,428

* T B A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 2016年2月29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	2016年	2015年	2014年	2013年
		2月29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	8,346,909,739	9,072,127,942	3,779,625,069	915,430,724
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	9.68	9.90	-	-
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.89	10.15	10.35	-
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.76	10.07	10.22	-
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.75	10.07	10.22	-
クラスA 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.78	10.08	10.24	9.83
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	7.22	7.47	7.62	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	14.32	14.68	14.86	14.28
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差分配型投資証券	豪ドル	9.42	9.77	-	-
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	95.60	97.84	-	-
クラスA 安定分配型投資証券	米ドル	12.09	12.54	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	93.99	97.58	100.55	-
クラスA 無分配投資証券	米ドル	12.91	13.20	13.18	12.40
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	9.72	10.01	-	-
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.57	9.82	9.85	9.28
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	997	1,023	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	14.18	14.43	14.21	13.10
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	97.61	100.32	-	-
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	18.93	19.26	19.16	18.06
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	9.69	9.92	-	-
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.76	10.07	10.22	-
クラスC 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.73	10.03	10.18	9.77
クラスC 無分配投資証券	米ドル	11.54	11.87	12.01	11.44
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	13.14	13.40	13.61	-
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	カナダ・ドル	9.77	9.96	-	-
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.84	-	-	-
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.81	-	-	-
クラスD 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.28	10.60	10.76	10.33
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	7.24	7.49	7.64	7.34
クラスD 無分配投資証券	米ドル	13.11	13.37	13.29	12.44

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 2016年2月29日現在(未監査)(続き)

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	2016年	2015年	2014年	2013年
		2月29日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
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	10.25	10.53	10.56	-
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.97	10.21	10.18	9.55
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	10.30	10.51	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	14.41	14.64	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	19.24	19.53	19.33	18.13
クラスE無分配投資証券	米ドル	12.30	12.61	12.66	11.97
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.15	9.42	9.49	8.99
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.55	9.86	-	-
クラスI毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.58	9.87	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	9.60	9.93	-	-
クラスI無分配投資証券	米ドル	10.37	10.57	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	9.89	10.09	-	-
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.86	11.15	-	-
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.21	10.45	10.41	-
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	10.32	10.53	10.42	-
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,013	1,035	1,031	-
クラスJ毎月分配型投資証券	米ドル	9.76	10.07	10.22	-
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	9.63	9.93	-	-
クラスX毎月分配型投資証券	米ドル	9.76	10.07	10.22	-
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.16	10.39	10.31	-
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	9.68	10.02	10.21	-
クラスX無分配投資証券	米ドル	9.90	10.07	-	-
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.30	10.39	10.02	-
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	9.76	9.93	-	-
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.01	11.28	-	-
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.56	10.78	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	9.97	10.14	-	-
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	9.85	10.07	-	-

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 2016年2月29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	2016年 2月29日現在	2015年 8月31日現在	2014年 8月31日現在	2013年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	1,467,760,428	1,497,665,243	952,088,045	684,608,085
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	8.56	8.63	8.72	8.68
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	8.55	8.62	8.71	8.67
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	9.86	9.87	9.94	-
クラスA無分配投資証券	米ドル	12.83	12.84	12.80	12.50
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.16	10.20	10.22	9.99
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	8.57	8.63	8.73	8.68
クラスC無分配投資証券	米ドル	10.87	10.94	11.05	10.92
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.82	9.89	10.00	9.95
クラスD無分配投資証券	米ドル	12.98	12.97	12.88	12.54
クラスE無分配投資証券	米ドル	11.92	11.96	11.98	11.76
クラスX無分配投資証券	米ドル	13.94	13.90	13.74	13.30

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。

損益および純資産変動計算書 2016年2月29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		9,072,127,942	1,497,665,243
収益			
預金利息		2,676	8,920
債券利息		127,842,372	16,831,439
スワップ利息		3,548,332	-
配当金、源泉徴収税控除後		1,361,000	-
有価証券貸付		527,138	107,407
収益合計	2 (b)	133,281,518	16,947,766
費用			
スワップ利息		2,141,410	185,689
管理事務代行報酬	7	4,600,451	485,342
保管および預託報酬	8	882,570	109,855
販売報酬	6	4,335,455	936,736
税金	9	1,540,649	304,220
投資運用報酬	5	28,832,677	3,764,779
費用合計		42,333,212	5,786,621
純利益		90,948,306	11,161,145
以下に係る実現純評価益/(損) :			
投資有価証券	2 (a)	(66,997,615)	(11,423,291)
事後通告証券契約	2 (c)	(41,803,710)	1,010,827
上場先物取引	2 (c)	(101,244,010)	(426,824)
オプション契約	2 (c)	(5,966,668)	(46,768)
スワップ取引	2 (c)	(4,664,153)	106,795
先渡為替予約	2 (c)	32,155,046	6,406,142
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(11,207,883)	(503,556)
当期実現純評価損		(199,728,993)	(4,876,675)
以下に係る未実現純評価益/(損)の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)	(70,351,069)	(6,066,307)
事後通告証券契約	2 (c)	(3,850,166)	(90,520)
上場先物取引	2 (c)	(10,786,718)	(18,708)
オプション契約	2 (c)	5,536,784	(2,891)
スワップ取引	2 (c)	(14,037,359)	(453,202)
先渡為替予約	2 (c)	(131,764,209)	(625,639)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	183,899	447,097
当期末実現純評価益/(損)の純変動		(225,068,838)	(6,810,170)
運用成績による純資産の減少		(333,849,525)	(525,700)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		1,661,004,941	428,451,357
投資証券買戻しによる正味支払額		(2,037,829,401)	(457,332,581)
資本の変動による純資産の減少		(376,824,460)	(28,881,224)
配当金宣言額	17	(14,544,218)	(497,891)
期末純資産		8,346,909,739	1,467,760,428

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 2016年2月29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

	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	211,846	85,120	66,588	230,378
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	2,904,183	178,831	1,037,047	2,045,967
クラスA 毎日分配型投資証券	5,605,752	685,133	931,170	5,359,715
クラスA 毎月分配型投資証券	2,013,062	459,058	1,964,315	507,805
クラスA 毎四半期分配型投資証券	18,011,710	1,209,769	4,533,159	14,688,320
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,054,561	92,582	247,954	899,189
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	286,546	54,391	73,834	267,103
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差分配型投資証券	219,459	14,209	-	233,668
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	698,892	345,207	284,763	759,336
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定分配型投資証券	124,900	102,659	-	227,559
クラスA 無分配投資証券	119,220,247	18,343,362	33,325,270	104,238,339
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	8,227,110	494,996	3,635,141	5,086,965
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	30,105,613	4,724,921	12,237,178	22,593,356
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	1,120,551	100,246	392	1,220,405
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	42,239,089	30,050,756	40,812,427	31,477,418
クラスA スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	882,865	42,638	72,691	852,812
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	497,457	1,228,240	96,873	1,628,824
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	4,224,624	94,678	7,903	4,311,399
クラスC 毎日分配型投資証券	1,097,779	78,638	38,803	1,137,614
クラスC 毎四半期分配型投資証券	4,443,641	302,362	493,221	4,252,782
クラスC 無分配投資証券	17,274,390	1,839,473	3,276,281	15,837,582
クラスD 毎年分配型投資証券	1,796,297	1,365	71,515	1,726,147
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	663	1,004,016	643	1,004,036
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	-	652,575	8,900	643,675
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	-	668	-	668
クラスD 毎四半期分配型投資証券	25,549,477	4,323,424	5,569,694	24,303,207
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	364,680	55,896	40,395	380,181
クラスD 無分配投資証券	81,375,640	16,757,955	26,420,860	71,712,735
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	6,417,239	3,220,173	1,072,564	8,564,848
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	64,098,964	13,721,598	20,760,803	57,059,759
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	2,544,248	646,758	569,288	2,621,718

発行済投資証券口数変動表 2016年2月29日現在(未監査)(続き)

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	14,882	16,846	-	31,728
クラスE無分配投資証券	45,746,857	5,689,028	13,099,762	38,336,123
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	57,931,707	6,494,821	12,861,525	51,565,003
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	610	-	-	610
クラスI毎四半期分配型投資証券	43,166,256	332,819	15,213	43,483,862
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	3,430,086	1,500,000	-	4,930,086
クラスI無分配投資証券	48,945,064	3,592,716	6,617,489	45,920,291
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スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	347,937	253,635	21,159	580,413
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	30,184,936	2,309,173	5,514,736	26,979,373
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	19,377,177	2,762,526	393,096	21,746,607
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	42,398,779	4,647,777	35,219	47,011,337
クラスJ毎月分配型投資証券	2,372,008	285,365	389,543	2,267,830
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	16,112,041	1,091,534	33,920	17,169,655
クラスX毎月分配型投資証券	3,600,783	365,427	757,912	3,208,298
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	2,582,339	48,090	406,118	2,224,311
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	281,203	4,091	48,609	236,685
クラスX無分配投資証券	4,594,300	-	179,720	4,414,580
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	7,137,455	7,593,692	105,546	14,625,601
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	10,700,019	30,181,086	-	40,881,105
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	881,847	-	-	881,847
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	427,439	-	-	427,439
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	12,649,024	4,975,431	-	17,624,455
クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	76,417,341	5,193,809	24,334,178	57,276,972

発行済投資証券口数変動表 2016年2月29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	2,365,697	759,659	474,971	2,650,385
クラスA 毎月分配型投資証券	2,624,823	2,918,660	3,141,631	2,401,852
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	125,876	-	125,864	12
クラスA 無分配投資証券	33,507,492	12,023,648	10,831,751	34,699,389
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	952,930	837,023	174,793	1,615,160
クラスC 毎日分配型投資証券	652,235	78,914	84,739	646,410
クラスC 無分配投資証券	2,144,477	1,417,021	1,315,074	2,246,424
クラスD 毎月分配型投資証券	2,011,725	898,714	576,386	2,334,053
クラスD 無分配投資証券	24,062,052	9,236,817	12,885,940	20,412,929
クラスE 無分配投資証券	24,811,965	7,374,842	7,361,094	24,825,713
クラスX 無分配投資証券	25,530,538	11,202	612,004	24,929,736

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 2016年2月29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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ファンド			
	米国		
331,680	SPDR Barclays High Yield Bond ETF	10,996,850	0.13
352,540	SPDR Gold Shares - ETF	41,606,771	0.50
ファンド合計		52,603,621	0.63
普通/優先株式			
	バミューダ		
695,000	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd	326,330	0.01
	カナダ		
5,883	Norbord Inc	96,187	0.00
99,749	Northern Graphite Corp (Unit)	17,717	0.00
		113,904	0.00
	ケイマン諸島		
22,642	Alibaba Group Holding Ltd ADR	1,549,392	0.02
600,000	Fufeng Group Ltd	192,190	0.00
147,094	Vantage Drilling Co	1,377	0.00
		1,742,959	0.02
	中国		
341,052	Huatai Securities Co Ltd 'H'	642,305	0.01
	フランス		
7,338	Numericable-SFR SA	267,235	0.00
	ギリシャ		
198,658	Eurobank Ergasias SA	120,759	0.00
	アイルランド		
7,273	Smurfit Kappa Group Plc	170,069	0.00
	オランダ		
6,991	Altice NV 'A'	100,491	0.00
48,503	Mylan NV	2,243,749	0.03
		2,344,240	0.03
	米国		
46,392	AbbVie Inc	2,568,725	0.03
16,629	Amgen Inc	2,431,160	0.03
42,354	Apple Inc	4,132,056	0.05
14,359	Berry Plastics Group Inc	440,821	0.01
9,010	Biogen Inc	2,372,964	0.03
5,480	Concho Resources Inc	500,050	0.01
26,757	Gilead Sciences Inc	2,359,432	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
280,000	GMAC Capital Trust I (Pref)	6,750,800	0.08
36,501	Matador Resources Co	588,761	0.01
3,577	Pioneer Natural Resources Co	440,794	0.01
115,894	RBS Capital Funding Trust V (Pref)	2,740,893	0.03
67,850	RBS Capital Funding Trust VII (Pref)	1,602,617	0.02
17,858	RSP Permian Inc	416,091	0.00
55,792	Two Harbors Investment Corp (Reit)	434,620	0.00
44,384	United Continental Holdings Inc	2,508,584	0.03
226,231	VEREIT Inc (Reit)	1,807,586	0.02
		32,095,954	0.39
普通/優先株式合計		37,823,755	0.46
債券			
	アルゼンチン		
ARS 16,674,642	Argentina Bonar Bonds FRN 28/3/2017	1,116,932	0.01
ARS 17,834,000	Argentina Bonar Bonds 9% 29/11/2018	17,998,965	0.22
ARS 21,257,000	Ministerio de Economia y Finanzas Publicas MECON FRN 30/9/2016	1,436,589	0.02
		20,552,486	0.25
	オーストラリア		
USD 590,000	APT Pipelines Ltd 3.875% 11/10/2022	578,465	0.01
USD 2,000,000	APT Pipelines Ltd 4.2% 23/3/2025	1,927,752	0.02
EUR 1,800,000	BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/4/2076*	1,930,502	0.02
USD 500,000	Broadspectrum Ltd '144A' 8.375% 15/5/2020	506,250	0.01
USD 2,100,000	Commonwealth Bank of Australia 4.5% 9/12/2025	2,069,528	0.02
EUR 2,000,000	Cromwell SPV Finance Pty Ltd 2% 4/2/2020	2,107,952	0.03
USD 1,400,000	Goodman Funding Pty Ltd 6% 22/3/2022	1,582,279	0.02
USD 187,500	Linc Energy Ltd 9% 10/4/2018	46,875	0.00
EUR 4,500,000	Origin Energy Finance Ltd 3.5% 4/10/2021	4,274,642	0.05
USD 510,000	SGSP Australia Assets Pty Ltd 3.3% 9/4/2023	501,412	0.01
		15,525,657	0.19
	オーストリア		
EUR 1,600,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 8.125% 30/10/2023	2,001,384	0.02
USD 2,600,000	Erste Group Bank AG FRN 26/5/2025	2,447,068	0.03
EUR 1,600,000	UNIQA Insurance Group AG FRN 27/7/2046	1,621,051	0.02
		6,069,503	0.07
	ベルギー		
EUR 1,000,000	KBC Groep NV FRN 19/3/2019 (Perpetual)	1,031,676	0.01
EUR 1,800,000	Solvay SA 2.75% 2/12/2027	2,013,251	0.03
		3,044,927	0.04
	バミューダ		
CNY 1,000,000	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd 5% 8/8/2019	132,236	0.00
USD 1,435,000	Digicel Ltd '144A' 6% 15/4/2021*	1,234,100	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	バミューダ(続き)		
CNH 6,000,000	IT Ltd 6.25% 15/5/2018	836,993	0.01
USD 1,900,000	Noble Group Ltd FRN 24/6/2019 (Perpetual)	712,500	0.01
USD 1,350,000	Noble Group Ltd 6.75% 29/1/2020	749,250	0.01
HKD 1,900,000	REXLot Holdings Ltd 4.5% 17/4/2019	207,755	0.00
		3,872,834	0.05
	英領バージン諸島		
USD 1,000,000	Asia View Ltd 1.5% 8/8/2019	1,022,250	0.01
USD 3,000,000	CCCI Treasure Ltd FRN 21/4/2020 (Perpetual)	2,977,320	0.04
USD 1,310,000	China Cinda Finance 2014 Ltd 5.625% 14/5/2024*	1,394,219	0.02
USD 1,500,000	China Cinda Finance 2015 I Ltd 4.25% 23/4/2025	1,452,121	0.02
CNH 4,250,000	China New Town Finance I Ltd 5.5% 6/5/2018	623,273	0.01
USD 1,100,000	CNOOC Finance 2012 Ltd 5% 2/5/2042*	1,174,051	0.01
USD 2,500,000	CNPC HK Overseas Capital Ltd 4.5% 28/4/2021	2,676,472	0.03
USD 2,100,000	COSCO Finance 2011 Ltd 4% 3/12/2022	2,167,662	0.03
USD 1,600,000	Cosmos Boom Investment Ltd 0.5% 23/6/2020	1,494,384	0.02
USD 2,000,000	Franshion Capital Ltd 6.8% 30/3/2016 (Perpetual)	2,130,000	0.02
CNH 6,500,000	Fuqing Investment Management Ltd 4.85% 21/7/2018	951,104	0.01
USD 2,438,000	Huarong Finance II Co Ltd 5% 19/11/2025*	2,501,693	0.03
USD 2,375,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 4.75% 30/7/2025	2,415,874	0.03
USD 1,200,000	PB Issuer No 4 Ltd 3.25% 3/7/2021	777,000	0.01
USD 3,223,000	Proven Honour Capital Ltd 4.125% 19/5/2025	3,239,921	0.04
HKD 6,000,000	Shine Power International Ltd 28/7/2019 (Zero Coupon)	746,182	0.01
USD 1,575,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 4.1% 28/4/2045*	1,476,977	0.02
USD 412,000	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.125% 27/3/2020	405,820	0.00
USD 3,000,000	Wanda Properties International Co Ltd 7.25% 29/1/2024	3,017,055	0.04
USD 700,000	Wanda Properties Overseas Ltd 4.875% 21/11/2018*	702,807	0.01
USD 600,000	Yingde Gases Investment Ltd 8.125% 22/4/2018	447,000	0.00
USD 1,650,000	Zhaohai Investment BVI Ltd 4% 23/7/2020	1,657,177	0.02
		35,450,362	0.43
	カナダ		
USD 4,360,000	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5% 15/12/2023	4,356,512	0.05
CAD 129,980,000	Canadian Government Bond 0.75% 1/9/2020	96,941,228	1.16
USD 4,255,000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4.25% 30/4/2024	4,379,523	0.05
USD 1,404,000	MEG Energy Corp '144A' 6.5% 15/3/2021	645,840	0.01
USD 1,774,000	MEG Energy Corp '144A' 7% 31/3/2024	838,215	0.01
USD 1,422,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	1,322,460	0.02
EUR 1,416,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 4.5% 15/5/2023	1,241,455	0.01
USD 2,392,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc '144A' 6.125% 15/4/2025	2,087,020	0.03
USD 392,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc '144A' 6.75% 15/8/2018	385,140	0.00
		112,197,393	1.34

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島		
CNH 5,000,000	Agile Property Holdings Ltd 6.5% 28/2/2017	734,949	0.01
HKD 4,000,000	Biostime International Holdings Ltd 20/2/2019 (Zero Coupon)	498,525	0.01
GBP 300,000	Brakes Capital 7.125% 15/12/2018	434,588	0.01
USD 3,600,000	CDBL Funding 1 4.25% 2/12/2024	3,702,204	0.04
USD 1,152,000	China Overseas Finance Cayman III Ltd 6.375% 29/10/2043	1,212,077	0.01
USD 4,000,000	China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd 5/1/2023 (Zero Coupon)	3,902,000	0.05
HKD 21,000,000	China Precious Metal Resources Holdings Co Ltd (Restricted) 7.25% 4/2/2018	2,242,213	0.03
USD 2,000,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 7.75% 5/6/2020	2,006,000	0.02
USD 450,000	E-House China Holdings Ltd 2.75% 15/12/2018	438,187	0.01
USD 1,800,000	E-House China Holdings Ltd '144A' 2.75% 15/12/2018	1,752,750	0.02
USD 2,300,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 10.625% 23/1/2019*	2,232,150	0.03
CNH 1,500,000	Far East Consortium International Ltd/HK 5.875% 4/3/2016	228,868	0.00
CNY 6,000,000	Fufeng Group Ltd 3% 27/11/2018	912,083	0.01
USD 4,000,000	Global A&T Electronics Ltd 10% 1/2/2019	2,820,000	0.03
USD 697,000	Glorious Property Holdings Ltd 13.25% 4/3/2018	595,099	0.01
USD 2,090,000	Goodman HK Finance 4.375% 19/6/2024*	2,140,547	0.03
HKD 6,000,000	HC International Inc 5% 27/11/2019	569,237	0.01
HKD 14,000,000	Hengan International Group Co Ltd 27/6/2018 (Zero Coupon)	1,886,521	0.02
USD 1,597,000	Hutchison Whampoa International 11 Ltd 4.625% 13/1/2022*	1,747,634	0.02
USD 700,000	MIE Holdings Corp 7.5% 25/4/2019	208,243	0.00
CNH 4,000,000	Panda Funding Investment 2013 3.95% 17/12/2016	597,273	0.01
GBP 3,786,987	Punch Taverns Finance B Ltd 5.267% 30/3/2024	4,582,300	0.05
GBP 2,250,000	Punch Taverns Finance B Ltd 5.943% 30/9/2022	2,947,218	0.04
GBP 1,431,861	Punch Taverns Finance B Ltd 7.369% 30/9/2021	1,953,978	0.02
USD 3,000,000	Qihoo 360 Technology Co Ltd 0.5% 15/8/2020	2,874,375	0.03
USD 600,000	Qihoo 360 Technology Co Ltd 1.75% 15/8/2021	571,875	0.01
CNH 7,300,000	Shui On Development Holding Ltd 6.875% 26/2/2017	1,083,561	0.01
USD 402,000	TICP CLO III Ltd '2014-3A B1' '144A' FRN 20/1/2027	387,156	0.00
USD 3,000,000	TPK Holding Co Ltd 8/4/2020 (Zero Coupon)	2,531,250	0.03
GBP 800,000	Trafford Centre Finance Ltd/The FRN 28/7/2035	957,511	0.01
USD 800,000	Transocean Inc 6.5% 15/11/2020	464,000	0.01
EUR 826,000	UPCB Finance IV Ltd 4% 15/1/2027	832,868	0.01
EUR 200,000	Viridian Group FundCo II Ltd 7.5% 1/3/2020	228,028	0.00
		50,275,268	0.60
	中国		
USD 3,500,000	China Life Insurance Co Ltd FRN 3/7/2075	3,396,295	0.04
USD 1,500,000	CRRG Corp Ltd 5/2/2021 (Zero Coupon)	1,545,000	0.02
USD 1,600,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd/New York 2.905% 13/11/2020	1,629,448	0.02
		6,570,743	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	チェコ共和国		
EUR 390,000	CE Energy AS 7% 1/2/2021	410,360	0.01
	デンマーク		
EUR 2,250,000	Danica Pension Livsforsikringsaktieselskab FRN 29/9/2045	2,362,101	0.03
DKK 34,127,233	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab 2% 1/10/2047	4,628,438	0.05
DKK 42,092,687	Nykredit Realkredit A/S 2% 1/10/2047	5,685,686	0.07
DKK 53,257,962	Realkredit Danmark A/S 2% 1/10/2047	7,223,005	0.09
		19,899,230	0.24
	フランス		
EUR 600,000	BNP Paribas Cardif SA FRN 25/11/2025 (Perpetual)	598,940	0.01
USD 1,302,000	BNP Paribas SA '144A' FRN 19/8/2025 (Perpetual)	1,220,992	0.01
EUR 300,000	Casino Guichard Perrachon SA FRN 31/1/2019 (Perpetual)*	265,525	0.00
EUR 1,800,000	CNP Assurances FRN 10/6/2047*	1,785,798	0.02
EUR 1,100,000	Credit Agricole Assurances SA FRN 13/1/2025 (Perpetual)	1,085,159	0.01
EUR 627,000	Crown European Holdings SA 3.375% 15/5/2025	642,988	0.01
EUR 175,504	Driver France 1 FCT FRN 21/7/2020	191,282	0.00
EUR 500,000	Electricite de France SA FRN 22/1/2026 (Perpetual)	480,655	0.01
GBP 400,000	Electricite de France SA FRN 22/1/2029 (Perpetual)	443,516	0.01
EUR 250,131	FCT Marsollier Mortgages '2009-1 A' FRN 27/9/2050	272,599	0.00
EUR 416,000	Horizon Holdings I SASU 7.25% 1/8/2023*	465,645	0.01
EUR 160,000	Loxam SAS 4.875% 23/7/2021	177,512	0.00
EUR 894,000	Numericable-SFR SA 5.375% 15/5/2022*	973,050	0.01
EUR 885,000	Numericable-SFR SA 5.625% 15/5/2024*	949,804	0.01
USD 3,760,000	Numericable-SFR SA '144A' 6% 15/5/2022	3,731,800	0.04
EUR 100,000	Orange SA FRN 7/2/2020 (Perpetual)	109,221	0.00
EUR 536,000	Orange SA FRN 1/10/2021 (Perpetual)	569,974	0.01
EUR 1,308,000	Orange SA FRN 1/10/2026 (Perpetual)	1,370,719	0.02
EUR 2,500,000	Renault SA 3.625% 19/9/2018	2,922,985	0.03
EUR 1,500,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SA 1.625% 27/11/2025*	1,655,829	0.02
EUR 1,600,000	SANEF SA 1.875% 16/3/2026	1,800,598	0.02
EUR 100,000	SGD Group SAS 5.625% 15/5/2019	107,185	0.00
EUR 376,000	THOM Europe SAS 7.375% 15/7/2019*	423,268	0.01
EUR 400,000	WFS Global Holding SAS 9.5% 15/7/2022*	451,012	0.01
		22,696,056	0.27
	ドイツ		
EUR 800,000	Bayer AG FRN 2/4/2075	818,025	0.01
EUR 1,200,000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 23/4/2075	1,094,545	0.01
EUR 7,900,000	Commerzbank AG 7.75% 16/3/2021	10,058,091	0.12
EUR 12,472,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026	14,712,329	0.18
EUR 185,000	Douglas GmbH 6.25% 15/7/2022*	206,864	0.00
EUR 2,000,000	Eurogrid GmbH 1.625% 3/11/2023	2,260,258	0.03
EUR 1,400,000	HSH Nordbank AG FRN 14/2/2017	1,338,304	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ(続き)		
USD 14,680,000	KFW 1.5% 6/2/2019*	14,811,320	0.18
EUR 390,000	ProGroup AG 5.125% 1/5/2022	436,901	0.01
EUR 1,102,000	Rapid Holding GmbH 6.625% 15/11/2020	1,237,419	0.02
EUR 100,000	Unitymedia GmbH 3.75% 15/1/2027	93,769	0.00
EUR 386,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 3.5% 15/1/2027	377,400	0.00
EUR 1,090,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4% 15/1/2025	1,136,051	0.01
EUR 680,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.625% 15/4/2023	779,255	0.01
EUR 324,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/1/2023	372,196	0.00
		49,732,727	0.60
	ギリシャ		
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2023	1,013,880	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2024	983,703	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2025	957,825	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2026	939,531	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2027	917,797	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2028	895,711	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2029	880,818	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2030	869,051	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2031	861,820	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2032	852,047	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2033	841,337	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2034	833,050	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2035	827,186	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2036	822,026	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2037	820,111	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2038	819,681	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2039	819,016	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2040	819,524	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2041	819,368	0.01
EUR 1,435,315	Hellenic Republic Government Bond (Step-up coupon) 3% 24/2/2042	823,394	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ギリシャ(続き)		
EUR 2,470,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 4.75% 17/4/2019	2,154,823	0.03
		19,571,699	0.23
	ガーンジー		
USD 1,866,420	Doric Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust '144A' 5.25% 30/5/2023	1,892,083	0.02
	香港		
USD 2,000,000	AIA Group Ltd 3.2% 11/3/2025*	1,980,925	0.02
EUR 2,600,000	BAIC Inalfa HK Investment Co Ltd 1.9% 2/11/2020	2,811,898	0.03
USD 2,800,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 2/12/2020 (Perpetual)*	2,578,898	0.03
USD 1,200,000	Baosteel Hong Kong Investment Co Ltd 1/12/2018 (Zero Coupon)	1,087,848	0.01
CNH 3,000,000	Beijing Capital Hong Kong Ltd 4.7% 20/6/2017	447,528	0.01
USD 1,000,000	CITIC Ltd FRN 22/11/2018 (Perpetual)	1,118,000	0.01
USD 2,500,000	CITIC Ltd 6.8% 17/1/2023	2,979,500	0.04
USD 2,550,000	CRCC Yupeng Ltd FRN 1/8/2019 (Perpetual)	2,592,611	0.03
USD 3,000,000	ICBCIL Finance Co Ltd 3.2% 10/11/2020	3,026,421	0.04
USD 2,000,000	Swire Properties MTN Financing Ltd 3.625% 13/1/2026*	2,030,660	0.02
CNH 3,000,000	Yufu Eternity Ltd 5.625% 26/11/2017	446,185	0.01
		21,100,474	0.25
	インド		
USD 200,000	Bharat Petroleum Corp Ltd 4.625% 25/10/2022	206,937	0.00
INR 2,130,000,000	Food Corp of India 9.95% 7/3/2022	33,428,883	0.40
INR 500,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 9.3% 1/8/2016	7,300,418	0.09
INR 338,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 9.45% 21/8/2019	5,040,378	0.06
INR 830,000,000	Housing Development Finance Corp Ltd 9.65% 17/1/2019	12,422,091	0.15
INR 2,288,000,000	India Government Bond 7.16% 20/5/2023	31,886,719	0.38
INR 1,830,000,000	India Government Bond 8.28% 21/9/2027	27,044,076	0.33
INR 390,000,000	India Government Bond 8.33% 9/7/2026	5,819,046	0.07
INR 2,000,000,000	India Government Bond 8.6% 2/6/2028	30,284,552	0.36
INR 250,000,000	LIC Housing Finance Ltd 8.25% 23/10/2025	3,607,345	0.05
USD 1,200,000	Lodha Developers International Ltd 12% 13/3/2020*	1,041,000	0.01
INR 1,600,000,000	Mahanagar Telephone Nigam Ltd 8.29% 28/11/2024	23,297,923	0.28
USD 1,800,000	NTPC Ltd 4.25% 26/2/2026	1,785,519	0.02
USD 1,580,000	NTPC Ltd 5.625% 14/7/2021*	1,763,454	0.02
INR 400,000,000	NTPC Ltd 9.17% 22/9/2024	6,112,586	0.08
INR 1,600,000,000	Power Finance Corp Ltd 8.65% 28/12/2024	23,567,333	0.28
INR 1,600,000,000	Rural Electrification Corp Ltd 8.57% 21/12/2024	23,504,560	0.28
INR 2,100,000,000	Rural Electrification Corp Ltd 9.06% 23/9/2017	31,016,048	0.37
INR 800,000,000	Steel Authority of India Ltd 9% 14/10/2024	11,878,889	0.14
USD 150,000	Videocon Industries Ltd 4.3% 31/12/2020	132,000	0.00
		281,139,757	3.37
	インドネシア		
USD 1,130,000	Berau Coal Energy Tbk PT 7.25% 13/3/2017	306,230	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	インドネシア(続き)		
EUR 1,700,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 30/7/2025	1,757,276	0.02
USD 11,370,000	Indonesia Government International Bond '144A' 4.75% 8/1/2026*	11,711,100	0.14
USD 1,796,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 8/1/2026	1,849,880	0.02
USD 2,242,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	2,124,295	0.03
USD 3,642,000	Indonesia Government International Bond 5.95% 8/1/2046	3,787,680	0.05
USD 2,712,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	2,973,166	0.04
USD 4,204,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/1/2044	4,629,655	0.06
IDR 137,853,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,961,662	0.12
IDR 172,573,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2024	12,899,095	0.15
IDR 137,526,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	10,399,812	0.12
IDR 232,540,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	16,775,329	0.20
IDR 86,286,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	6,531,460	0.08
IDR 190,527,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	14,612,246	0.17
USD 1,707,000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 5/5/2025	1,568,306	0.02
USD 1,900,000	Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 5/5/2045	1,574,625	0.02
USD 2,141,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/5/2043	1,714,896	0.02
USD 7,961,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III '144A' 4.325% 28/5/2025	7,801,780	0.09
		112,978,493	1.35
	アイルランド		
EUR 2,230,000	Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	2,227,645	0.03
EUR 700,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/1/2022	748,093	0.01
USD 1,100,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 6% 30/6/2021	992,750	0.01
EUR 150,000	Avoca Clo XIV Ltd FRN 12/7/2028	128,718	0.00
EUR 150,000	Avoca Clo XIV Ltd FRN 12/7/2028	125,541	0.00
EUR 550,000	Avoca Clo XIV Ltd 12/7/2028 (Zero Coupon)	504,276	0.01
EUR 3,862,000	Bank of Ireland FRN 18/6/2020 (Perpetual)	3,891,650	0.05
EUR 7,758,000	Bank of Ireland FRN 11/6/2024*	8,080,527	0.10
EUR 3,153,840	Deco 9-Pan Europe 3 Plc '9-E3X A2' FRN 27/7/2017	3,377,532	0.04
EUR 373,000	eircom Finance Ltd 9.25% 15/5/2020*	428,891	0.00
USD 2,257,000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 6% 15/7/2023	2,324,710	0.03
EUR 276,888	German Residential Funding 2013-2 Ltd '2013-2 D' FRN 27/11/2024	308,852	0.00
EUR 5,342,945	German Residential Funding Ltd '2013-1 D' FRN 27/8/2024	5,983,767	0.07
EUR 1,092,007	German Residential Funding Ltd '2013-2 E' FRN 27/11/2024	1,224,075	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 1,821,632	German Residential Funding Ltd '2013-2 F' FRN 27/11/2024	2,043,825	0.02
EUR 730,000	Harvest Clo XI Ltd FRN 26/3/2029	678,240	0.01
EUR 15,185,000	Ireland Government Bond 1% 15/5/2026	16,709,325	0.20
EUR 7,685,000	Ireland Government Bond 3.4% 18/3/2024	10,195,656	0.12
EUR 9,225,000	Ireland Government Bond 5.4% 13/3/2025	14,069,555	0.17
EUR 2,588,760	Magellan Mortgages No4 Plc FRN 0/7/2059	2,326,142	0.03
EUR 839,654	Vulcan European Loan Conduit No 28 Ltd FRN 15/5/2017	880,740	0.01
		77,250,510	0.92
	イタリア		
EUR 884,191	Asset Backed European Securitisation Transaction Nine Srl FRN 10/12/2028	963,488	0.01
EUR 3,130,032	Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten Srl FRN 10/12/2028	3,411,849	0.04
GBP 300,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 8/2/2022 (Perpetual)	376,831	0.00
EUR 1,625,000	Assicurazioni Generali SpA FRN 27/10/2047	1,734,635	0.02
EUR 259,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 1/4/2019*	271,814	0.00
EUR 4,600,000	Banco Popolare SC 2.75% 27/7/2020	4,957,483	0.06
EUR 2,464,000	Banco Popolare SC 3.5% 14/3/2019	2,717,787	0.03
EUR 98,628	Berica PMI SRL 1 FRN 31/5/2057	108,152	0.00
EUR 657,000	Enel SpA FRN 10/1/2074	749,209	0.01
EUR 1,635,000	Enel SpA FRN 15/1/2075	1,800,089	0.02
GBP 281,000	Enel SpA FRN 15/9/2076	386,444	0.01
EUR 2,182,726	Fondi Immobili Pubblici Funding SRL FRN 10/1/2023	2,340,845	0.03
EUR 1,285,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 19/1/2021 (Perpetual)	1,289,392	0.02
USD 1,867,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 17/9/2025 (Perpetual)	1,618,306	0.02
EUR 1,300,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 23/4/2025	1,383,092	0.02
EUR 600,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/9/2026*	657,642	0.01
EUR 6,100,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/9/2023	7,701,847	0.09
EUR 58,297,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.25% 15/9/2032	63,812,916	0.76
EUR 8,380,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.7% 15/9/2018	9,614,914	0.12
EUR 31,596,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 1/12/2025*	36,215,595	0.43
EUR 16,455,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/9/2021	21,260,791	0.26
EUR 15,100,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 12/11/2017*	17,007,439	0.20
EUR 7,295,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 22/4/2017*	8,140,467	0.10
EUR 21,619,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2019	28,141,786	0.34
EUR 33,245,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 26/3/2016	36,273,787	0.43
EUR 71,368,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 22/10/2016*	78,984,033	0.95
EUR 49,135,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.7% 1/3/2047	55,244,341	0.66
EUR 415,000	Officine Maccaferri SpA 5.75% 1/6/2021	376,840	0.00
EUR 500,000	Onorato Armatori SPA 7.75% 15/2/2023*	536,520	0.01
EUR 922,982	Taurus 2015-1 IT Srl '2015-IT1 A' FRN 18/2/2027	1,009,461	0.01
EUR 1,186,000	Telecom Italia SpA 3.25% 16/1/2023	1,268,743	0.02
EUR 1,195,000	UniCredit SpA FRN 10/9/2021 (Perpetual)*	1,038,194	0.01
EUR 712,000	UniCredit SpA FRN 28/10/2025	799,312	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イタリア(続き)		
EUR 6,518,000	UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022*	7,842,312	0.09
		400,036,356	4.79
	日本		
JPY 40,000,000	Chugoku Electric Power Co Inc/ The 23/3/2018 (Zero Coupon)	366,523	0.00
JPY 20,000,000	Chugoku Electric Power Co Inc/ The 25/3/2020 (Zero Coupon)	185,545	0.00
JPY 70,000,000	CYBERDYNE Inc 12/12/2017 (Zero Coupon)	734,554	0.01
JPY 2,200,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/6/2034	23,163,275	0.28
JPY 16,138,800,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/9/2017	143,849,829	1.72
JPY 20,000,000	LIXIL Group Corp 4/3/2022 (Zero Coupon)	177,429	0.00
USD 2,250,000	Meiji Yasuda Life Insurance Co FRN 20/10/2045	2,343,354	0.03
USD 1,800,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.85% 1/3/2026	1,816,420	0.02
USD 900,000	Mitsui OSK Lines Ltd 24/4/2020 (Zero Coupon)	713,250	0.01
JPY 130,000,000	Nagoya Railroad Co Ltd 11/12/2024 (Zero Coupon)	1,307,518	0.02
USD 1,150,000	Nippon Life Insurance Co FRN 16/10/2044	1,198,875	0.01
JPY 40,000,000	Nipro Corp 29/1/2021 (Zero Coupon)	370,125	0.00
USD 100,000	Shizuoka Bank Ltd/The 25/4/2018 (Zero Coupon)	94,912	0.00
EUR 100,000	SoftBank Group Corp 4.75% 30/7/2025	102,567	0.00
EUR 447,000	SoftBank Group Corp 5.25% 30/7/2027	443,751	0.01
JPY 50,000,000	Tohoku Electric Power Co Inc 3/12/2018 (Zero Coupon)	458,762	0.01
JPY 50,000,000	Tohoku Electric Power Co Inc 3/12/2020 (Zero Coupon)	462,367	0.01
JPY 100,000,000	Unicharm Corp 25/9/2020 (Zero Coupon)	1,084,180	0.01
USD 500,000	Yamaguchi Financial Group Inc 20/12/2018 (Zero Coupon)	509,250	0.01
USD 500,000	Yamaguchi Financial Group Inc FRN 26/3/2020	477,185	0.01
		179,859,671	2.16
	ジャージー		
GBP 1,400,000	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/7/2022*	1,791,493	0.02
GBP 443,000	CPUK Finance Ltd 7% 28/8/2020	621,513	0.01
EUR 1,700,000	Mercury Bondco Plc 8.25% 30/5/2021*	1,815,205	0.02
		4,228,211	0.05
	ルクセンブルグ		
USD 10,410,000	Actavis Funding SCS 3% 12/3/2020	10,596,568	0.13
EUR 796,000	Altice Financing SA 5.25% 15/2/2023	832,466	0.01
EUR 100,000	Altice Finco SA 9% 15/6/2023	118,664	0.00
EUR 1,030,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/2/2025*	954,623	0.01
EUR 515,000	Altice Luxembourg SA 7.25% 15/5/2022	532,494	0.01
USD 945,000	Altice Luxembourg SA '144A' 7.625% 15/2/2025	862,312	0.01
GBP 5,600,000	AYR Issuer SA FRN 10/8/2019	7,781,711	0.09
EUR 410,000	Bilbao Luxembourg SA 10.5% 1/12/2018	390,069	0.00
EUR 500,000	Cirsa Funding Luxembourg SA 5.875% 15/5/2023	506,562	0.01
EUR 600,000	CNH Industrial Finance Europe SA 2.75% 18/3/2019*	650,027	0.01
EUR 450,000	Dakar Finance SA 9% 15/11/2020*	456,367	0.01
USD 3,728,657	Dragon Aviation Finance Luxembourg SA 4% 28/11/2022	3,834,868	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR 211,000	Dufry Finance SCA 4.5% 15/7/2022*	234,695	0.00
EUR 249,000	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 15/7/2022*	281,481	0.00
EUR 359,000	Fiat Chrysler Finance Europe 6.625% 15/3/2018	420,744	0.01
GBP 200,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 1/11/2022	264,663	0.00
EUR 231,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 3.25% 21/10/2021*	264,523	0.00
USD 945,000	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 1/8/2023	626,063	0.01
USD 1,693,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	1,189,333	0.01
EUR 314,000	Intralot Capital Luxembourg SA 6% 15/5/2021	296,785	0.00
EUR 800,000	JH-Holding Finance SA 8.25% 1/12/2022	896,229	0.01
EUR 369,000	Magnolia BC SA 9% 1/8/2020	425,994	0.01
EUR 850,000	Matterhorn Telecom SA 3.875% 1/5/2022	810,829	0.01
EUR 408,000	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/6/2021	424,764	0.01
EUR 600,000	Play Finance 2 SA 5.25% 1/2/2019	668,051	0.01
EUR 550,000	Swissport Investments SA 6.75% 15/12/2021*	619,447	0.01
USD 100,000	Telecom Italia Capital SA 6% 30/9/2034	86,750	0.00
USD 100,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	93,089	0.00
EUR 500,000	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/1/2033	663,122	0.01
EUR 660,000	Telenet Finance III Luxembourg SCA 6.625% 15/2/2021	746,673	0.01
EUR 729,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.75% 15/8/2024	864,751	0.01
EUR 1,149,000	Telenet Finance VI Luxembourg SCA 4.875% 15/7/2027	1,177,848	0.01
EUR 100,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 6.375% 1/5/2022	103,231	0.00
EUR 1,420,000	Wind Acquisition Finance SA 4% 15/7/2020	1,487,867	0.02
EUR 300,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/4/2021	311,398	0.00
		40,475,061	0.49
マレーシア			
USD 2,200,000	1MDB Energy Ltd 5.99% 11/5/2022	2,389,968	0.03
USD 1,600,000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 9/3/2023	1,354,832	0.02
USD 1,637,000	Axiata SPV2 Bhd 3.466% 19/11/2020*	1,660,746	0.02
USD 1,000,000	Cahaya Capital Ltd 18/9/2021 (Zero Coupon)	956,250	0.01
MYR 60,000,000	Malaysia Government Bond 3.795% 30/9/2022	14,313,577	0.17
MYR 68,000,000	Malaysia Government Bond 3.955% 15/9/2025	16,253,021	0.19
		36,928,394	0.44
メキシコ			
EUR 1,690,000	Cemex SAB de CV 4.375% 5/3/2023	1,567,197	0.02
EUR 450,000	Cemex SAB de CV 4.75% 11/1/2022	437,537	0.01
MXN 351,499,200	Mexican Bonos 4.75% 14/6/2018	19,414,525	0.23
MXN 83,850,000	Mexican Bonos 6.5% 9/6/2022	4,815,535	0.06
MXN 199,500,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	12,389,667	0.15
MXN 260,000,000	Mexican Bonos 8% 7/12/2023	16,222,762	0.19
MXN 335,400,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	23,665,912	0.28
MXN 34,100,000	Mexican Udibonos 3.5% 14/12/2017	10,629,882	0.13
MXN 34,100,000	Mexican Udibonos 4% 13/6/2019	10,779,782	0.13
		99,922,799	1.20

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	モンゴル		
USD 3,178,000	Development Bank of Mongolia LLC 5.75% 21/3/2017	2,927,732	0.03
CNH 5,000,000	Mongolia Government International Bond 7.5% 30/6/2018	633,416	0.01
USD 2,980,000	Trade & Development Bank of Mongolia LLC 9.375% 19/5/2020	2,360,348	0.03
		5,921,496	0.07
	オランダ		
EUR 6,400,000	ABN AMRO Bank NV FRN 22/9/2020 (Perpetual)	6,505,678	0.08
EUR 2,925,000	ABN AMRO Bank NV FRN 30/6/2025	3,229,657	0.04
USD 850,000	AE-Rotor Holding BV 4.969% 28/3/2018*	869,626	0.01
USD 4,560,000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5.125% 11/3/2023	4,773,773	0.06
USD 1,006,000	Constellium NV '144A' 8% 15/1/2023	855,100	0.01
EUR 400,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/6/2020 (Perpetual)	416,579	0.01
USD 750,000	Demeter Investments BV for Swiss Re Ltd FRN 15/8/2050	736,215	0.01
EUR 360,000	Euro-Galaxy IV CLO BV '2015-4X D' FRN 30/7/2028	362,377	0.00
EUR 515,000	Euro-Galaxy IV CLO BV '2015-4X E' FRN 30/7/2028	437,872	0.01
EUR 300,000	Euro-Galaxy IV CLO BV '2015-4X F' FRN 30/7/2028	270,468	0.00
EUR 300,000	Gas Natural Fenosa Finance BV FRN 18/11/2022 (Perpetual)	290,051	0.00
EUR 3,800,000	Gas Natural Fenosa Finance BV (Restricted) FRN 24/4/2024 (Perpetual)	3,280,443	0.04
USD 818,000	Greenko Dutch BV 8% 1/8/2019	863,327	0.01
EUR 265,000	Hema Bondco I BV 6.25% 15/6/2019	191,357	0.00
EUR 190,000	Koninklijke KPN NV FRN 14/9/2018 (Perpetual)	212,947	0.00
EUR 1,200,000	LGE HoldCo VI BV 7.125% 15/5/2024	1,407,556	0.02
EUR 1,900,000	North Westerly CLO IV 2013 BV 'IV-X A-1' FRN 15/1/2026	2,071,974	0.02
EUR 1,471,000	North Westerly CLO IV 2013 BV 'IV-X D' FRN 15/1/2026	1,592,609	0.02
EUR 344,000	OI European Group BV 6.75% 15/9/2020	425,102	0.01
EUR 800,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 1/12/2020	880,438	0.01
EUR 200,000	Repsol International Finance BV FRN 25/3/2075	158,696	0.00
USD 1,500,000	Royal Capital B.V. FRN 5/5/2019 (Perpetual)	1,491,713	0.02
EUR 300,000	Schaeffler Holding Finance BV 5.75% 15/11/2021	343,470	0.00
EUR 4,033,000	SNS Bank NV FRN 5/11/2025	4,159,257	0.05
EUR 1,600,000	Telefonica Europe BV FRN 4/12/2019 (Perpetual)*	1,619,055	0.02
EUR 400,000	Telefonica Europe BV FRN 31/3/2020 (Perpetual)	413,795	0.00
EUR 400,000	Telefonica Europe BV FRN 18/9/2021 (Perpetual)	452,825	0.01
EUR 400,000	United Group BV 7.875% 15/11/2020	457,115	0.01
EUR 3,000,000	Volkswagen International Finance NV FRN 24/3/2021 (Perpetual)	2,964,596	0.04
EUR 2,995,000	Volkswagen International Finance NV FRN 20/3/2022 (Perpetual)*	2,680,037	0.03
EUR 1,200,000	Volkswagen International Finance NV FRN 20/3/2030 (Perpetual)	1,024,316	0.01
EUR 3,900,000	Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	4,308,248	0.05
EUR 2,600,000	Vonovia Finance BV 2.25% 15/12/2023	2,920,059	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR 1,919,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/1/2025	1,959,446	0.02
		54,625,777	0.65
	ニュージーランド		
USD 1,900,000	ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 2.75% 3/2/2021	1,908,319	0.02
NZD 4,931,000	New Zealand Government Bond 2.51% 20/9/2035	3,364,040	0.04
NZD 5,570,000	New Zealand Government Bond 3% 20/9/2030	4,150,714	0.05
		9,423,073	0.11
	ノルウェー		
USD 2,500,000	Eksportfinans ASA 2.375% 25/5/2016	2,500,313	0.03
EUR 807,000	Silk Bidco AS 7.5% 1/2/2022	876,031	0.01
		3,376,344	0.04
	フィリピン		
USD 673,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	689,825	0.01
PHP 470,000,000	Philippine Government International Bond 3.9% 26/11/2022	9,729,116	0.12
PHP 330,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/1/2036	7,536,767	0.09
USD 968,000	Security Bank Corp 3.95% 3/2/2020	994,586	0.01
		18,950,294	0.23
	ポルトガル		
EUR 464,673	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Atlantes Finance FRN 20/3/2033	508,138	0.01
EUR 1,461,222	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Atlantes Mortgage Plc FRN 20/8/2061	1,282,398	0.02
EUR 200,000	Novo Banco SA 2.625% 8/5/2017	62,095	0.00
EUR 1,800,000	Novo Banco SA 4% 21/1/2019	557,499	0.01
EUR 2,000,000	Novo Banco SA 4.75% 15/1/2018	620,947	0.01
EUR 12,191,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 2.875% 15/10/2025*	13,140,000	0.16
EUR 11,515,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 3.875% 15/2/2030	13,272,795	0.16
EUR 7,899,500	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/2/2045	8,913,644	0.11
EUR 4,861,012	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 5.65% 15/2/2024	6,312,175	0.07
EUR 1,209,773	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta Electricity Receivables 4.172% 16/2/2017	1,335,695	0.01
EUR 5,252,389	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta II Electricity Receivables 2.98% 16/2/2018	5,746,170	0.07
		51,751,556	0.63
	ロシア連邦		
RUB 87,550,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/8/2023	1,004,910	0.01
	シンガポール		
USD 2,350,000	Berau Capital Resources Pte Ltd (Defaulted) 12.5% 8/7/2015	634,500	0.01
SGD 1,100,000	OSIM International Ltd 18/9/2019 (Zero Coupon)	754,352	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
シンガポール(続き)			
USD 250,000	Pacific Emerald Pte Ltd 9.75% 25/7/2018	247,500	0.00
USD 2,220,000	Pratama Agung Pte Ltd 6.25% 24/2/2020*	2,164,500	0.02
USD 1,500,000	United Overseas Bank Ltd FRN 19/9/2024	1,540,913	0.02
		5,341,765	0.06
スロベニア			
EUR 26,495,000	Slovenia Government Bond 2.125% 28/7/2025*	30,332,281	0.36
EUR 4,620,000	Slovenia Government Bond 2.25% 25/3/2022*	5,466,431	0.07
EUR 4,545,000	Slovenia Government Bond 4.625% 9/9/2024*	6,248,806	0.08
EUR 4,885,000	Slovenia Government Bond 5.125% 30/3/2026*	7,046,292	0.08
USD 8,008,000	Slovenia Government International Bond 4.125% 18/2/2019	8,408,400	0.10
USD 3,747,000	Slovenia Government International Bond '144A' 4.125% 18/2/2019	3,934,350	0.05
USD 6,608,000	Slovenia Government International Bond '144A' 5.25% 18/2/2024	7,367,920	0.09
USD 21,795,000	Slovenia Government International Bond 5.25% 18/2/2024*	24,336,515	0.29
USD 9,538,000	Slovenia Government International Bond 5.5% 26/10/2022	10,755,907	0.13
USD 6,581,000	Slovenia Government International Bond '144A' 5.5% 26/10/2022*	7,409,482	0.09
USD 16,945,000	Slovenia Government International Bond 5.85% 10/5/2023*	19,406,092	0.23
		130,712,476	1.57
南アフリカ			
ZAR 387,650,000	South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036*	16,711,618	0.20
韓国			
USD 600,000	Hyundai Heavy Industries Co Ltd 29/6/2020 (Zero Coupon)	565,464	0.01
USD 1,960,000	Korea Midland Power Co Ltd 2.5% 21/7/2021	1,978,414	0.03
USD 240,000	Woori Bank FRN 10/6/2045*	233,664	0.00
USD 2,700,000	Woori Bank 4.75% 30/4/2024	2,796,760	0.03
		5,574,302	0.07
スペイン			
EUR 342,000	Abengoa Finance SAU 6% 31/3/2021*	46,709	0.00
EUR 1,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19/2/2019 (Perpetual)	1,364,735	0.02
EUR 2,800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 18/2/2020 (Perpetual)	2,696,985	0.03
EUR 1,300,000	Banco Popular Espanol SA FRN 10/10/2018 (Perpetual)*	1,314,215	0.02
EUR 4,800,000	Banco Popular Espanol SA FRN 10/4/2020 (Perpetual)	3,947,916	0.05
EUR 1,200,000	Banco Santander SA FRN 12/3/2019 (Perpetual)	1,131,143	0.01
EUR 10,100,000	Bankia SA FRN 22/5/2024	10,200,207	0.12
EUR 7,900,000	BPE Financiaciones SA 2% 3/2/2020*	8,128,771	0.10
EUR 200,000	CaixaBank SA FRN 14/11/2023*	219,992	0.00
EUR 5,500,000	Ibercaja Banco SA FRN 28/7/2025	5,150,794	0.06
EUR 1,400,000	Obrascon Huarte Lain SA 5.5% 15/3/2023	1,165,964	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スペイン(続き)		
EUR 50,955,000	Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/7/2030	54,934,736	0.66
EUR 14,890,000	Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/4/2024	19,248,563	0.23
		109,550,730	1.31
	スリランカ		
USD 549,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/1/2019*	543,510	0.00
USD 1,429,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 4/10/2020	1,386,130	0.02
USD 1,000,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	898,313	0.01
		2,827,953	0.03
	スウェーデン		
SEK 9,441,948	Bluestep Mortgage Securities No2 Ltd FRN 10/11/2055	1,104,113	0.01
USD 400,000	Swedbank AB FRN 17/3/2020 (Perpetual)	380,000	0.01
EUR 1,050,000	Verisure Holding AB 6% 1/11/2022*	1,179,046	0.01
		2,663,159	0.03
	スイス		
EUR 5,000,000	Credit Suisse AG FRN 18/9/2025	5,713,258	0.07
USD 2,512,000	Credit Suisse AG 6.5% 8/8/2023	2,574,212	0.03
USD 200,000	UBS AG FRN 22/5/2023	201,185	0.00
EUR 5,745,000	UBS AG FRN 12/2/2026	6,387,042	0.08
EUR 3,175,000	UBS Group AG FRN 19/2/2022 (Perpetual)*	3,416,380	0.04
USD 400,000	UBS Group AG FRN 19/2/2025 (Perpetual)*	396,606	0.00
USD 2,250,000	UBS Group AG FRN 7/8/2025 (Perpetual)	2,090,790	0.03
		20,779,473	0.25
	台湾		
USD 1,600,000	Advanced Semiconductor Engineering Inc 27/3/2018 (Zero Coupon)	1,452,000	0.02
USD 1,000,000	Neo Solar Power Corp 18/7/2017 (Zero Coupon)	892,500	0.01
		2,344,500	0.03
	タイ		
THB 79,000,000	Bangkok Dusit Medical Services PCL 18/9/2019 (Zero Coupon)	2,396,539	0.03
	トルコ		
USD 2,012,970	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.2% 15/3/2027	1,914,838	0.02
	アラブ首長国連邦		
EUR 1,130,000	Glencore Finance Dubai Ltd 2.625% 19/11/2018	1,163,559	0.01
	英国		
EUR 1,625,000	Anglo American Capital Plc 1.5% 1/4/2020	1,400,816	0.02
EUR 1,040,000	Anglo American Capital Plc 1.75% 20/11/2017	1,089,677	0.01
EUR 1,310,000	Anglo American Capital Plc 1.75% 3/4/2018	1,317,431	0.02
EUR 300,000	Anglo American Capital Plc 2.5% 18/9/2018	299,228	0.00
EUR 735,000	Anglo American Capital Plc 2.5% 29/4/2021	622,020	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
EUR 1,255,000	Anglo American Capital Plc 2.75% 7/6/2019	1,199,558	0.01
EUR 3,500,000	Anglo American Capital Plc 2.875% 20/11/2020	3,083,438	0.04
GBP 500,000	Anglo American Capital Plc 6.875% 1/5/2018	672,576	0.01
GBP 649,004	Annington Finance No 5 Plc 13% 15/1/2023	1,035,684	0.01
GBP 1,021,140	Auburn Securities 5 Plc FRN 1/12/2041	1,364,515	0.02
GBP 173,464	Bakkavor Finance 2 Plc 8.25% 15/2/2018	245,944	0.00
USD 200,000	Barclays Bank Plc 7.625% 21/11/2022	202,875	0.00
GBP 1,255,000	Barclays Plc FRN 15/9/2022 (Perpetual)	1,474,113	0.02
GBP 500,000	Boparan Finance Plc 5.5% 15/7/2021	601,120	0.01
GBP 464,375	Brass No 3 Plc FRN 16/4/2051	646,267	0.01
GBP 5,392,000	Canary Wharf Finance II Plc FRN 22/10/2037	6,787,866	0.09
GBP 300,000	Centrica Plc FRN 10/4/2075	354,608	0.00
EUR 600,000	Centrica Plc FRN 10/4/2076	532,340	0.01
GBP 350,000	Cognita Financing Plc 7.75% 15/8/2021	486,518	0.01
GBP 200,000	Coventry Building Society FRN 1/11/2019 (Perpetual)	241,877	0.00
GBP 1,194,471	DECO 12-UK 4 plc '2007-C4X B' FRN 27/1/2020	1,540,711	0.02
EUR 785,000	EC Finance Plc 5.125% 15/7/2021*	883,765	0.01
GBP 1,430,000	E-CARAT 5 Plc 'B' FRN 18/4/2023	1,989,963	0.02
GBP 10,240,000	Enterprise Inns Plc 6% 6/10/2023*	13,793,566	0.17
GBP 390,000	Enterprise Inns Plc 6.875% 15/2/2021	559,733	0.01
EUR 158,605	Eurosail 2006-4np Plc '2006-4X B1A' FRN 10/12/2044	140,695	0.00
GBP 2,485,000	Eurosail-UK 2007-4bl Plc '2007-4X A3' FRN 13/6/2045	3,231,484	0.04
GBP 140,000	Gala Electric Casinos Plc 11.5% 1/6/2019	204,824	0.00
GBP 203,032	Gemgarto Plc '2015-1 X1' FRN 16/2/2047	279,191	0.00
GBP 455,000	Gemgarto Plc '2015-2 B' FRN 16/2/2054	632,943	0.01
GBP 280,132	Gemgarto Plc '2015-2 X1' FRN 16/2/2054	389,084	0.00
GBP 2,095,304	Gosforth Funding 2014-1 Plc '2014-1 A1' FRN 19/10/2056	2,908,926	0.04
GBP 615,000	Gosforth Funding Plc '2014-1 A2' FRN 19/10/2056	850,229	0.01
GBP 10,886,826	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2033	15,133,232	0.18
GBP 955,000	House of Fraser Funding Plc FRN 15/9/2020	1,292,100	0.02
EUR 3,575,000	HSBC Holdings Plc FRN 29/9/2023 (Perpetual)	3,612,222	0.04
EUR 2,305,000	HSBC Holdings Plc 3% 30/6/2025	2,548,161	0.03
GBP 362,000	IDH Finance Plc 6% 1/12/2018	499,268	0.01
EUR 356,000	Ineos Finance Plc 4% 1/5/2023	363,096	0.00
EUR 195,000	International Game Technology Plc 4.75% 15/2/2023	200,427	0.00
USD 528,000	International Game Technology Plc '144A' 6.25% 15/2/2022	502,920	0.01
GBP 100,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 5% 15/2/2022	135,103	0.00
EUR 2,972,000	Kensington Mortgage Securities Plc '2007-1X A3B' FRN 14/6/2040	3,045,262	0.04
GBP 687,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 27/6/2019 (Perpetual)	893,369	0.01
EUR 800,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 27/6/2020 (Perpetual)*	807,201	0.01
GBP 6,300,000	Logistics UK 2015 Plc '2015-1X A' FRN 20/8/2025	8,785,338	0.11
GBP 8,830,000	Logistics UK 2015 Plc '2015-1X E' FRN 20/8/2025	12,306,668	0.15
EUR 1,050,000	Ludgate Funding Plc '2007-1 BB' FRN 1/1/2061	918,376	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
EUR 900,000	Ludgate Funding Plc '2007-1 MB' FRN 1/1/2061	779,241	0.01
EUR 142,000	Merlin Entertainments Plc 2.75% 15/3/2022	147,386	0.00
GBP 2,000,000	Mitchells & Butlers Finance Plc FRN 15/6/2036	2,133,727	0.03
GBP 173,583	Morpheus European Loan Conduit No 19 Plc FRN 1/11/2029	239,002	0.00
GBP 143,428	Nemus II Arden Plc '2006-2 C' FRN 15/2/2020	184,260	0.00
GBP 870,000	New Look Secured Issuer Plc 6.5% 1/7/2022	1,184,286	0.01
EUR 133,000	OTE Plc 3.5% 9/7/2020	127,562	0.00
EUR 5,041,376	Paragon Mortgages NO 23 Plc 'A1' FRN 15/1/2043	5,393,969	0.06
GBP 5,444,293	Paragon Mortgages NO 23 Plc 'A2' FRN 15/1/2043	7,448,722	0.09
GBP 1,175,000	Paragon Mortgages NO 23 Plc 'C' FRN 15/1/2043	1,609,218	0.02
GBP 200,000	Pension Insurance Corp Plc 6.5% 3/7/2024	247,261	0.00
GBP 1,609,871	Precise Mortgage Funding Plc '2014-1 A' FRN 12/9/2047	2,196,062	0.03
GBP 168,527	Punch Taverns Finance Plc FRN 15/7/2021	216,268	0.00
GBP 2,355,000	Punch Taverns Finance Plc '144A' FRN 15/10/2027	2,861,671	0.03
GBP 425,000	Punch Taverns Finance Plc '144A' 7.274% 15/10/2026	636,707	0.01
GBP 1,193,400	Punch Taverns Finance Plc 7.274% 15/10/2026	1,762,533	0.02
GBP 544,000	Punch Taverns Finance Plc '144A' 7.32% 15/10/2025	812,905	0.01
GBP 1,506,070	Punch Taverns Finance Plc 7.32% 15/10/2025	2,250,620	0.03
GBP 800,000	Rochester Financing No.1 Plc 2.018% 16/7/2046	1,104,551	0.01
GBP 300,000	Santander UK Group Holdings Plc FRN 24/6/2022 (Perpetual)	373,474	0.00
USD 3,175,000	Sensata Technologies UK Financing Co plc '144A' 6.25% 15/2/2026	3,333,750	0.04
GBP 112,215	Silk Road Finance Number Three Plc '2012-1 A' FRN 21/6/2055	156,709	0.00
GBP 10,250,000	Silverstone Master Issuer Plc '2015-1X 1A' FRN 21/1/2070	14,202,490	0.17
EUR 990,000	Sky Plc 1.5% 15/9/2021	1,103,707	0.01
EUR 3,300,000	Sky Plc 2.25% 17/11/2025	3,714,403	0.04
GBP 475,000	Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2028	652,846	0.01
GBP 4,567,000	Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2031	5,865,870	0.07
GBP 2,215,000	Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2036	2,878,951	0.03
GBP 818,000	Spirit Issuer Plc 6.582% 28/12/2018	1,176,858	0.01
GBP 400,000	SSE Plc FRN 10/9/2020 (Perpetual)	511,780	0.01
GBP 895,000	Stonegate Pub Co Financing Plc FRN 15/4/2019	1,239,118	0.02
GBP 735,000	Stonegate Pub Co Financing Plc 5.75% 15/4/2019	1,014,990	0.01
EUR 183,000	Synlab Unsecured Bondco Plc 8.25% 1/7/2023	191,522	0.00
EUR 670,413	Taurus 2013 GMF1 Plc '2013-GMF1 D' FRN 21/5/2024	747,323	0.01
EUR 2,622,320	Taurus 2015-2 DEU Ltd '2015-DE2 A' FRN 1/2/2026	2,857,791	0.03
EUR 2,309,000	Taurus 2015-2 DEU Ltd '2015-DE2 E' FRN 1/2/2026	2,408,477	0.03
EUR 1,821,000	Taurus 2015-2 DEU Ltd 2.1% 1/2/2026	1,964,857	0.02
GBP 385,000	Temese Funding 1 Plc FRN 21/11/2021	536,181	0.01
GBP 120,900	Temese Funding 1 Plc 'A' FRN 21/11/2021	168,323	0.00
EUR 431,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.5% 1/7/2024	427,743	0.01
GBP 970,449	Tesco Property Finance 1 Plc 7.623% 13/7/2039	1,347,097	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 2,180,967	Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13/4/2040	2,519,274	0.03
GBP 984,621	Tesco Property Finance 4 Plc 5.801% 13/10/2040	1,130,824	0.01
GBP 472,019	Triton European Loan Conduit No 26 Plc FRN 25/10/2019	630,121	0.01
GBP 980,616	Turbo Finance 4 Plc FRN 20/1/2021	1,364,691	0.02
GBP 4,966,642	Unique Pub Finance Co Plc/The 5.659% 30/6/2027	6,765,804	0.08
GBP 12,750,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.464% 30/3/2032	14,976,051	0.18
GBP 4,864,600	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.542% 30/3/2021	6,903,634	0.08
GBP 1,284,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,741,489	0.02
GBP 17,000,000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/7/2065	26,006,341	0.31
GBP 26,185,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/7/2068	51,427,383	0.62
GBP 29,142,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/3/2036*	54,475,271	0.65
GBP 48,413,800	United Kingdom Gilt 4.5% 7/9/2034	92,576,265	1.11
USD 994,000	Vedanta Resources Plc 8.25% 7/6/2021	546,700	0.01
GBP 309,000	Virgin Media Secured Finance Plc 4.875% 15/1/2027	386,285	0.00
GBP 1,700,000	Virgin Media Secured Finance Plc 6.25% 28/3/2029	2,257,644	0.03
GBP 710,000	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/7/2020	1,014,659	0.01
GBP 200,000	Voyage Care Bondco Plc 6.5% 1/8/2018	271,755	0.00
GBP 8,487,289	WARWICK FINANCE RESIDENTIAL MORTGAGES NUMBER ONE Plc FRN 21/9/2049	11,605,743	0.14
GBP 4,795,000	Westfield Stratford City Finance Plc FRN 4/11/2019	6,675,354	0.08
		463,591,827	5.55
	米国		
USD 2,180,000	1211 Avenue of the Americas Trust '2015-1211 A1A2' '144A' 3.901% 10/8/2035	2,362,215	0.03
USD 11,128,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	11,157,356	0.13
USD 265,000	ACAS CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 18/7/2026	245,932	0.00
USD 340,000	ACAS CLO 2014-2 Ltd '2014-2A C' '144A' FRN 15/1/2027	328,051	0.00
USD 400,000	ACAS CLO 2015-1 Ltd '2015-1A A1' '144A' FRN 18/4/2027	392,429	0.00
USD 1,000,000	ACAS CLO 2015-1 Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 18/4/2027	836,264	0.01
USD 9,620,000	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series '2006-CW1 A2D' FRN 25/7/2036	5,996,627	0.07
USD 1,000,000	Adirondack Park CLO Ltd '2013-1A D' '144A' FRN 15/4/2024	873,909	0.01
USD 2,819,487	Adjustable Rate Mortgage Trust '2005-12 4A1' FRN 25/3/2036	2,051,776	0.02
USD 910,000	ADT Corp/The 4.875% 15/7/2042	607,425	0.01
USD 8,736,337	Ajax Mortgage Loan Trust (Step-up coupon) '2015-C A' '144A' 3.875% 25/3/2057	8,621,571	0.10
USD 2,180,000	Ally Financial Inc 8% 1/11/2031	2,408,900	0.03
USD 250,000	ALM V Ltd '2012-5A DR' '144A' FRN 18/10/2027	195,821	0.00
USD 310,000	ALM VI Ltd '2012-6A A2R' '144A' FRN 15/7/2026	304,217	0.00
USD 2,685,000	ALM VI Ltd '2012-6A CR' '144A' FRN 15/7/2026	2,365,480	0.03
USD 3,225,000	ALM VI Ltd '2012-6A DR' '144A' FRN 15/7/2026	2,066,511	0.02
USD 3,750,000	ALM VII Ltd '2012-7A A1' '144A' FRN 19/10/2024	3,743,592	0.05
USD 1,495,000	ALM VII Ltd '2012-7A C' '144A' FRN 19/10/2024	1,447,529	0.02
USD 780,000	ALM VII Ltd '2012-7A D' '144A' FRN 19/10/2024	651,885	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,803,000	ALM VII R Ltd '2013-7RA A2' '144A' FRN 24/4/2024	1,792,522	0.02
USD 490,000	ALM VII R Ltd '2013-7RA C' '144A' FRN 24/4/2024	447,101	0.01
USD 970,000	ALM VII R Ltd '2013-7RA D' '144A' FRN 24/4/2024	901,939	0.01
USD 2,900,000	ALM VII R-2 Ltd '2013-7R2A A2' '144A' FRN 24/4/2024	2,888,325	0.03
USD 625,000	ALM VII R-2 Ltd '2013-7R2A C' '144A' FRN 24/4/2024	597,112	0.01
USD 250,000	ALM VII R-2 Ltd '2013-7R2A D' '144A' FRN 24/4/2024	218,520	0.00
USD 385,000	ALM VIII Ltd '2013-8A B' '144A' FRN 20/1/2026	365,342	0.00
USD 700,000	ALM VIII Ltd '2013-8A C' '144A' FRN 20/1/2026	591,287	0.01
USD 900,000	ALM VIII Ltd '2013-8A D' '144A' FRN 20/1/2026	579,394	0.01
USD 400,000	ALM X Ltd '2013-10A B' '144A' FRN 15/1/2025	376,780	0.00
USD 1,000,000	ALM XI Ltd '2014-11A A2A' '144A' FRN 17/10/2026	949,565	0.01
USD 655,000	ALM XI Ltd '2014-11A C' '144A' FRN 17/10/2026	556,735	0.01
USD 433,000	ALM XII Ltd '2015-12A B' '144A' FRN 16/4/2027	420,927	0.01
USD 260,000	ALM XII Ltd '2015-12A C1' '144A' FRN 16/4/2027	226,164	0.00
USD 500,000	ALM XII Ltd '2015-12A D' '144A' FRN 16/4/2027	364,819	0.00
USD 425,000	ALM XIV Ltd '2014-14A A1' '144A' FRN 28/7/2026	420,113	0.01
USD 1,387,000	ALM XIV Ltd '2014-14A A2' '144A' FRN 28/7/2026	1,327,173	0.02
USD 380,000	ALM XIV Ltd '2014-14A B' '144A' FRN 28/7/2026	363,783	0.00
USD 1,235,000	ALM XIV Ltd '2014-14A C' '144A' FRN 28/7/2026	1,051,138	0.01
USD 720,000	ALM XVII Ltd '2015-17A C1' '144A' FRN 15/1/2028	693,245	0.01
USD 2,377,539	Alternative Loan Trust '2005-38 A3' FRN 25/9/2035	1,967,577	0.02
USD 4,990,078	Alternative Loan Trust '2005-72 A3' FRN 25/1/2036	4,100,143	0.05
USD 1,638,838	Alternative Loan Trust '2005-76 2A1' FRN 25/2/2036	1,429,285	0.02
USD 2,986,240	Alternative Loan Trust '2006-23CB 2A5' FRN 25/8/2036	1,398,011	0.02
USD 1,766,435	Alternative Loan Trust '2006-J7 2A1' FRN 20/11/2036	1,323,631	0.02
USD 4,370,041	Alternative Loan Trust '2006-0A6 1A2' FRN 25/7/2046	3,629,642	0.04
USD 1,080,546	Alternative Loan Trust '2006-0A8 1A1' FRN 25/7/2046	881,642	0.01
USD 1,320,330	Alternative Loan Trust '2006-0A11 A4' FRN 25/9/2046	1,105,095	0.01
USD 1,650,000	Alternative Loan Trust '2006-0A16 A1D' FRN 25/10/2046	1,284,812	0.02
USD 6,225,720	Alternative Loan Trust '2006-0A14 1A1' FRN 25/11/2046	5,205,394	0.06
USD 2,145,701	Alternative Loan Trust '2007-0A3 1A1' FRN 25/4/2047	1,794,658	0.02
USD 14,071,648	Alternative Loan Trust '2007-0H3 A1A' FRN 25/9/2047	11,963,932	0.14
USD 2,663,540	Alternative Loan Trust '2005-80CB 4A1' 6% 25/2/2036	2,225,153	0.03
USD 6,072,329	Alternative Loan Trust '2007-9T1 1A1' 6% 25/5/2037	4,895,355	0.06
USD 2,003,438	Alternative Loan Trust '2006-15CB A1' 6.5% 25/6/2036	1,529,577	0.02
USD 6,573,999	Alternative Loan Trust '2007-25 1A3' 6.5% 25/11/2037	5,340,002	0.06
USD 2,370,000	Altice US Finance I Corp '144A' 5.375% 15/7/2023	2,399,625	0.03
USD 2,363,000	American Airlines Group Inc '144A' 4.625% 1/3/2020	2,283,249	0.03
USD 1,687,410	American Home Mortgage Assets Trust '2006-3 2A11' FRN 25/10/2046	1,190,716	0.01
USD 5,106,616	American Home Mortgage Assets Trust '2006-5 A1' FRN 25/11/2046	2,452,714	0.03
USD 1,876,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust '2014-SFR2 E' '144A' 6.231% 17/10/2036	1,881,846	0.02
EUR 1,600,000	Amgen Inc 1.25% 25/2/2022	1,757,014	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 2,550,000	Amgen Inc 2% 25/2/2026	2,806,298	0.03
USD 4,790,000	Amgen Inc 2.125% 1/5/2020	4,758,084	0.06
USD 380,000	AMMC CLO 15 Ltd '2014-15A C1' '144A' FRN 9/12/2026	369,166	0.00
USD 530,000	AMMC CLO 15 Ltd '2014-15A D' '144A' FRN 9/12/2026	474,505	0.01
USD 710,000	AMMC CLO 16 Ltd '2015-16A C' '144A' FRN 14/4/2027	679,692	0.01
USD 280,000	AMMC CLO 16 Ltd '2015-16A D' '144A' FRN 14/4/2027	239,585	0.00
USD 1,365,000	AMMC CLO 17 Ltd '2015-17A B' '144A' FRN 15/11/2027	1,324,719	0.02
USD 670,000	AMMC CLO 17 Ltd '2015-17A C' '144A' FRN 15/11/2027	644,840	0.01
USD 880,000	AMMC CLO IX Ltd '2011-9A D' '144A' FRN 15/1/2022	860,029	0.01
USD 1,270,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd '2013-1A A2A' '144A' FRN 13/7/2025	1,212,249	0.01
USD 2,375,000	Anchorage Capital CLO 3 Ltd '2014-3A B' '144A' FRN 28/4/2026	2,215,780	0.03
USD 1,098,969	Anchorage Capital CLO 3 Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 28/4/2026	914,821	0.01
USD 590,000	Anchorage Capital CLO 6 Ltd '2015-6A D' '144A' FRN 15/4/2027	480,261	0.01
USD 500,000	Anchorage Capital CLO 6 Ltd '2015-6A E1' '144A' FRN 15/4/2027	327,881	0.00
USD 1,812,500	Anchorage Capital CLO 7 Ltd '2015-7A C' '144A' FRN 15/10/2027	1,695,735	0.02
USD 1,625,000	Anchorage Capital CLO 7 Ltd '2015-7A D' '144A' FRN 15/10/2027	1,329,620	0.02
USD 3,850,976	Angel Oak Mortgage Trust LLC (Step-up coupon) '2015- 1 A' '144A' FRN 25/11/2045	3,854,903	0.05
USD 1,234,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 1/2/2026	1,269,837	0.02
USD 2,255,000	Apidos CLO IX '2012-9AR CR' '144A' FRN 15/7/2023	2,201,092	0.03
USD 1,235,000	Apidos CLO IX '2012-9AR DR' '144A' FRN 15/7/2023	1,146,362	0.01
USD 500,000	Apidos CLO IX '2012-9AR ER' '144A' FRN 15/7/2023	415,635	0.01
USD 4,350,000	Apidos CLO XI '2012-11A A' '144A' FRN 17/1/2023	4,281,597	0.05
USD 19,957,000	Apidos CLO XII '2013-12A A' '144A' FRN 15/4/2025	19,464,751	0.23
USD 500,000	Apidos CLO XIX '2014-19A D' '144A' FRN 17/10/2026	422,781	0.01
USD 800,000	Apidos CLO XIX '2014-19A E' '144A' FRN 17/10/2026	587,501	0.01
USD 1,290,000	Apidos CLO XV '2013-15A A1' '144A' FRN 20/10/2025	1,268,811	0.02
USD 475,000	Apidos CLO XVI '2013-16A C' '144A' FRN 19/1/2025	392,917	0.00
USD 675,000	Apidos CLO XVII '2014-17A A1A' '144A' FRN 17/4/2026	670,055	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XVII '2014-17A B' '144A' FRN 17/4/2026	235,610	0.00
USD 1,030,000	Apidos CLO XVIII '2014-18A A1' '144A' FRN 22/7/2026	1,013,804	0.01
USD 420,000	Apidos CLO XVIII '2014-18A C' '144A' FRN 22/7/2026	356,702	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XVIII '2014-18A D' '144A' FRN 22/7/2026	264,909	0.00
USD 500,000	Apidos CLO XXI '2015-21A C' '144A' FRN 18/7/2027	410,068	0.01
USD 740,000	ARES CLO Ltd '2012-2A CR' '144A' FRN 12/10/2023	714,914	0.01
USD 750,000	ARES CLO Ltd '2012-2A DR' '144A' FRN 12/10/2023	676,765	0.01
USD 1,000,000	Ares XXIII CLO Ltd '2012-1A CR' '144A' FRN 19/4/2023	991,128	0.01
USD 2,000,000	Ares XXIII CLO Ltd '2012-1A DR' '144A' FRN 19/4/2023	1,891,334	0.02
USD 1,750,000	Ares XXIII CLO Ltd '2012-1A E' '144A' FRN 19/4/2023	1,444,322	0.02
USD 335,000	Ares XXV CLO Ltd '2012-3A D' '144A' FRN 17/1/2024	304,513	0.00
USD 275,000	Ares XXV CLO Ltd '2012-3X C' FRN 17/1/2024	264,927	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	時価 (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	681,746	0.01
USD 390,000	Ares XXVII CLO Ltd '2013-2A D' '144A' FRN 28/7/2025	325,092	0.00
USD 2,000,000	Ares XXXII CLO Ltd '2014-32A A2' '144A' FRN 15/11/2025	1,996,455	0.02
USD 255,000	Ares XXXIII CLO Ltd '2014-32A B' '144A' FRN 15/11/2025	244,563	0.00
USD 515,000	Ares XXXII CLO Ltd '2014-32A C' '144A' FRN 15/11/2025	445,753	0.01
USD 275,000	Ares XXXIII CLO Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 5/12/2025	243,709	0.00
USD 250,000	Ares XXXIII CLO Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 5/12/2025	182,240	0.00
USD 925,000	Ares XXXVII CLO Ltd '2015-4A C' '144A' FRN 15/10/2026	811,285	0.01
USD 835,000	Ares XXXVII CLO Ltd '2015-4A D2' '144A' FRN 15/10/2026	691,179	0.01
USD 280,000	Ares XXXVIII CLO Ltd '2015-38A D' '144A' FRN 20/1/2027	239,351	0.00
USD 6,546,787	Argent Mortgage Loan Trust '2005-W1 A2' FRN 25/5/2035	4,799,503	0.06
USD 2,635,000	Arizona Health Facilities Authority FRN 1/1/2037	2,336,244	0.03
USD 900,000	Ashland Inc 3.875% 15/4/2018	939,375	0.01
USD 4,250,000	AT&T Inc 2.45% 30/6/2020	4,220,031	0.05
USD 2,159,000	AT&T Inc 4.75% 15/5/2046	1,971,763	0.02
USD 530,000	Atlas Senior Loan Fund III Ltd '2013-1A A' '144A' FRN 18/8/2025	517,490	0.01
USD 300,000	Atlas Senior Loan Fund IV Ltd '2013-2A A3L' '144A' FRN 17/2/2026	280,104	0.00
USD 1,625,000	Atlas Senior Loan Fund Ltd '2012-1A B2L' '144A' FRN 15/8/2024	1,349,393	0.02
USD 705,000	Atlas Senior Loan Fund V Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 16/7/2026	664,342	0.01
USD 375,000	Atlas Senior Loan Fund V Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 16/7/2026	302,866	0.00
USD 250,000	Atlas Senior Loan Fund VI Ltd '2014-6A D' '144A' FRN 15/10/2026	213,661	0.00
USD 1,710,000	Atrium CDO Corp '144A' FRN 23/10/2022	1,635,243	0.02
USD 3,000,000	Atrium IX '144A' FRN 28/2/2024	2,607,823	0.03
USD 1,540,000	Atrium VII '144A' FRN 16/11/2022	1,543,745	0.02
USD 1,474,000	Atrium X '144A' FRN 16/7/2025	1,351,763	0.02
USD 1,250,000	Atrium XII '144A' FRN 22/10/2026	1,079,687	0.01
USD 945,000	Audatex North America Inc (Restricted) '144A' 6.125% 1/11/2023	957,994	0.01
USD 720,000	Avalon IV Capital Ltd 3.083% 17/4/2023	711,458	0.01
USD 6,567,295	AVANT Loans Funding Trust '2015-A A' '144A' 4% 16/8/2021	6,476,995	0.08
USD 2,178,670	Aventura Mall Trust '2013-AVM E' '144A' FRN 5/12/2032	2,102,121	0.03
USD 780,000	Aviation Capital Group Corp '144A' 7.125% 15/10/2020	839,475	0.01
USD 2,185,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 1/4/2023	2,075,750	0.03
USD 17,371,010	B2R Mortgage Trust '2015-2 XA' '144A' FRN 15/11/2048	1,242,027	0.02
USD 1,041,370	B2R Mortgage Trust '2015-1 A1' '144A' 2.524% 15/5/2048	1,033,568	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,019,318	B2R Mortgage Trust '2015-2 A' '144A' 3.336% 15/11/2048	3,082,868	0.04
USD 5,110,000	Babson CLO Ltd '2013-IA A' '144A' FRN 20/4/2025	4,958,497	0.06
USD 1,000,000	Babson CLO Ltd '2014-IA B' '144A' FRN 20/7/2025	935,976	0.01
USD 515,000	Babson CLO Ltd '2014-3A D1' '144A' FRN 15/1/2026	407,550	0.01
USD 260,000	Babson CLO Ltd '2016-1A E' '144A' FRN 23/4/2027	224,380	0.00
EUR 201,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2023	224,913	0.00
USD 2,030,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2013- DSMZ M' '144A' FRN 15/9/2018	2,033,522	0.02
USD 1,083,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2015- ASHF F' '144A' FRN 15/1/2028	1,073,889	0.01
USD 2,925,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL1 D' '144A' FRN 15/12/2031	2,642,954	0.03
USD 4,221,040	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2015-UBS7 XA' FRN 15/9/2048	274,652	0.00
USD 661,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-1 AMFX' FRN 15/1/2049	669,534	0.01
USD 3,640,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-3 AJ' FRN 10/6/2049	3,616,515	0.04
USD 5,361,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-5 AM' FRN 10/2/2051	5,548,929	0.07
USD 875,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2015-UBS7 D' 3.167% 15/9/2048	604,245	0.01
USD 1,083,884	Banc of America Funding 2006-A Trust '2006-A 3A2' FRN 20/2/2036	874,059	0.01
USD 403,599	Banc of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Inc '2005-3 AM' 4.727% 10/7/2043	402,017	0.00
USD 43,538	Banc of America Re-REMIC Trust '2010-UB4 A4B' '144A' FRN 20/12/2041	42,289	0.00
USD 4,863,000	Bank of America Corp 2.25% 21/4/2020	4,761,689	0.06
USD 960,000	Battalion CLO VII Ltd '2014-7A A2' '144A' FRN 17/10/2026	958,459	0.01
USD 680,000	Battalion CLO VII Ltd '2014-7A B' '144A' FRN 17/10/2026	656,509	0.01
USD 1,220,000	Battalion CLO VII Ltd '2014-7A C' '144A' FRN 17/10/2026	995,527	0.01
USD 250,000	Battalion CLO VII Ltd '2014-7A D' '144A' FRN 17/10/2026	145,365	0.00
USD 250,000	Battalion CLO VIII Ltd '2015-8A C' '144A' FRN 18/4/2027	213,549	0.00
USD 690,000	Battalion CLO VIII Ltd '2015-8A D' '144A' FRN 18/4/2027	477,932	0.01
USD 2,930,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	4,007,273	0.05
USD 1,780,000	Baylor Scott & White Holdings 4.185% 15/11/2045	1,799,034	0.02
USD 929,662	Bayview Commercial Asset Trust '2006-3A A2' '144A' FRN 25/10/2036	740,281	0.01
USD 1,925,500	Bayview Commercial Asset Trust '2008-4 A3' '144A' FRN 25/7/2038	1,942,297	0.02
USD 9,386,817	Bayview Financial Revolving Asset Trust '2004-B A1' '144A' FRN 28/5/2039	6,777,231	0.08
USD 895,090	Bayview Opportunity Master Fund IIA Trust 2012-4NPL Series III '2012-4NR3 A' '144A' FRN 28/2/2035	897,040	0.01
USD 2,834,907	Bayview Opportunity Master Fund IIIa Trust (Step-up coupon) '2014-16RP A' '144A' FRN 28/11/2029	2,830,987	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,067,520	Bayview Opportunity Master Fund IIIb RPL Trust (Step-up coupon) '2015-3 A1' '144A' 3.623% 28/4/2030	1,063,050	0.01
USD 750,772	BBCMS Trust '2014-BXO B' '144A' FRN 15/8/2027	749,894	0.01
USD 1,450,000	BBCMS Trust '2015-SLP D' '144A' FRN 15/2/2028	1,380,598	0.02
USD 20,840,000	BBCMS Trust '2015-SRCH XA' '144A' FRN 10/8/2035	1,676,995	0.02
USD 11,710,000	BBCMS Trust '2015-SRCH XB' '144A' FRN 10/8/2035	226,354	0.00
USD 1,025,554	BCAP LLC 2010-RR11-I Trust '2010-RR11 4A1' '144A' FRN 27/3/2047	894,695	0.01
USD 1,640,984	BCMSC Trust '2000-A A2' FRN 15/6/2030	794,871	0.01
USD 1,523,464	BCMSC Trust '2000-A A3' FRN 15/6/2030	761,381	0.01
USD 2,608,377	BCMSC Trust '2000-A A4' FRN 15/6/2030	1,375,597	0.02
USD 1,367,534	Bear Stearns ALT-A Trust '2006-6 1A1' FRN 25/11/2036	1,042,233	0.01
USD 5,090,817	Bear Stearns ALT-A Trust II '2007-1 1A1' FRN 25/9/2047	3,150,036	0.04
USD 325,000	Bear Stearns ARM Trust '2004-5 2A' FRN 25/7/2034	323,597	0.00
USD 1,319,756	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2007- FS1 1A3' FRN 25/5/2035	1,069,061	0.01
USD 2,429,751	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2006- EC2 M2' FRN 25/2/2036	2,092,278	0.03
USD 7,261,080	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2006- HE7 1A2' FRN 25/9/2036	6,368,839	0.08
USD 6,047,333	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2006- HE9 2A' FRN 25/11/2036	5,074,158	0.06
USD 3,523,471	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2006- HE10 22A' FRN 25/12/2036	2,645,794	0.03
USD 1,719,228	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2007- AQ2 A2' FRN 25/1/2037	1,508,180	0.02
USD 1,120,328	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2007- HE1 21A2' FRN 25/1/2037	1,010,534	0.01
USD 1,423,823	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2007- HE2 22A' FRN 25/3/2037	1,106,270	0.01
USD 3,349,855	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust '2007- HE2 23A' FRN 25/3/2037	2,498,691	0.03
USD 5,070,178	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust (Step- up coupon) '2005-AC9 A5' 6.25% 25/12/2035	4,902,365	0.06
USD 5,951,756	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust (Step- up coupon) '2006-AC1 1A2' 6.25% 25/2/2036	4,636,877	0.06
USD 780,000	Bear Stearns Asset Backed Securities Trust '2005-4 M2' FRN 25/1/2036	728,054	0.01
USD 2,850,126	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust '2007-PW15 A1A' 5.317% 11/2/2044	2,921,382	0.04
USD 150,000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust '2007-PW18 AM' 6.084% 11/6/2050	158,695	0.00
USD 1,928,013	Bear Stearns Mortgage Funding Trust '2007-AR1 1A1' FRN 25/1/2037	1,445,105	0.02
USD 840,957	Bear Stearns Mortgage Funding Trust '2007-AR2 A1' FRN 25/3/2037	676,908	0.01
USD 1,279,570	Bear Stearns Mortgage Funding Trust '2007-AR3 1A1' FRN 25/3/2037	1,016,165	0.01
USD 1,330,000	Bear Stearns Second Lien Trust '2007-SV1A M1' '144A' FRN 25/12/2036	1,240,405	0.02
EUR 400,000	Belden Inc 5.5% 15/4/2023	419,586	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,295,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd '2014-IVA A1A' '144A' FRN 20/7/2026	2,262,656	0.03
USD 760,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd '2014-IVA B' '144A' FRN 20/7/2026	682,163	0.01
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd 3.725% 20/7/2026	416,502	0.01
USD 510,000	Benefit Street Partners CLO IV Ltd 5.407% 20/10/2026	301,215	0.00
USD 1,020,000	Benefit Street Partners CLO VI Ltd '2015-VIA A2' '144A' FRN 18/4/2027	989,927	0.01
USD 980,000	Benefit Street Partners CLO VI Ltd '2015-VIA B' '144A' FRN 18/4/2027	914,649	0.01
USD 610,000	Benefit Street Partners CLO VI Ltd '2015-VIA C' '144A' FRN 18/4/2027	495,607	0.01
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO VI Ltd '2015-VIA D' '144A' FRN 18/4/2027	357,333	0.00
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd '2015-8A B' '144A' FRN 20/1/2028	459,576	0.01
USD 680,000	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd '2015-8A C' '144A' FRN 20/1/2028	545,700	0.01
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd '2015-8A D' '144A' FRN 20/1/2028	359,450	0.00
USD 460,000	Betony CLO Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 15/4/2027	388,751	0.00
USD 2,400,000	BHMS 2014-ATLS Mortgage Trust '2014-ATLS AFL' '144A' FRN 5/7/2033	2,382,177	0.03
USD 280,000	Birchwood Park CLO Ltd '2014-1A D1' '144A' FRN 15/7/2026	221,093	0.00
USD 1,100,000	BlueMountain CLO 2012-1 Ltd '2012-1A D' '144A' FRN 20/7/2023	1,053,701	0.01
USD 250,000	BlueMountain CLO 2012-2 Ltd '2012-2A C' '144A' FRN 20/11/2024	243,104	0.00
USD 2,475,000	BlueMountain CLO 2013-1 Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 15/5/2025	2,425,625	0.03
USD 260,000	BlueMountain CLO 2013-1 Ltd '2013-1A B' '144A' FRN 15/5/2025	247,512	0.00
USD 3,125,000	BlueMountain CLO 2013-1 Ltd '2013-1A C' '144A' FRN 15/5/2025	2,672,542	0.03
USD 1,020,000	BlueMountain CLO 2013-2 Ltd '2013-2A A' '144A' FRN 22/1/2025	1,001,665	0.01
USD 840,000	BlueMountain CLO 2013-3 Ltd '2013-3A C' '144A' FRN 29/10/2025	799,038	0.01
USD 682,000	BlueMountain CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 30/4/2026	651,774	0.01
USD 790,000	BlueMountain CLO 2014-2 Ltd '2014-2A A' '144A' FRN 20/7/2026	781,966	0.01
USD 530,000	BlueMountain CLO 2014-4 Ltd '2014-4A E' '144A' FRN 30/11/2026	409,548	0.01
USD 250,000	BlueMountain CLO 2015-1 Ltd '2015-1A B' '144A' FRN 13/4/2027	241,414	0.00
USD 480,000	BlueMountain CLO 2015-1 Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 13/4/2027	416,691	0.01
USD 889,000	BlueMountain CLO 2015-1 Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 13/4/2027	689,132	0.01
USD 750,000	BlueMountain CLO 2015-2 Ltd '2015-2A E' '144A' FRN 18/7/2027	558,472	0.01
USD 280,000	BlueMountain CLO 2015-4 Ltd '2015-4A D2' '144A' FRN 20/1/2027	264,199	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 280,000	BlueMountain CLO 2015-4 Ltd '2015-4A E' '144A' FRN 20/1/2027	240,971	0.00
USD 1,575,000	BlueMountain CLO Ltd '2011-1A E' '144A' FRN 16/8/2022	1,549,212	0.02
USD 67,734	BNC Mortgage Loan Trust '2007-3 A2' FRN 25/7/2037	67,318	0.00
USD 1,055,000	Bowman Park CLO Ltd '2014-1A D2' '144A' FRN 23/11/2025	934,747	0.01
USD 5,000,000	Buckeye Tobacco Settlement Financing Authority 5.875% 1/6/2047	4,474,225	0.05
USD 697,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust '2013-1515 F' '144A' FRN 10/3/2033	621,530	0.01
USD 2,002,000	BWAY 2015-1740 Mortgage Trust '2015-1740 E' '144A' FRN 13/1/2035	1,880,693	0.02
USD 2,079,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 8% 1/10/2020	2,027,025	0.02
USD 1,204,000	CalAtlantic Group Inc 10.75% 15/9/2016	1,261,407	0.02
USD 273,000	California Resources Corp '144A' 8% 15/12/2022	68,250	0.00
USD 1,735,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	2,592,732	0.03
USD 1,520,000	Calpine Corp 5.375% 15/1/2023	1,381,300	0.02
USD 2,184,000	Calpine Corp 5.5% 1/2/2024	1,932,840	0.02
USD 330,000	Canyon Capital CLO 2015-1 Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 15/4/2027	309,050	0.00
USD 1,100,000	Capital One Bank USA NA 2.3% 5/6/2019	1,093,476	0.01
USD 825,000	Capital One NA/Mclean VA 2.4% 5/9/2019	814,218	0.01
USD 2,640,000	Carefree Portfolio Trust '2014-CARE D' '144A' FRN 15/11/2019	2,573,317	0.03
USD 2,060,000	Carefree Portfolio Trust '2014-CARE E' '144A' FRN 15/11/2019	2,001,021	0.02
USD 1,000,000	Carefree Portfolio Trust '2014-CMZA MZA' '144A' FRN 15/11/2019	1,002,860	0.01
USD 520,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-1 Ltd '2012-1A DR' '144A' FRN 20/4/2022	481,451	0.01
USD 1,375,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-2 Ltd '2012-2A C1R' '144A' FRN 20/7/2023	1,347,460	0.02
USD 2,900,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-2 Ltd '2012-2A ER' '144A' FRN 20/7/2023	2,466,727	0.03
USD 1,455,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-3 Ltd '2012-3A C' '144A' FRN 4/10/2024	1,371,020	0.02
USD 771,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2012-4 Ltd '2012-4A D' '144A' FRN 20/1/2025	732,672	0.01
USD 500,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2013-1 Ltd '2013-1A D' '144A' FRN 14/2/2025	393,889	0.00
USD 715,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd '2014-5A C' '144A' FRN 16/10/2025	612,601	0.01
USD 485,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-1 Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 20/4/2027	468,512	0.01
USD 525,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-1 Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 20/4/2027	456,169	0.01
USD 485,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-1 Ltd '2015-1A E1' '144A' FRN 20/4/2027	332,225	0.00
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-2 Ltd '2015-2A C' '144A' FRN 27/4/2027	217,437	0.00
USD 280,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-2 Ltd '2015-2A D' '144A' FRN 27/4/2027	194,322	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 380,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-3 Ltd '2015-3A D' '144A' FRN 28/7/2028	290,889	0.00
USD 940,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-4 Ltd '2015-4A SBB1' '144A' 20/10/2027 (Zero Coupon)	855,400	0.01
USD 1,885,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-FRE1 A4' FRN 25/7/2036	1,081,011	0.01
USD 1,475,292	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-FRE2 A2' FRN 25/10/2036	820,292	0.01
USD 3,909,730	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-FRE2 A5' FRN 25/10/2036	2,163,918	0.03
USD 1,690,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2007-RFC1 A4' FRN 25/12/2036	896,933	0.01
USD 2,629,110	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-NC5 A3' FRN 25/1/2037	1,487,676	0.02
USD 846,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2006-NC5 A4' FRN 25/1/2037	480,890	0.01
USD 4,886,442	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2007-FRE1 A2' FRN 25/2/2037	4,571,926	0.05
USD 1,796,108	Carrington Mortgage Loan Trust Series '2007-HE1 A2' FRN 25/6/2037	1,616,634	0.02
USD 1,285,000	Catholic Health Initiatives 4.35% 1/11/2042	1,252,622	0.02
USD 1,525,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/9/2022	1,540,250	0.02
USD 1,565,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.375% 1/6/2020	1,631,512	0.02
USD 2,371,000	CCO Safari II LLC '144A' 3.579% 23/7/2020	2,368,450	0.03
USD 2,180,000	CCOH Safari LLC '144A' 5.75% 15/2/2026	2,185,450	0.03
USD 1,215,000	CD 2007-CD5 Mortgage Trust '2007-CD5 AJ' FRN 15/11/2044	1,257,778	0.02
USD 2,200,000	CD 2007-CD5 Mortgage Trust '2007-CD5 AJA' FRN 15/11/2044	2,269,950	0.03
USD 2,680,000	CDGJ Commercial Mortgage Trust '2014-BXCH EPA' '144A' FRN 15/12/2027	2,583,426	0.03
USD 540,000	Cedar Funding III CLO Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 20/5/2026	491,738	0.01
USD 450,000	Cedar Funding III CLO Ltd '2014-3A D' '144A' FRN 20/5/2026	369,162	0.00
EUR 1,400,000	Cemex Finance LLC 5.25% 1/4/2021	1,427,936	0.02
USD 1,230,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust '2016-C3 D' '144A' FRN 10/1/2048	767,861	0.01
USD 1,160,000	CGBAM Commercial Mortgage Trust '2015-SMRT E' '144A' FRN 10/4/2028	1,109,167	0.01
USD 1,194,000	CG-CCRE Commercial Mortgage Trust '2014-FL1 D' '144A' FRN 15/6/2031	1,177,206	0.01
USD 752,000	CG-CCRE Commercial Mortgage Trust '2014-FL1 E' '144A' FRN 15/6/2031	749,996	0.01
USD 47,511,101	CG-CCRE Commercial Mortgage Trust '2014-FL2 XCP' '144A' FRN 15/11/2031	152,986	0.00
USD 270,000	Chesapeake Funding LLC '2013-1A B' '144A' FRN 7/1/2025	269,906	0.00
USD 385,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A B' '144A' FRN 7/3/2026	385,261	0.00
USD 205,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A C' '144A' FRN 7/3/2026	205,075	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 755,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A D' '144A' FRN 7/3/2026	751,602	0.01
USD 3,729,749	CHL Mortgage Pass-Through Trust '2006-0A4 A1' FRN 25/4/2046	2,089,607	0.03
USD 502,954	CHLUPA Trust 2013-VM '2013-VM A' '144A' 3.326% 15/8/2020	501,068	0.01
USD 1,096,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	1,041,200	0.01
USD 910,000	CIFC Funding 2011-I Ltd '2011-1A D' '144A' FRN 19/1/2023	880,139	0.01
USD 500,000	CIFC Funding 2012-I Ltd '2012-1A B1R' '144A' FRN 14/8/2024	466,489	0.01
USD 1,250,000	CIFC Funding 2012-II Ltd '2012-2A B2R' '144A' FRN 5/12/2024	1,016,989	0.01
USD 2,900,000	CIFC Funding 2013-IV Ltd '2013-4A B1' '144A' FRN 27/11/2024	2,730,877	0.03
USD 440,000	CIFC Funding 2013-IV Ltd '2013-4A D' '144A' FRN 27/11/2024	360,263	0.00
USD 2,020,000	CIFC Funding 2014 Ltd '2014-1A A' '144A' FRN 18/4/2025	1,994,178	0.02
USD 4,750,000	CIFC Funding 2014-II Ltd '2014-2A A1L' '144A' FRN 24/5/2026	4,689,866	0.06
USD 750,000	CIFC Funding 2014-II Ltd '2014-2A A3L' '144A' FRN 24/5/2026	699,133	0.01
USD 1,390,000	CIFC Funding 2014-II Ltd '2014-2A B1L' '144A' FRN 24/5/2026	1,163,031	0.01
USD 443,000	CIFC Funding 2014-III Ltd '2014-3A C1' '144A' FRN 22/7/2026	411,133	0.01
USD 1,266,000	CIFC Funding 2014-III Ltd '2014-3A D' '144A' FRN 22/7/2026	1,046,676	0.01
USD 745,000	CIFC Funding 2014-IV Ltd '2014-4A D' '144A' FRN 17/10/2026	613,752	0.01
USD 4,805,000	CIFC Funding 2014-V Ltd '2014-5A A1' '144A' FRN 17/1/2027	4,746,263	0.06
USD 1,050,000	CIFC Funding 2014-V Ltd '2014-5A D2' '144A' FRN 17/1/2027	905,379	0.01
USD 370,000	CIFC Funding 2015-I Ltd '2015-1A B' '144A' FRN 22/1/2027	358,889	0.00
USD 650,000	CIFC Funding 2015-I Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 22/1/2027	617,963	0.01
USD 680,000	CIFC Funding 2015-I Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 22/1/2027	591,081	0.01
USD 970,000	CIFC Funding 2015-II Ltd '2015-2A A' '144A' FRN 15/4/2027	960,330	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2015-II Ltd '2015-2A D' '144A' FRN 15/4/2027	212,115	0.00
USD 1,125,000	CIFC Funding 2015-IV Ltd '2015-4A C1' '144A' FRN 20/10/2027	939,876	0.01
USD 940,000	CIT Group Inc 4.25% 15/8/2017	954,100	0.01
USD 315,000	CIT Group Inc '144A' 5.5% 15/2/2019	326,812	0.00
USD 563,500	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2015-SSHP D' '144A' FRN 15/9/2027	537,416	0.01
USD 8,700,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2013-SMP XB' '144A' FRN 12/1/2030	52,016	0.00
USD 2,200,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-388G E' '144A' FRN 15/6/2033	2,104,421	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 704,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2013-375P E' '144A' FRN 10/5/2035	616,898	0.01
USD 335,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC21 D' '144A' FRN 10/5/2047	251,424	0.00
USD 11,503,787	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC21 XA' FRN 10/5/2047	893,791	0.01
USD 59,781,166	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2014-GC23 XA' FRN 10/7/2047	3,953,914	0.05
USD 64,773,423	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2015-P1 XA' FRN 15/9/2048	3,686,621	0.04
USD 1,940,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2015-P1 D' '144A' 3.225% 15/9/2048	1,331,438	0.02
USD 322,000	Citigroup Inc FRN 15/8/2020 (Perpetual)	301,454	0.00
USD 1,299,000	Citigroup Inc FRN 15/2/2023 (Perpetual)	1,234,050	0.01
USD 3,211,000	Citigroup Inc FRN 15/5/2025 (Perpetual)	3,022,354	0.04
USD 4,230,000	Citigroup Mortgage Loan Trust '2006-NC1 A2D' FRN 25/8/2036	3,025,526	0.04
USD 2,055,000	City of Atlanta GA Water & Wastewater Revenue 5% 1/11/2033	2,441,874	0.03
USD 1,430,000	City of Charleston SC Waterworks & Sewer System Revenue 5% 1/1/2045	1,673,350	0.02
USD 715,000	City of Houston TX Airport System Revenue 5% 1/7/2024	829,021	0.01
USD 1,715,000	City of San Jose CA Airport Revenue 5% 1/3/2037	1,776,448	0.02
USD 1,475,000	City of Seattle WA Municipal Light & Power Revenue 5% 1/4/2023	1,821,662	0.02
USD 1,425,000	City of Seattle WA Municipal Light & Power Revenue 5% 1/4/2024	1,782,283	0.02
USD 1,320,000	City of Seattle WA Municipal Light & Power Revenue 5% 1/4/2025	1,669,853	0.02
USD 1,540,000	Clark County School District 5% 15/6/2026	1,928,519	0.02
USD 1,540,000	Clark County School District 5% 15/6/2027	1,911,610	0.02
USD 1,675,000	Clark County School District 5% 15/6/2028	2,064,278	0.02
USD 3,802,308	COLT 2015-1 LLC '2015-1 A1V' '144A' FRN 26/12/2045	3,774,152	0.05
USD 3,073,000	Comcast Corp 4.4% 15/8/2035	3,177,977	0.04
USD 5,420,000	COMM 2007-C9 Mortgage Trust '2007-C9 AJFL' '144A' FRN 10/12/2049	5,072,671	0.06
USD 400,000	COMM 2007-C9 Mortgage Trust 5.989% 10/12/2049	404,449	0.01
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust '2013-300P D' '144A' FRN 10/8/2030	98,690	0.00
USD 1,295,000	COMM 2013-CCRE11 Mortgage Trust '2013-CR11 D' '144A' FRN 10/10/2046	1,160,896	0.01
USD 5,485,814	COMM 2013-CCRE11 Mortgage Trust '2013-CR11 XA' FRN 10/10/2046	339,836	0.00
USD 15,060,249	COMM 2013-CCRE13 Mortgage Trust '2013-CR13 XA' FRN 10/12/2023	728,934	0.01
USD 2,876,354	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust '2013-CR7 XA' FRN 10/3/2046	192,829	0.00
USD 640,000	COMM 2013-GAM '2013-GAM A2' '144A' 3.367% 10/2/2028	656,882	0.01
USD 3,000,000	COMM 2013-LC13 Mortgage Trust '2013-LC13 D' '144A' FRN 10/8/2046	2,715,122	0.03
USD 100,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust '2014-CR18 C' FRN 15/7/2047	98,647	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 9,055,806	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust '2014-CR18 XA' FRN 15/7/2047	585,173	0.01
USD 3,115,000	COMM 2014-FL4 Mortgage Trust '2014-FL4 D' '144A' FRN 13/7/2031	3,048,457	0.04
USD 1,296,000	COMM 2014-FL5 Mortgage Trust '2014-FL5 B' '144A' FRN 15/10/2031	1,282,268	0.02
USD 3,260,000	COMM 2014-FL5 Mortgage Trust '2014-FL5 D' '144A' FRN 15/10/2031	3,117,641	0.04
USD 5,040,000	COMM 2014-KYO Mortgage Trust '2014-KYO F' '144A' FRN 11/6/2027	4,731,003	0.06
USD 8,746,927	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust '2014-LC15 XA' FRN 10/4/2047	595,289	0.01
USD 1,447,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust '2014-PAT D' '144A' FRN 13/8/2027	1,370,396	0.02
USD 500,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust '2014-PAT E' '144A' FRN 13/8/2027	475,889	0.01
USD 8,000,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust '2014-PAT F' '144A' FRN 13/8/2027	7,445,382	0.09
USD 6,905,000	COMM 2014-PAT Mortgage Trust '2014-PAT G' '144A' FRN 13/8/2027	6,458,989	0.08
USD 29,376,775	COMM 2015-CCRE22 Mortgage Trust 1.169% 10/3/2048	1,813,010	0.02
USD 1,950,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust '2015-CR23 CME' '144A' FRN 10/5/2048	1,785,937	0.02
USD 5,320,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust '2015-CR23 D' FRN 10/5/2048	4,042,886	0.05
USD 27,133,379	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust '2015-CR23 XA' FRN 10/5/2048	1,630,513	0.02
USD 3,370,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust '2015-CR25 D' FRN 10/8/2048	2,276,774	0.03
USD 23,747,813	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust '2015-CR25 XA' FRN 10/8/2048	1,620,451	0.02
USD 4,146,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust '2015-LC19 D' '144A' FRN 10/2/2048	2,711,321	0.03
USD 1,507,475	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust '2015-LC19 XA' FRN 10/2/2048	123,577	0.00
USD 5,758,725	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust '2015-LC21 XA' FRN 10/7/2048	300,483	0.00
USD 32,500,000	Commercial Mortgage Trust 13/2/2032 (Zero Coupon)	5,218,997	0.06
USD 300,000	Commercial Mortgage Trust '2006-GG7 AM' FRN 10/7/2038	300,246	0.00
USD 1,275,000	Commercial Mortgage Trust '2007-GG11 AM' FRN 10/12/2049	1,314,959	0.02
USD 945,000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023	836,325	0.01
USD 1,721,161	Conseco Finance Securitizations Corp '2000-4 A6' FRN 1/5/2032	1,018,963	0.01
USD 1,888,808	Conseco Financial Corp '1998-8 A1' 6.28% 1/9/2030	2,009,757	0.02
USD 760,094	Conseco Financial Corp '1998-6 M1' 6.63% 1/6/2030	674,813	0.01
USD 2,009,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/4/2022	1,270,692	0.02
USD 70,010	Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust 8.388% 1/11/2020	71,826	0.00
USD 508,852	Continental Airlines 2010-1 Class B Pass Through Trust 6% 12/1/2019	527,616	0.01
USD 850,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/4/2018	878,687	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,900,000	Continental Resources Inc/OK 4.9% 1/6/2044	1,119,365	0.01
USD 1,650,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	2,131,833	0.03
USD 7,075,000	Core Industrial Trust '2015-CALW G' '144A' FRN 10/2/2034	6,412,108	0.08
USD 1,320,000	Core Industrial Trust '2015-TEXW D' '144A' FRN 10/2/2034	1,271,414	0.02
USD 250,000	Core Industrial Trust '2015-TEXW E' '144A' FRN 10/2/2034	238,812	0.00
USD 13,340,000	Core Industrial Trust '2015-TEXW XA' '144A' FRN 10/2/2034	561,681	0.01
USD 9,240,000	Core Industrial Trust '2015-WEST XA' '144A' FRN 10/2/2037	683,159	0.01
USD 998,551	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-4 A2' FRN 25/4/2047	1,107,842	0.01
USD 2,833,625	Countrywide Asset-Backed Certificates '2007-13 1A' FRN 25/10/2047	2,346,500	0.03
USD 3,157,985	Countrywide Asset-Backed Certificates (Step-up coupon) '2006-S3 A3' 6.287% 25/6/2021	3,268,408	0.04
USD 2,548,937	Countrywide Asset-Backed Certificates (Step-up coupon) '2006-S3 A4' 6.418% 25/1/2029	2,495,699	0.03
USD 1,390,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2036	1,561,978	0.02
USD 1,810,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038	2,043,481	0.02
USD 1,000,000	County of Sacramento CA Airport System Revenue 5.25% 1/7/2039	1,079,320	0.01
USD 250,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2015-1A C' '144A' 3.3% 17/7/2023	244,546	0.00
USD 3,802,308	Credit Suisse ABS Repackaging Trust '2013-A B' '144A' 2.5% 25/1/2030	3,590,508	0.04
USD 843,455	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C2 AM' FRN 15/3/2039	842,515	0.01
USD 7,611,968	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 A1AM' FRN 15/9/2039	7,900,443	0.09
USD 308,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 AJ' FRN 15/9/2039	294,700	0.00
USD 1,750,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 AM' FRN 15/9/2039	1,820,606	0.02
USD 77,655	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C5 AAB' FRN 15/9/2040	78,964	0.00
USD 225,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C5 AM' 5.343% 15/12/2039	228,339	0.00
USD 17,312	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C3 AJ' 4.771% 15/7/2037	17,309	0.00
USD 197,381	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C2 AMFX' 4.877% 15/4/2037	186,994	0.00
USD 320,000	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp '2005-C3 B' 4.882% 15/7/2037	319,777	0.00
USD 3,245,000	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates '2006-C4 AM' 5.509% 15/9/2039	3,285,831	0.04
USD 1,045,917	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC '2007-RP1 A' '144A' FRN 25/5/2046	887,755	0.01
USD 4,401,590	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Step-up coupon) '2006-SL1 A2' '144A' 5.556% 25/9/2036	1,149,277	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 250,000	CSAIL 2015-C3 Commercial Mortgage Trust '2015-C3 D' FRN 15/8/2048	168,745	0.00
USD 970,000	CSAIL Commercial Mortgage Trust '2015-C1 D' '144A' FRN 15/4/2050	725,267	0.01
USD 3,036,104	CSMC 2015-PR1 Trust (Step-up coupon) '2015-PR1 A1' '144A' 3.5% 25/2/2055	2,918,911	0.04
USD 388,384	CSMC Series '2010-20R 9A1' '144A' FRN 27/1/2036	381,306	0.00
USD 870,000	CSMC Series '2014-4R 16A3' '144A' FRN 27/2/2036	647,193	0.01
USD 983,623	CSMC Series '2014-9R 6A1' '144A' FRN 27/3/2036	933,906	0.01
USD 1,665,642	CSMC Series '2015-6R 5A1' '144A' FRN 27/3/2036	1,493,082	0.02
USD 2,708,147	CSMC Series '2015-6R 5A2' '144A' FRN 27/3/2036	1,102,486	0.01
USD 1,650,000	CSMC Series '2015-4R 1A4' '144A' FRN 27/10/2036	662,536	0.01
USD 570,000	CSMC Series '2015-4R 1A2' '144A' FRN 27/11/2036	483,461	0.01
USD 1,790,551	CSMC Series '2015-10R 4A1' '144A' FRN 27/7/2037	1,778,017	0.02
USD 3,834,746	CSMC Series '2015-8R 5A1' '144A' FRN 27/8/2037	3,771,856	0.05
USD 2,652,809	CSMC Series '2014-9R 3A1' '144A' FRN 27/11/2037	2,495,752	0.03
USD 6,337,798	CSMC Series '2014-11R 16A1' '144A' FRN 27/9/2047	6,064,175	0.07
USD 5,140,000	CSMC Series '2010-UD1 B' '144A' FRN 16/12/2049	5,236,118	0.06
USD 2,562,557	CSMC Series '2015-5R 3A1' '144A' 4.75% 27/1/2037	2,549,744	0.03
USD 615,000	CSMC Series '2009-RR1 A3C' '144A' 5.383% 15/2/2040	623,759	0.01
USD 3,060,000	CSMC Trust '2015-DEAL A' '144A' FRN 15/4/2029	3,029,358	0.04
USD 1,390,000	CSMC Trust '2015-DEAL D' '144A' FRN 15/4/2029	1,310,351	0.02
USD 5,600,000	CSMC Trust '2013-5R 1A6' '144A' FRN 27/2/2036	4,574,363	0.05
USD 122,260,000	CSMC Trust '2014-USA X2' '144A' FRN 15/9/2037	998,864	0.01
USD 21,700,000	CSMC Trust '2015-GLPA XA' '144A' FRN 15/11/2037	545,863	0.01
USD 1,320,000	CSMC Trust '2014-TIKI D' '144A' FRN 15/9/2038	1,257,443	0.02
USD 790,000	CSMC Trust '2014-TIKI E' '144A' FRN 15/9/2038	750,252	0.01
USD 1,360,000	CSMC Trust '2014-TIKI F' '144A' FRN 15/9/2038	1,288,035	0.02
USD 3,355,000	CVS Health Corp 3.875% 20/7/2025	3,577,428	0.04
USD 8,917,000	CVS Health Corp 4.875% 20/7/2035	9,556,942	0.11
USD 5,414,459	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series '2007-S1 A3' FRN 25/11/2036	5,366,005	0.06
USD 567,978	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series '2006-S2 A3' 5.841% 25/7/2027	619,684	0.01
USD 1,237,026	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series '2006-S5 A4' 5.842% 25/6/2035	1,213,793	0.01
USD 776,229	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series '2006-S5 A5' 6.155% 25/6/2035	709,186	0.01
USD 2,160,943	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series '2005- B 2A' FRN 15/5/2035	1,795,105	0.02
USD 4,000,000	Dallas/Fort Worth International Airport 5% 1/11/2043	4,329,300	0.05
USD 1,070,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.125% 15/7/2024	1,085,381	0.01
USD 8,509,400	DCP Rights LLC '2014-1A A' '144A' 5.463% 25/10/2044	8,319,600	0.10
USD 1,325,000	Delaware Transportation Authority 5% 1/6/2055	1,493,056	0.02
USD 996,131	Deutsche ALT-A Securities Inc ALT '2007-RS1 A2' '144A' FRN 27/1/2037	1,724,527	0.02
USD 12,490	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series '2006-0A1 A1' FRN 25/2/2047	9,559	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,103,608	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series '2007-0A4 1A1B' FRN 25/8/2047	870,208	0.01
USD 4,055,000	Dignity Health 5.267% 1/11/2064	4,396,636	0.05
USD 2,050,000	DISH DBS Corp 4.25% 1/4/2018	2,076,896	0.03
USD 1,525,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/7/2022	1,441,125	0.02
USD 945,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	1,108,915	0.01
USD 945,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	1,104,507	0.01
USD 2,175,000	District of Columbia 5% 1/6/2038	2,540,802	0.03
USD 1,155,000	District of Columbia Water & Sewer Authority 5% 1/10/2035	1,380,485	0.02
USD 2,380,000	District of Columbia Water & Sewer Authority 5% 1/10/2036	2,849,312	0.03
USD 3,246,000	Dollar Tree Inc '144A' 5.75% 1/3/2023	3,440,760	0.04
USD 40,000	DPL Inc 6.5% 15/10/2016	40,700	0.00
USD 450,000	Dryden 34 Senior Loan Fund '2014-34A C' '144A' FRN 15/10/2026	426,305	0.01
USD 340,000	Dryden 34 Senior Loan Fund '2014-34A D' '144A' FRN 15/10/2026	277,270	0.00
USD 250,000	Dryden 36 Senior Loan Fund '2014-36A C' '144A' FRN 9/11/2025	240,328	0.00
USD 630,000	Dryden 36 Senior Loan Fund '2014-36A D' '144A' FRN 9/11/2025	533,105	0.01
USD 255,000	Dryden 36 Senior Loan Fund '2014-36A E' '144A' FRN 9/11/2025	168,383	0.00
USD 1,550,000	Dryden XXV Senior Loan Fund '2012-25A A' '144A' FRN 15/1/2025	1,540,700	0.02
USD 3,065,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund '2013-28A A1L' '144A' FRN 15/8/2025	3,010,490	0.04
USD 735,000	Eleven Madison Trust 2015-11MD Mortgage Trust '2015-11MD A' '144A' FRN 10/9/2035	764,521	0.01
USD 943,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 5.875% 15/1/2023	957,145	0.01
USD 3,366,000	Exelon Corp 2.85% 15/6/2020	3,395,007	0.04
USD 2,000,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2013-C01 M2' FRN 25/10/2023	2,019,988	0.02
USD 6,119,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C02 1M2' FRN 25/5/2024	5,180,169	0.06
USD 715,000	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C03 1M2' FRN 25/7/2024	623,741	0.01
USD 9,555,816	Fannie Mae Pool '890664' 3.5% 1/9/2045	10,122,188	0.12
USD 1,964,562	Fannie Mae Pool 'AB1781' 3.5% 1/11/2025	2,079,589	0.03
USD 5,632,498	Fannie Mae Pool 'AB2302' 3.5% 1/2/2026	5,962,125	0.07
USD 9,068,127	Fannie Mae Pool 'AB4486' 3% 1/2/2027	9,477,230	0.11
USD 2,205,436	Fannie Mae Pool 'AB4923' 3% 1/4/2027	2,308,856	0.03
USD 146,434	Fannie Mae Pool 'AB5174' 3.5% 1/5/2042	154,517	0.00
USD 3,402,486	Fannie Mae Pool 'AB5446' 3% 1/6/2027	3,555,909	0.04
USD 617,584	Fannie Mae Pool 'AB7173' 3.5% 1/12/2027	655,992	0.01
USD 6,918,279	Fannie Mae Pool 'AB9934' 3% 1/7/2028	7,251,317	0.09
USD 576,762	Fannie Mae Pool 'AD4740' 3.5% 1/10/2025	610,640	0.01
USD 1,064,633	Fannie Mae Pool 'AE1370' 3.5% 1/10/2025	1,127,155	0.01
USD 1,203,426	Fannie Mae Pool 'AE4877' 3.5% 1/10/2025	1,273,555	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,487,552	Fannie Mae Pool 'AE6959' 3.5% 1/11/2025	3,691,983	0.04
USD 85,518	Fannie Mae Pool 'AE7941' 3.5% 1/12/2025	90,519	0.00
USD 510,788	Fannie Mae Pool 'AH2430' 3.5% 1/1/2026	540,668	0.01
USD 3,319,367	Fannie Mae Pool 'AH4875' 3.5% 1/2/2026	3,513,178	0.04
USD 1,139,970	Fannie Mae Pool 'AI7169' 3.5% 1/9/2026	1,206,494	0.01
USD 1,856,723	Fannie Mae Pool 'AI7269' 3.5% 1/8/2026	1,962,646	0.02
USD 755,484	Fannie Mae Pool 'AJ2813' 3.5% 1/11/2026	802,552	0.01
USD 54,632	Fannie Mae Pool 'AJ3757' 3% 1/11/2026	57,087	0.00
USD 2,516,293	Fannie Mae Pool 'AK0489' 3% 1/1/2027	2,629,619	0.03
USD 5,456,435	Fannie Mae Pool 'AK0971' 3% 1/2/2027	5,702,209	0.07
USD 804,401	Fannie Mae Pool 'AK5394' 3% 1/2/2027	840,633	0.01
USD 3,830,418	Fannie Mae Pool 'AK5704' 3% 1/3/2027	4,003,377	0.05
USD 3,736,813	Fannie Mae Pool 'AL2751' 3% 1/11/2027	3,905,201	0.05
USD 291,656	Fannie Mae Pool 'AL2861' 3.5% 1/12/2042	308,297	0.00
USD 2,826,815	Fannie Mae Pool 'AL3304' 3% 1/3/2028	2,954,958	0.04
USD 330,848	Fannie Mae Pool 'AL3678' 3.5% 1/5/2028	353,255	0.00
USD 2,348,051	Fannie Mae Pool 'AL3794' 3% 1/6/2028	2,453,986	0.03
USD 956,261	Fannie Mae Pool 'AL3801' 3% 1/2/2028	1,002,364	0.01
USD 6,189,596	Fannie Mae Pool 'AL4681' 3.5% 1/12/2043	6,545,777	0.08
USD 2,169,617	Fannie Mae Pool 'AL6491' 3% 1/2/2030	2,274,113	0.03
USD 4,896,100	Fannie Mae Pool 'AL6787' 3.5% 1/4/2045	5,186,293	0.06
USD 4,716,536	Fannie Mae Pool 'AL6898' 3% 1/3/2030	4,943,540	0.06
USD 2,210,869	Fannie Mae Pool 'AL6903' 3% 1/5/2030	2,317,670	0.03
USD 4,906,450	Fannie Mae Pool 'AL6907' 3.5% 1/5/2045	5,197,253	0.06
USD 4,299,477	Fannie Mae Pool 'AL6959' 3.5% 1/10/2029	4,549,246	0.05
USD 1,869,684	Fannie Mae Pool 'AL6978' 3% 1/6/2030	1,963,000	0.02
USD 6,341,468	Fannie Mae Pool 'AL7051' 3.5% 1/1/2030	6,782,561	0.08
USD 15,850,639	Fannie Mae Pool 'AL7196' 3.5% 1/8/2030	16,957,072	0.20
USD 11,156,719	Fannie Mae Pool 'AL7226' 3% 1/8/2030	11,682,209	0.14
USD 4,970,451	Fannie Mae Pool 'AL7272' 3% 1/7/2030	5,217,434	0.06
USD 3,224,374	Fannie Mae Pool 'AL7436' 3% 1/10/2030	3,380,412	0.04
USD 2,155,575	Fannie Mae Pool 'AL7473' 3% 1/12/2028	2,252,807	0.03
USD 11,723,225	Fannie Mae Pool 'AL7495' 3.5% 1/10/2045	12,458,750	0.15
USD 833,170	Fannie Mae Pool 'AL7531' 3% 1/9/2028	870,684	0.01
USD 7,667,109	Fannie Mae Pool 'AL7532' 3% 1/11/2027	8,013,236	0.10
USD 957,358	Fannie Mae Pool 'AL7541' 3.5% 1/4/2045	1,017,425	0.01
USD 2,402,221	Fannie Mae Pool 'AL7572' 3% 1/10/2029	2,510,559	0.03
USD 5,917,006	Fannie Mae Pool 'AL7608' 3.5% 1/11/2045	6,267,724	0.08
USD 3,277,734	Fannie Mae Pool 'AL7611' 3.5% 1/11/2045	3,450,262	0.04
USD 105,996,010	Fannie Mae Pool 'AL7654' 3% 1/9/2035	109,784,773	1.32
USD 11,571,928	Fannie Mae Pool 'AL7808' 3.5% 1/12/2030	12,377,008	0.15
USD 12,437,586	Fannie Mae Pool 'AL7909' 3.5% 1/12/2045	13,174,761	0.16
USD 31,237,195	Fannie Mae Pool 'AL8007' 3% 1/5/2027	32,655,688	0.39
USD 19,708,700	Fannie Mae Pool 'AL8081' 3.5% 1/2/2031	20,873,336	0.25
USD 4,205,000	Fannie Mae Pool 'AL8082' 3.5% 1/2/2031	4,451,187	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,647,998	Fannie Mae Pool 'AL8119' 3% 1/9/2029	6,949,943	0.08
USD 8,987,633	Fannie Mae Pool 'A01583' 3% 1/4/2027	9,393,337	0.11
USD 38,999	Fannie Mae Pool 'A04133' 3.5% 1/6/2042	41,152	0.00
USD 1,607,797	Fannie Mae Pool 'A05071' 3% 1/6/2027	1,680,197	0.02
USD 206,639	Fannie Mae Pool 'A07977' 3% 1/6/2027	215,959	0.00
USD 4,068,247	Fannie Mae Pool 'A09155' 3.5% 1/7/2027	4,307,424	0.05
USD 2,632,458	Fannie Mae Pool 'AP3342' 3% 1/8/2027	2,751,262	0.03
USD 5,232,155	Fannie Mae Pool 'AP7517' 3% 1/9/2027	5,457,771	0.07
USD 327,327	Fannie Mae Pool 'AQ0626' 3% 1/10/2027	342,101	0.00
USD 261,038	Fannie Mae Pool 'AQ2243' 3.5% 1/10/2027	276,237	0.00
USD 1,760,116	Fannie Mae Pool 'AS0508' 3.5% 1/9/2028	1,861,870	0.02
USD 1,378,519	Fannie Mae Pool 'AS1199' 3% 1/12/2028	1,447,006	0.02
USD 2,847,568	Fannie Mae Pool 'AS1360' 3.5% 1/12/2028	3,012,148	0.04
USD 5,773,635	Fannie Mae Pool 'AS1526' 3% 1/1/2029	6,060,562	0.07
USD 4,107,380	Fannie Mae Pool 'AS1866' 3.5% 1/3/2029	4,371,461	0.05
USD 1,936,511	Fannie Mae Pool 'AS2311' 3% 1/5/2029	2,032,703	0.02
USD 2,270,021	Fannie Mae Pool 'AS3111' 3% 1/8/2029	2,382,843	0.03
USD 3,838,820	Fannie Mae Pool 'AS3351' 3% 1/9/2029	4,023,692	0.05
USD 12,139,338	Fannie Mae Pool 'AS4402' 3.5% 1/2/2045	12,825,657	0.15
USD 14,515,649	Fannie Mae Pool 'AS4403' 3.5% 1/2/2045	15,318,302	0.18
USD 8,893,002	Fannie Mae Pool 'AS4460' 3.5% 1/2/2045	9,406,808	0.11
USD 8,675,435	Fannie Mae Pool 'AS4795' 3.5% 1/4/2045	9,128,252	0.11
USD 10,359,169	Fannie Mae Pool 'AS4952' 3% 1/5/2030	10,853,023	0.13
USD 1,126,527	Fannie Mae Pool 'AS5039' 3% 1/5/2035	1,176,930	0.01
USD 3,126,842	Fannie Mae Pool 'AS5140' 3% 1/6/2030	3,282,900	0.04
USD 5,288,131	Fannie Mae Pool 'AS5152' 3% 1/6/2030	5,543,758	0.07
USD 5,909,259	Fannie Mae Pool 'AS5153' 3% 1/6/2030	6,191,244	0.07
USD 3,716,070	Fannie Mae Pool 'AS5224' 3% 1/6/2035	3,850,069	0.05
USD 603,785	Fannie Mae Pool 'AS5280' 3% 1/4/2035	623,104	0.01
USD 8,304,998	Fannie Mae Pool 'AS5306' 3% 1/7/2030	8,719,687	0.10
USD 430,008	Fannie Mae Pool 'AS5439' 3.5% 1/7/2030	454,539	0.01
USD 5,909,327	Fannie Mae Pool 'AS5626' 3% 1/8/2030	6,204,495	0.07
USD 3,893,535	Fannie Mae Pool 'AS5744' 3% 1/9/2030	4,082,120	0.05
USD 2,390,190	Fannie Mae Pool 'AS5745' 3% 1/9/2030	2,504,403	0.03
USD 4,571,387	Fannie Mae Pool 'AS5798' 3% 1/9/2030	4,799,913	0.06
USD 4,178,161	Fannie Mae Pool 'AS5805' 3.5% 1/9/2030	4,470,376	0.05
USD 9,888,413	Fannie Mae Pool 'AS5873' 3.5% 1/9/2030	10,484,278	0.13
USD 3,918,455	Fannie Mae Pool 'AS5897' 3% 1/10/2030	4,108,258	0.05
USD 3,200,283	Fannie Mae Pool 'AS5898' 3% 1/10/2030	3,353,282	0.04
USD 7,845,143	Fannie Mae Pool 'AS5899' 3% 1/10/2030	8,215,397	0.10
USD 12,222,187	Fannie Mae Pool 'AS5994' 3.5% 1/10/2045	12,958,729	0.16
USD 3,850,666	Fannie Mae Pool 'AS6091' 3% 1/10/2030	4,034,906	0.05
USD 7,891,865	Fannie Mae Pool 'AS6098' 3% 1/11/2035	8,169,130	0.10
USD 1,630,325	Fannie Mae Pool 'AS6157' 3% 1/8/2027	1,704,028	0.02
USD 3,797,464	Fannie Mae Pool 'AS6167' 3.5% 1/11/2030	4,056,132	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 23,905,944	Fannie Mae Pool 'AS6188' 3.5% 1/11/2045	25,153,832	0.30
USD 4,929,769	Fannie Mae Pool 'AS6277' 3% 1/12/2030	5,176,454	0.06
USD 7,960,528	Fannie Mae Pool 'AS6329' 3% 1/12/2035	8,240,214	0.10
USD 7,956,037	Fannie Mae Pool 'AS6330' 3% 1/12/2035	8,235,569	0.10
USD 1,054,408	Fannie Mae Pool 'AS6424' 3.5% 1/12/2030	1,119,063	0.01
USD 4,773,421	Fannie Mae Pool 'AS9066' 3% 1/11/2028	4,989,007	0.06
USD 123,341	Fannie Mae Pool 'AS9198' 3% 1/5/2030	128,692	0.00
USD 3,822,463	Fannie Mae Pool 'AV0632' 3% 1/11/2028	4,001,662	0.05
USD 3,268,909	Fannie Mae Pool 'AV1368' 3.5% 1/11/2028	3,457,576	0.04
USD 1,941,601	Fannie Mae Pool 'AV2925' 3.5% 1/1/2029	2,053,976	0.02
USD 7,853,685	Fannie Mae Pool 'AV2993' 3% 1/1/2029	8,194,594	0.10
USD 3,600,552	Fannie Mae Pool 'AV4522' 3% 1/1/2029	3,779,286	0.05
USD 4,494,183	Fannie Mae Pool 'AV4998' 3.5% 1/1/2029	4,773,585	0.06
USD 541,279	Fannie Mae Pool 'AV7129' 3.5% 1/3/2029	574,916	0.01
USD 3,704,277	Fannie Mae Pool 'AV9338' 3.5% 1/3/2029	3,918,580	0.05
USD 2,150,699	Fannie Mae Pool 'AV9341' 3.5% 1/3/2029	2,289,291	0.03
USD 3,781,866	Fannie Mae Pool 'AW0607' 3.5% 1/4/2029	4,000,623	0.05
USD 687,474	Fannie Mae Pool 'AW3158' 3.5% 1/7/2029	727,320	0.01
USD 3,651,328	Fannie Mae Pool 'AW8153' 3% 1/1/2027	3,827,376	0.05
USD 145,062	Fannie Mae Pool 'AW8166' 3% 1/2/2027	151,609	0.00
USD 3,639,554	Fannie Mae Pool 'AW8209' 3% 1/9/2029	3,814,788	0.05
USD 137,088	Fannie Mae Pool 'AW9004' 3.5% 1/8/2029	145,489	0.00
USD 175,372	Fannie Mae Pool 'AW9370' 3% 1/2/2030	184,113	0.00
USD 2,435,270	Fannie Mae Pool 'AX0159' 3.5% 1/9/2029	2,574,953	0.03
USD 187,667	Fannie Mae Pool 'AX3144' 3.5% 1/10/2029	198,439	0.00
USD 1,504,031	Fannie Mae Pool 'AX3176' 3.5% 1/10/2029	1,590,363	0.02
USD 1,222,823	Fannie Mae Pool 'AX5240' 3.5% 1/11/2029	1,298,670	0.02
USD 1,236,213	Fannie Mae Pool 'AX5241' 3.5% 1/11/2029	1,311,942	0.02
USD 56,762,894	Fannie Mae Pool 'AX5306' 3.5% 1/1/2027	60,069,134	0.72
USD 3,389,406	Fannie Mae Pool 'AX9536' 3% 1/2/2030	3,557,822	0.04
USD 627,965	Fannie Mae Pool 'AX9956' 3.5% 1/12/2029	664,015	0.01
USD 5,072,786	Fannie Mae Pool 'AX9991' 3.5% 1/1/2030	5,366,824	0.06
USD 559,624	Fannie Mae Pool 'AY0008' 3.5% 1/1/2030	592,064	0.01
USD 740,241	Fannie Mae Pool 'AY0951' 3.5% 1/12/2029	785,198	0.01
USD 212,245	Fannie Mae Pool 'AY1001' 3% 1/6/2030	222,828	0.00
USD 1,830,561	Fannie Mae Pool 'AY1177' 3.5% 1/5/2030	1,958,550	0.02
USD 241,355	Fannie Mae Pool 'AY1631' 3.5% 1/1/2030	255,327	0.00
USD 30,962	Fannie Mae Pool 'AY3081' 3.5% 1/2/2030	32,801	0.00
USD 2,886,211	Fannie Mae Pool 'AY3425' 3.5% 1/5/2045	3,029,262	0.04
USD 2,750,309	Fannie Mae Pool 'AY4203' 3.5% 1/5/2045	2,916,040	0.04
USD 5,233,984	Fannie Mae Pool 'AY4204' 3.5% 1/5/2045	5,507,188	0.07
USD 236,098	Fannie Mae Pool 'AY4652' 3.5% 1/6/2030	252,122	0.00
USD 1,026,171	Fannie Mae Pool 'AY5000' 3.5% 1/3/2030	1,084,712	0.01
USD 3,558,333	Fannie Mae Pool 'AY5221' 3% 1/5/2035	3,686,651	0.04
USD 2,499,626	Fannie Mae Pool 'AY5231' 3.5% 1/5/2030	2,674,177	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 405,044	Fannie Mae Pool 'AY5331' 3.5% 1/4/2030	430,301	0.01
USD 8,916,258	Fannie Mae Pool 'AY5644' 3% 1/6/2030	9,361,587	0.11
USD 2,240,044	Fannie Mae Pool 'AY5647' 3.5% 1/6/2030	2,396,629	0.03
USD 3,759,030	Fannie Mae Pool 'AY5764' 3.5% 1/4/2030	4,021,237	0.05
USD 3,111,570	Fannie Mae Pool 'AY5915' 3% 1/5/2030	3,266,297	0.04
USD 556,023	Fannie Mae Pool 'AY6016' 3.5% 1/9/2045	587,461	0.01
USD 2,045,204	Fannie Mae Pool 'AY6098' 3.5% 1/6/2045	2,163,374	0.03
USD 1,698,191	Fannie Mae Pool 'AY6303' 3.5% 1/2/2045	1,800,516	0.02
USD 8,665,258	Fannie Mae Pool 'AY7089' 3% 1/4/2035	8,977,571	0.11
USD 154,459	Fannie Mae Pool 'AY7964' 3.5% 1/5/2030	165,273	0.00
USD 1,306,714	Fannie Mae Pool 'AY8177' 3% 1/8/2035	1,353,434	0.02
USD 722,637	Fannie Mae Pool 'AY8195' 3.5% 1/4/2030	764,169	0.01
USD 685,445	Fannie Mae Pool 'AY8208' 3.5% 1/4/2030	724,860	0.01
USD 1,605,622	Fannie Mae Pool 'AY8260' 3.5% 1/5/2030	1,697,860	0.02
USD 310,198	Fannie Mae Pool 'AY8957' 3% 1/9/2030	325,680	0.00
USD 2,721,244	Fannie Mae Pool 'AY9042' 3% 1/5/2035	2,819,381	0.03
USD 193,655	Fannie Mae Pool 'AY9113' 3.5% 1/5/2030	205,147	0.00
USD 2,798,033	Fannie Mae Pool 'AY9305' 3% 1/5/2030	2,929,632	0.04
USD 441,487	Fannie Mae Pool 'AY9458' 3.5% 1/5/2030	472,281	0.01
USD 512,354	Fannie Mae Pool 'AY9910' 3.5% 1/7/2030	543,077	0.01
USD 276,030	Fannie Mae Pool 'AZ0111' 3.5% 1/12/2030	293,920	0.00
USD 721,056	Fannie Mae Pool 'AZ0477' 3.5% 1/5/2045	758,694	0.01
USD 743,746	Fannie Mae Pool 'AZ0872' 3% 1/7/2030	780,904	0.01
USD 641,802	Fannie Mae Pool 'AZ1104' 3.5% 1/5/2030	686,578	0.01
USD 254,138	Fannie Mae Pool 'AZ1172' 3.5% 1/5/2030	271,865	0.00
USD 465,419	Fannie Mae Pool 'AZ1356' 3.5% 1/6/2030	497,909	0.01
USD 832,165	Fannie Mae Pool 'AZ1614' 3.5% 1/6/2030	890,333	0.01
USD 512,106	Fannie Mae Pool 'AZ1750' 3.5% 1/6/2030	544,061	0.01
USD 1,197,040	Fannie Mae Pool 'AZ2194' 3.5% 1/8/2045	1,269,176	0.02
USD 885,727	Fannie Mae Pool 'AZ2298' 3.5% 1/7/2030	936,720	0.01
USD 610,248	Fannie Mae Pool 'AZ2588' 3.5% 1/7/2045	644,751	0.01
USD 260,757	Fannie Mae Pool 'AZ2604' 3.5% 1/8/2045	276,471	0.00
USD 374,846	Fannie Mae Pool 'AZ2619' 3.5% 1/8/2045	397,435	0.00
USD 736,758	Fannie Mae Pool 'AZ2621' 3.5% 1/8/2045	778,416	0.01
USD 1,132,704	Fannie Mae Pool 'AZ2639' 3.5% 1/9/2045	1,196,751	0.01
USD 1,585,065	Fannie Mae Pool 'AZ2659' 3.5% 1/10/2045	1,674,689	0.02
USD 890,694	Fannie Mae Pool 'AZ2665' 3.5% 1/10/2045	944,372	0.01
USD 3,661,390	Fannie Mae Pool 'AZ2682' 3.5% 1/11/2045	3,872,963	0.05
USD 345,017	Fannie Mae Pool 'AZ2882' 3.5% 1/8/2030	369,156	0.00
USD 2,544,300	Fannie Mae Pool 'AZ2955' 3.5% 1/9/2030	2,722,324	0.03
USD 1,266,955	Fannie Mae Pool 'AZ2959' 3.5% 1/9/2030	1,348,937	0.02
USD 9,516,189	Fannie Mae Pool 'AZ2964' 3% 1/9/2030	9,964,882	0.12
USD 12,785,509	Fannie Mae Pool 'AZ2965' 3% 1/9/2030	13,424,408	0.16
USD 3,075,420	Fannie Mae Pool 'AZ3164' 3.5% 1/7/2030	3,290,171	0.04
USD 1,641,855	Fannie Mae Pool 'AZ3166' 3.5% 1/7/2030	1,735,538	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 970,726	Fannie Mae Pool 'AZ3314' 3.5% 1/6/2030	1,038,579	0.01
USD 325,835	Fannie Mae Pool 'AZ4231' 3% 1/6/2030	341,416	0.00
USD 604,701	Fannie Mae Pool 'AZ4232' 3% 1/6/2030	633,161	0.01
USD 362,305	Fannie Mae Pool 'AZ5298' 3.5% 1/4/2030	383,321	0.00
USD 540,242	Fannie Mae Pool 'AZ5436' 3.5% 1/8/2030	571,071	0.01
USD 494,143	Fannie Mae Pool 'AZ5533' 3.5% 1/7/2030	528,665	0.01
USD 2,258,390	Fannie Mae Pool 'AZ5663' 3% 1/7/2030	2,361,123	0.03
USD 3,607,815	Fannie Mae Pool 'AZ5665' 3.5% 1/7/2030	3,832,263	0.05
USD 2,089,072	Fannie Mae Pool 'AZ5666' 3.5% 1/7/2030	2,217,628	0.03
USD 2,700,492	Fannie Mae Pool 'AZ5689' 3.5% 1/8/2030	2,855,750	0.03
USD 3,313,607	Fannie Mae Pool 'AZ5706' 3% 1/8/2030	3,462,436	0.04
USD 2,097,731	Fannie Mae Pool 'AZ5708' 3.5% 1/8/2030	2,228,348	0.03
USD 2,756,342	Fannie Mae Pool 'AZ5709' 3.5% 1/8/2030	2,926,005	0.04
USD 1,035,540	Fannie Mae Pool 'AZ5720' 3.5% 1/9/2030	1,095,150	0.01
USD 1,596,099	Fannie Mae Pool 'AZ5730' 3.5% 1/9/2045	1,678,825	0.02
USD 1,270,296	Fannie Mae Pool 'AZ5965' 3.5% 1/7/2030	1,352,331	0.02
USD 212,509	Fannie Mae Pool 'AZ6237' 3% 1/9/2030	222,797	0.00
USD 421,726	Fannie Mae Pool 'AZ6396' 3% 1/10/2030	441,888	0.01
USD 1,011,585	Fannie Mae Pool 'AZ6397' 3% 1/10/2030	1,059,317	0.01
USD 201,350	Fannie Mae Pool 'AZ6519' 3% 1/8/2030	210,946	0.00
USD 28,373,952	Fannie Mae Pool 'AZ7336' 3.5% 1/11/2045	29,780,267	0.36
USD 15,673,553	Fannie Mae Pool 'AZ7346' 3.5% 1/11/2045	16,540,314	0.20
USD 512,862	Fannie Mae Pool 'AZ7507' 3% 1/10/2030	538,519	0.01
USD 312,276	Fannie Mae Pool 'AZ7508' 3.5% 1/10/2030	334,064	0.00
USD 708,699	Fannie Mae Pool 'AZ7509' 3% 1/10/2030	743,015	0.01
USD 344,455	Fannie Mae Pool 'AZ7511' 3% 1/10/2030	360,914	0.00
USD 315,179	Fannie Mae Pool 'AZ7512' 3% 1/10/2030	329,548	0.00
USD 282,984	Fannie Mae Pool 'AZ8383' 3.5% 1/8/2030	302,797	0.00
USD 246,361	Fannie Mae Pool 'AZ8420' 3% 1/8/2030	258,134	0.00
USD 1,841,852	Fannie Mae Pool 'AZ8537' 3.5% 1/9/2030	1,970,600	0.02
USD 1,679,464	Fannie Mae Pool 'AZ8539' 3.5% 1/9/2030	1,793,738	0.02
USD 5,219	Fannie Mae Pool 'AZ8719' 3.5% 1/8/2030	5,534	0.00
USD 766,942	Fannie Mae Pool 'AZ8736' 3.5% 1/9/2030	816,599	0.01
USD 550,550	Fannie Mae Pool 'AZ8833' 3.5% 1/10/2030	589,088	0.01
USD 2,545,184	Fannie Mae Pool 'AZ8851' 3.5% 1/10/2030	2,723,174	0.03
USD 1,553,019	Fannie Mae Pool 'AZ9173' 3.5% 1/9/2045	1,632,738	0.02
USD 2,481,051	Fannie Mae Pool 'AZ9183' 3.5% 1/9/2030	2,623,951	0.03
USD 3,091,271	Fannie Mae Pool 'AZ9184' 3.5% 1/9/2030	3,283,847	0.04
USD 2,355,758	Fannie Mae Pool 'AZ9185' 3.5% 1/9/2030	2,500,850	0.03
USD 2,110,288	Fannie Mae Pool 'AZ9199' 3% 1/10/2030	2,206,374	0.03
USD 1,567,147	Fannie Mae Pool 'AZ9200' 3.5% 1/10/2030	1,658,021	0.02
USD 1,562,716	Fannie Mae Pool 'AZ9201' 3.5% 1/10/2030	1,660,100	0.02
USD 1,068,320	Fannie Mae Pool 'AZ9202' 3.5% 1/10/2030	1,134,095	0.01
USD 1,721,368	Fannie Mae Pool 'AZ9233' 3% 1/10/2030	1,799,809	0.02
USD 3,308,530	Fannie Mae Pool 'AZ9235' 3.5% 1/10/2030	3,540,105	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,514,956	Fannie Mae Pool 'AZ9236' 3.5% 1/10/2030	2,669,979	0.03
USD 1,168,830	Fannie Mae Pool 'AZ9237' 3.5% 1/10/2030	1,239,827	0.02
USD 1,334,291	Fannie Mae Pool 'AZ9255' 3.5% 1/10/2045	1,403,448	0.02
USD 3,859,709	Fannie Mae Pool 'AZ9526' 3.5% 1/11/2045	4,061,187	0.05
USD 1,221,138	Fannie Mae Pool 'AZ9528' 3.5% 1/11/2045	1,294,730	0.02
USD 1,838,539	Fannie Mae Pool 'AZ9530' 3.5% 1/11/2045	1,942,494	0.02
USD 857,962	Fannie Mae Pool 'AZ9570' 3.5% 1/12/2045	909,667	0.01
USD 767,672	Fannie Mae Pool 'AZ9572' 3.5% 1/12/2045	812,031	0.01
USD 910,105	Fannie Mae Pool 'AZ9573' 3.5% 1/12/2045	961,565	0.01
USD 343,738	Fannie Mae Pool 'BA0384' 3% 1/10/2030	359,952	0.00
USD 1,288,463	Fannie Mae Pool 'BA0406' 3.5% 1/11/2030	1,378,706	0.02
USD 328,936	Fannie Mae Pool 'BA0542' 3.5% 1/2/2031	351,472	0.00
USD 3,069,020	Fannie Mae Pool 'BA2088' 3.5% 1/8/2045	3,229,224	0.04
USD 741,933	Fannie Mae Pool 'BA2095' 3.5% 1/8/2045	778,707	0.01
USD 3,069,391	Fannie Mae Pool 'BA2532' 3.5% 1/10/2045	3,242,938	0.04
USD 163,484	Fannie Mae Pool 'BA2546' 3.5% 1/10/2030	174,918	0.00
USD 1,030,005	Fannie Mae Pool 'BA2627' 3.5% 1/1/2046	1,083,771	0.01
USD 2,268,490	Fannie Mae Pool 'BA2883' 3.5% 1/11/2030	2,409,992	0.03
USD 1,229,741	Fannie Mae Pool 'BA2884' 3.5% 1/11/2030	1,313,510	0.02
USD 3,492,135	Fannie Mae Pool 'BA2892' 3.5% 1/11/2030	3,696,617	0.04
USD 3,451,376	Fannie Mae Pool 'BA2893' 3.5% 1/11/2030	3,693,061	0.04
USD 1,720,567	Fannie Mae Pool 'BA2894' 3.5% 1/11/2030	1,826,703	0.02
USD 1,036,842	Fannie Mae Pool 'BA2895' 3.5% 1/11/2030	1,099,912	0.01
USD 1,532,243	Fannie Mae Pool 'BA2899' 3.5% 1/11/2045	1,613,179	0.02
USD 2,276,812	Fannie Mae Pool 'BA2900' 3.5% 1/11/2045	2,394,817	0.03
USD 4,195,028	Fannie Mae Pool 'BA2901' 3.5% 1/11/2045	4,410,375	0.05
USD 2,359,829	Fannie Mae Pool 'BA2912' 3.5% 1/11/2030	2,498,120	0.03
USD 1,078,299	Fannie Mae Pool 'BA2913' 3.5% 1/11/2030	1,145,649	0.01
USD 1,041,547	Fannie Mae Pool 'BA2914' 3.5% 1/11/2030	1,105,829	0.01
USD 206,736	Fannie Mae Pool 'BA3084' 3.5% 1/12/2045	219,195	0.00
USD 1,257,569	Fannie Mae Pool 'BA3085' 3.5% 1/12/2045	1,330,238	0.02
USD 36,738	Fannie Mae Pool 'BA3173' 3.5% 1/1/2046	38,861	0.00
USD 1,103,396	Fannie Mae Pool 'BA3268' 3% 1/10/2030	1,158,605	0.01
USD 880,315	Fannie Mae Pool 'BA3269' 3% 1/10/2030	922,981	0.01
USD 1,039,577	Fannie Mae Pool 'BA3270' 3% 1/10/2030	1,089,335	0.01
USD 1,683,077	Fannie Mae Pool 'BA3271' 3% 1/10/2030	1,762,505	0.02
USD 523,835	Fannie Mae Pool 'BA3492' 3.5% 1/11/2030	558,402	0.01
USD 320,320	Fannie Mae Pool 'BA3500' 3.5% 1/11/2030	342,780	0.00
USD 572,427	Fannie Mae Pool 'BA3509' 3.5% 1/11/2045	602,308	0.01
USD 241,480	Fannie Mae Pool 'BA3553' 3.5% 1/11/2045	256,033	0.00
USD 603,638	Fannie Mae Pool 'BA3975' 3.5% 1/2/2046	640,016	0.01
USD 928,437	Fannie Mae Pool 'BA3976' 3.5% 1/2/2046	982,087	0.01
USD 779,824	Fannie Mae Pool 'BA3984' 3.5% 1/2/2046	823,918	0.01
USD 1,140,094	Fannie Mae Pool 'BA4497' 3.5% 1/9/2030	1,208,098	0.01
USD 255,306	Fannie Mae Pool 'BA4700' 3.5% 1/11/2045	270,691	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 558,917	Fannie Mae Pool 'BA4701' 3.5% 1/11/2045	591,212	0.01
USD 544,776	Fannie Mae Pool 'BA4702' 3.5% 1/11/2045	575,578	0.01
USD 3,106,887	Fannie Mae Pool 'BA4709' 3.5% 1/12/2030	3,289,040	0.04
USD 3,509,204	Fannie Mae Pool 'BA4734' 3.5% 1/12/2045	3,691,083	0.04
USD 3,147,999	Fannie Mae Pool 'BA4749' 3.5% 1/12/2030	3,344,332	0.04
USD 3,245,896	Fannie Mae Pool 'BA4769' 3.5% 1/1/2031	3,435,966	0.04
USD 2,388,929	Fannie Mae Pool 'BA4788' 3.5% 1/2/2031	2,529,578	0.03
USD 421,284	Fannie Mae Pool 'BA5324' 3.5% 1/11/2045	446,673	0.01
USD 579,921	Fannie Mae Pool 'BA5328' 3.5% 1/11/2045	613,431	0.01
USD 6,592,577	Fannie Mae Pool 'BA6398' 3% 1/3/2027	6,890,177	0.08
USD 488,107	Fannie Mae Pool 'BA6575' 3.5% 1/11/2030	517,758	0.01
USD 1,136,322	Fannie Mae Pool 'BC0474' 3.5% 1/12/2045	1,195,639	0.01
USD 1,292,578	Fannie Mae Pool 'BC0515' 3.5% 1/12/2045	1,360,053	0.02
USD 191,355	Fannie Mae Pool 'BC0544' 3.5% 1/12/2045	202,413	0.00
USD 1,032,758	Fannie Mae Pool 'BC1713' 3.5% 1/1/2046	1,089,873	0.01
USD 215,687	Fannie Mae Pool 'BC2879' 3.5% 1/1/2046	227,883	0.00
USD 687,056	Fannie Mae Pool 'BC2893' 3.5% 1/2/2046	726,757	0.01
USD 807,576	Fannie Mae Pool 'BC2896' 3.5% 1/2/2046	849,732	0.01
USD 178,221	Fannie Mae Pool 'BC3323' 3.5% 1/2/2046	188,298	0.00
USD 588,386	Fannie Mae Pool 'MA2176' 3% 1/2/2035	613,692	0.01
USD 1,671,148	Fannie Mae Pool 'MA2195' 3.5% 1/2/2030	1,767,963	0.02
USD 4,662,546	Fannie Mae Pool 'MA2197' 3% 1/3/2035	4,830,066	0.06
USD 17,966,875	Fannie Mae Pool 'MA2259' 3% 1/5/2035	18,614,740	0.22
USD 13,001,200	Fannie Mae Pool 'MA2260' 3.5% 1/5/2035	13,702,912	0.16
USD 227,905	Fannie Mae Pool 'MA2280' 3.5% 1/5/2030	241,118	0.00
USD 681,277	Fannie Mae Pool 'MA2377' 3.5% 1/8/2030	720,859	0.01
USD 1,659,712	Fannie Mae Pool 'MA2406' 3.5% 1/9/2030	1,759,720	0.02
USD 6,916,800	Fannie Mae Pool 'MA2446' 3% 1/11/2035	7,159,795	0.09
USD 7,990,459	Fannie Mae Pool 'MA2472' 3% 1/12/2035	8,271,196	0.10
USD 627,803	Fannie Mae Pool 'MA2486' 3.5% 1/12/2030	665,750	0.01
USD 2,217,857	Fannie Mae Pool 'MA2515' 3.5% 1/1/2031	2,351,901	0.03
USD 15,221,247	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/8/2022	293,788	0.00
USD 9,827,484	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/1/2025	526,734	0.01
USD 20,002,343	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/1/2025	693,727	0.01
USD 10,687,573	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/7/2025	490,736	0.01
USD 3,600,000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/8/2025	3,858,140	0.05
USD 2,090,653	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/10/2043	221,743	0.00
USD 18,451,073	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K040 X1' FRN 25/9/2024	948,059	0.01
USD 38,092,456	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K041 X1' FRN 25/10/2024	1,524,662	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 9,064,420	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K042 X1' FRN 25/12/2024	699,549	0.01
USD 2,900,000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K052 A2' 3.151% 25/11/2025	3,063,616	0.04
USD 7,033,678	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K718 X1' FRN 25/1/2022	228,463	0.00
USD 3,753,698	Fieldstone Mortgage Investment Trust Series '2006-3 2A3' FRN 25/11/2036	1,955,214	0.02
USD 750,000	Finn Square CLO Ltd '2012-1A B1' '144A' FRN 24/12/2023	728,589	0.01
USD 2,185,000	First Data Corp '144A' 5% 15/1/2024	2,223,237	0.03
USD 2,180,000	First Data Corp '144A' 5.75% 15/1/2024	2,177,275	0.03
USD 716,073	FirstKey Lending 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 A' '144A' 2.553% 9/3/2047	710,953	0.01
USD 1,000,000	Flagship CLO VIII Ltd '2014-8A C' '144A' FRN 16/1/2026	936,550	0.01
USD 875,000	Flatiron CLO 2013-1 Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 17/1/2026	856,101	0.01
USD 1,800,000	Flatiron CLO Ltd '2012-1A C' '144A' FRN 25/10/2024	1,717,314	0.02
USD 7,250,000	Fraser Sullivan CLO VII Ltd '2012-7A A2R' '144A' FRN 20/4/2023	7,197,627	0.09
USD 5,270,000	Fraser Sullivan CLO VII Ltd '2012-7A BR' '144A' FRN 20/4/2023	5,144,637	0.06
USD 4,300,000	Fraser Sullivan CLO VII Ltd '2012-7A CR' '144A' FRN 20/4/2023	3,988,550	0.05
USD 1,000,000	Fraser Sullivan CLO VII Ltd '2012-7A DR' '144A' FRN 20/4/2023	777,065	0.01
USD 3,578,731	Freddie Mac Gold Pool 'C91819' 3% 1/4/2035	3,711,746	0.04
USD 71,757,480	Freddie Mac Gold Pool 'C91826' 3% 1/5/2035	74,424,576	0.89
USD 56,083,019	Freddie Mac Gold Pool 'C91831' 3% 1/6/2035	58,167,574	0.70
USD 30,721,148	Freddie Mac Gold Pool 'C91837' 3% 1/6/2035	31,863,056	0.38
USD 12,554,140	Freddie Mac Gold Pool 'E03102' 3% 1/4/2027	13,159,669	0.16
USD 31,072,114	Freddie Mac Gold Pool 'G15227' 3.5% 1/12/2029	33,199,441	0.40
USD 1,072,353	Freddie Mac Gold Pool 'G15446' 3% 1/5/2030	1,123,665	0.01
USD 3,530,352	Freddie Mac Gold Pool 'G15619' 3% 1/8/2029	3,696,789	0.04
USD 12,484,630	Freddie Mac Gold Pool 'G15670' 3.5% 1/11/2030	13,276,466	0.16
USD 6,258,339	Freddie Mac Gold Pool 'G15673' 3.5% 1/11/2030	6,639,221	0.08
USD 12,365,332	Freddie Mac Gold Pool 'G15742' 3% 1/10/2028	12,955,258	0.16
USD 371,474	Freddie Mac Gold Pool 'G18434' 3% 1/5/2027	389,096	0.00
USD 1,589,381	Freddie Mac Gold Pool 'G18558' 3.5% 1/6/2030	1,679,768	0.02
USD 2,265,502	Freddie Mac Gold Pool 'G18570' 3.5% 1/9/2030	2,394,826	0.03
USD 739,236	Freddie Mac Gold Pool 'G18576' 3.5% 1/11/2030	782,029	0.01
USD 327,574	Freddie Mac Gold Pool 'J16060' 3% 1/7/2026	343,348	0.00
USD 693,487	Freddie Mac Gold Pool 'J16378' 3% 1/8/2026	724,686	0.01
USD 810,117	Freddie Mac Gold Pool 'J16396' 3% 1/8/2026	849,137	0.01
USD 11,678,100	Freddie Mac Gold Pool 'J17737' 3% 1/2/2027	12,231,689	0.15
USD 1,890,001	Freddie Mac Gold Pool 'J18756' 3% 1/4/2027	1,979,586	0.02
USD 11,011,901	Freddie Mac Gold Pool 'J18875' 3% 1/4/2027	11,534,213	0.14
USD 1,635,347	Freddie Mac Gold Pool 'J19085' 3% 1/6/2027	1,712,874	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD 1,872,913	Freddie Mac Gold Pool 'J19629' 3% 1/7/2027	1,955,600	0.02
USD 470,556	Freddie Mac Gold Pool 'J29016' 3.5% 1/8/2029	501,994	0.01
USD 1,957,572	Freddie Mac Gold Pool 'J30401' 3% 1/1/2030	2,056,685	0.02
USD 1,734,289	Freddie Mac Gold Pool 'J31688' 3.5% 1/5/2030	1,853,590	0.02
USD 795,683	Freddie Mac Gold Pool 'J31720' 3% 1/5/2030	834,210	0.01
USD 3,632,560	Freddie Mac Gold Pool 'J31736' 3.5% 1/5/2030	3,883,183	0.05
USD 470,923	Freddie Mac Gold Pool 'J31771' 3.5% 1/6/2030	499,184	0.01
USD 193,062	Freddie Mac Gold Pool 'J31969' 3.5% 1/5/2030	206,013	0.00
USD 340,480	Freddie Mac Gold Pool 'J32378' 3.5% 1/8/2030	363,354	0.00
USD 654,163	Freddie Mac Gold Pool 'J32490' 3.5% 1/8/2030	698,021	0.01
USD 1,006,507	Freddie Mac Gold Pool 'J32493' 3.5% 1/8/2030	1,075,942	0.01
USD 443,047	Freddie Mac Gold Pool 'J32494' 3.5% 1/8/2030	472,794	0.01
USD 543,477	Freddie Mac Gold Pool 'J32495' 3.5% 1/8/2030	580,973	0.01
USD 4,616,154	Freddie Mac Gold Pool 'J32523' 3.5% 1/8/2030	4,911,017	0.06
USD 695,170	Freddie Mac Gold Pool 'J32680' 3.5% 1/9/2030	737,491	0.01
USD 823,536	Freddie Mac Gold Pool 'J32681' 3.5% 1/9/2030	873,033	0.01
USD 1,671,816	Freddie Mac Gold Pool 'J32746' 3.5% 1/9/2030	1,784,059	0.02
USD 3,461,605	Freddie Mac Gold Pool 'J32747' 3.5% 1/9/2030	3,700,628	0.04
USD 1,308,302	Freddie Mac Gold Pool 'J32748' 3.5% 1/9/2030	1,391,892	0.02
USD 1,330,954	Freddie Mac Gold Pool 'J32784' 3.5% 1/9/2030	1,422,884	0.02
USD 1,237,693	Freddie Mac Gold Pool 'J32787' 3.5% 1/9/2030	1,320,756	0.02
USD 695,884	Freddie Mac Gold Pool 'J32789' 3.5% 1/9/2030	740,909	0.01
USD 1,127,770	Freddie Mac Gold Pool 'J32791' 3.5% 1/9/2030	1,199,863	0.01
USD 588,261	Freddie Mac Gold Pool 'J32792' 3.5% 1/9/2030	624,318	0.01
USD 3,903,984	Freddie Mac Gold Pool 'J32862' 3% 1/9/2030	4,091,243	0.05
USD 449,625	Freddie Mac Gold Pool 'J32878' 3.5% 1/10/2030	475,602	0.01
USD 1,023,963	Freddie Mac Gold Pool 'J32997' 3% 1/10/2030	1,073,760	0.01
USD 942,594	Freddie Mac Gold Pool 'J33036' 3% 1/10/2030	987,828	0.01
USD 615,141	Freddie Mac Gold Pool 'J33037' 3% 1/10/2030	645,047	0.01
USD 1,694,895	Freddie Mac Gold Pool 'J33062' 3% 1/11/2030	1,773,616	0.02
USD 2,135,190	Freddie Mac Gold Pool 'J33126' 3% 1/11/2030	2,234,346	0.03
USD 1,057,263	Freddie Mac Gold Pool 'J33301' 3.5% 1/11/2030	1,121,864	0.01
USD 1,680,276	Freddie Mac Gold Pool 'J33407' 3% 1/12/2030	1,758,352	0.02
USD 2,501,556	Freddie Mac Gold Pool 'K92805' 3% 1/5/2035	2,591,434	0.03
USD 1,819,951	Freddie Mac Gold Pool 'K92843' 3% 1/6/2035	1,885,340	0.02
USD 2,783,062	Freddie Mac Gold Pool 'K92851' 3% 1/6/2035	2,886,507	0.03
USD 3,713,430	Freddie Mac Gold Pool 'K92890' 3% 1/6/2035	3,846,860	0.05
USD 385,087	Freddie Mac Gold Pool 'K93070' 3% 1/8/2035	398,924	0.00
USD 2,634,106	Freddie Mac Gold Pool 'K93110' 3% 1/8/2035	2,728,756	0.03
USD 513,061	Freddie Mac Gold Pool 'K93182' 3% 1/9/2035	531,496	0.01
USD 6,904,599	Freddie Mac Gold Pool 'Q33606' 3.5% 1/5/2045	7,255,088	0.09
USD 5,539,446	Freddie Mac Gold Pool 'Q33929' 3.5% 1/6/2045	5,820,632	0.07
USD 1,395,960	Freddie Mac Gold Pool 'Q37320' 3.5% 1/11/2045	1,476,004	0.02
USD 911,366	Freddie Mac Gold Pool 'Q37716' 3.5% 1/12/2045	956,840	0.01
USD 988,806	Freddie Mac Gold Pool 'Q37953' 3.5% 1/12/2045	1,038,513	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,455,336	Freddie Mac Gold Pool 'Q37954' 3.5% 1/12/2045	2,576,329	0.03
USD 949,311	Freddie Mac Gold Pool 'Q38655' 3.5% 1/3/2046	996,680	0.01
USD 654,567	Freddie Mac Gold Pool 'Q38699' 3.5% 1/2/2046	687,229	0.01
USD 825,837	Freddie Mac Gold Pool 'V60610' 3.5% 1/8/2029	876,100	0.01
USD 938,821	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes '2014-HQ2 M3' FRN 25/9/2024	822,358	0.01
USD 2,118,000	FREMF 2015-K50 Mortgage Trust '2015-K50 C' '144A' FRN 25/10/2048	1,592,310	0.02
USD 110,058,891	FREMF 2015-K718 Mortgage Trust '2015-K718 X2A' '144A' FRN 25/2/2022	537,968	0.01
USD 1,545,704	GAHR Commercial Mortgage Trust '2015-NRF AFL1' '144A' FRN 15/12/2016	1,531,758	0.02
USD 360,000	GAHR Commercial Mortgage Trust '2015-NRF FFX' '144A' FRN 15/12/2019	325,143	0.00
USD 12,152,000	GAHR Commercial Mortgage Trust '2015-NRF GFX' '144A' FRN 15/12/2019	10,931,005	0.13
USD 810,000	Galaxy XI CLO Ltd '2011-11A E' '144A' FRN 20/8/2022	726,088	0.01
USD 1,610,000	Galaxy XV CLO Ltd '2013-15A A' '144A' FRN 15/4/2025	1,590,602	0.02
EUR 1,000,000	Gates Global LLC / Gates Global Co 5.75% 15/7/2022	798,941	0.01
USD 2,188,000	General Electric Co FRN 21/1/2021 (Perpetual)	2,239,309	0.03
USD 1,929,674	GFT Mortgage Loan Trust (Step-up coupon) '2015-GFT1 A' '144A' 3.721% 25/1/2055	1,905,553	0.02
USD 1,645,300	GFT Mortgage Loan Trust (Step-up coupon) '2015-GFT2 A' '144A' 4.336% 25/6/2059	1,638,719	0.02
USD 381,264	GMACM Home Equity Loan Trust '2006-HE4 A2' FRN 25/12/2036	333,245	0.00
USD 750,000	Golden State Tobacco Securitization Corp 5% 1/6/2040	857,936	0.01
USD 5,000,000	Golden State Tobacco Securitization Corp 5.125% 1/6/2047	4,469,100	0.05
USD 920,000	Golden State Tobacco Securitization Corp 5.75% 1/6/2047	883,872	0.01
USD 703,000	Goldentree Loan Opportunities IX Ltd FRN 29/10/2026	620,633	0.01
USD 600,000	Goldentree Loan Opportunities VI Ltd '2012-6A E' '144A' FRN 17/4/2022	513,963	0.01
USD 330,000	Goldentree Loan Opportunities VIII Ltd '2014-8A C' '144A' FRN 19/4/2026	313,684	0.00
USD 750,000	Goldentree Loan Opportunities XI Ltd '2015-11A D' '144A' FRN 18/4/2027	650,796	0.01
USD 750,000	Goldentree Loan Opportunities XI Ltd '2015-11A E' '144A' FRN 18/4/2027	567,785	0.01
USD 3,958,000	Goldman Sachs Group Inc/The 3.75% 22/5/2025	3,992,456	0.05
USD 3,870,923	Government National Mortgage Association '2013-191 IA' 1.23% 16/7/2042	123,695	0.00
USD 4,079,297	Government National Mortgage Association 6.095% 16/4/2040	484,559	0.01
USD 2,530,000	GP Portfolio Trust '2014-GPP E' '144A' FRN 15/2/2027	2,390,156	0.03
USD 7,520,000	GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust '2014-GRCE F' '144A' FRN 10/6/2028	6,903,634	0.08
USD 1,540,000	Gramercy Park CLO Ltd '2012-1A DR' '144A' FRN 17/7/2023	1,294,753	0.02
USD 730,000	Grant County Public Utility District No 2 4.584% 1/1/2040	766,274	0.01
USD 2,325,000	Great Wolf Trust '2015-WFMZ M' '144A' FRN 15/5/2032	2,112,913	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,020,000	Greenpoint Manufactured Housing '1999-5 M1B' FRN 15/12/2029	1,124,101	0.01
USD 447,772	Greenpoint Manufactured Housing '1999-5 M2' FRN 15/12/2029	381,414	0.00
USD 1,661,118	GreenPoint Mortgage Funding Trust '2006-AR2 4A1' FRN 25/3/2036	1,288,931	0.02
USD 160,000	GS Mortgage Securities Corp II '2005-ROCK H' '144A' 5.713% 3/5/2032	181,983	0.00
USD 3,365,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GSFL D' '144A' FRN 15/7/2031	3,352,253	0.04
USD 420,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GSFL E' '144A' FRN 15/7/2031	417,945	0.01
USD 4,404,889	GS Mortgage Securities Trust '2014-GC20 XA' FRN 10/4/2047	279,852	0.00
USD 490,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GC22 D' '144A' FRN 10/6/2047	354,162	0.00
USD 220,000	GS Mortgage Securities Trust '2015-GC32 D' 3.345% 10/7/2048	145,846	0.00
USD 1,550,954	GSAMP Trust '2007-H1 A1B' FRN 25/1/2047	968,620	0.01
USD 1,740,000	GSMSC Resecuritization Trust '2015-5R 1C' '144A' FRN 26/4/2037	1,079,844	0.01
USD 1,490,000	GT Loan Financing I Ltd '2013-1A A' '144A' FRN 28/10/2024	1,460,201	0.02
USD 2,171,000	HCA Inc 5.875% 1/5/2023	2,301,260	0.03
USD 5,348,000	HCA Inc 5.875% 15/2/2026	5,538,522	0.07
USD 2,348,000	HCA Inc 8% 1/10/2018	2,626,825	0.03
USD 944,000	HD Supply Inc '144A' 5.25% 15/12/2021	991,200	0.01
USD 2,023,000	HD Supply Inc 7.5% 15/7/2020	2,139,322	0.03
USD 2,250,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 5% 1/1/2044	2,541,780	0.03
USD 1,272,000	Hertz Corp/The 7.5% 15/10/2018	1,284,720	0.02
USD 785,000	Highbridge Loan Management 4-2014 Ltd '4A-2014 B' '144A' FRN 28/7/2025	738,831	0.01
USD 430,000	Highbridge Loan Management 6-2015 Ltd '6A-2015 D' '144A' FRN 5/5/2027	360,163	0.00
USD 380,000	Highbridge Loan Management 6-2015 Ltd '6A-2015 E1' '144A' FRN 5/5/2027	256,786	0.00
USD 330,000	Highbridge Loan Management 7-2015 Ltd '7A-2015 C' '144A' FRN 15/11/2026	317,680	0.00
USD 340,000	Highbridge Loan Management 7-2015 Ltd '7A-2015 D' '144A' FRN 15/11/2026	284,440	0.00
USD 444,290	Hilton USA Trust FRN 5/11/2030	440,223	0.01
USD 8,936,000	Hilton USA Trust '2013-HLT EFX' '144A' FRN 5/11/2030	8,912,393	0.11
USD 17,825,000	Hilton USA Trust '2013-HLT X1FX' '144A' FRN 5/11/2030	178	0.00
USD 12,877,365	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series '2006-E 2A3' FRN 25/4/2037	7,614,073	0.09
USD 4,254,367	Home Equity Mortgage Trust (Step-up coupon) '2006-2 1A1' 5.367% 25/7/2036	2,182,448	0.03
USD 2,023,998	Home Loan Mortgage Loan Trust '2005-1 A3' FRN 15/4/2036	1,778,937	0.02
EUR 3,480,000	Honeywell International Inc 2.25% 22/2/2028	3,808,446	0.05
USD 4,367,000	HSBC USA Inc 2.35% 5/3/2020	4,264,762	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,595,000	Huntsman International LLC '144A' 5.125% 15/11/2022*	1,459,425	0.02
USD 1,177,000	Hyundai Auto Receivables Trust '2013-B CERT' 16/9/2019 (Zero Coupon)	768,934	0.01
USD 528,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/3/2017	528,000	0.01
USD 720,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/3/2019	666,000	0.01
USD 850,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 1/8/2020	803,250	0.01
USD 1,275,000	Illinois Finance Authority 5% 1/8/2038	1,448,719	0.02
USD 6,812,241	Impac CMB Trust Series '2005-7 A1' FRN 25/11/2035	5,421,051	0.07
USD 9,604,054	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust '2007-HOA1 AXPP' 25/7/2047 (Zero Coupon)	800,641	0.01
USD 4,092,338	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust '2006-FLX1 A1' FRN 25/11/2036	3,422,692	0.04
USD 2,390,016	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust '2007-FLX2 A1A' FRN 25/4/2037	2,073,476	0.03
USD 945,000	Informatica LLC '144A' 7.125% 15/7/2023	874,125	0.01
USD 351,000	Invitation Homes 2013-SFR1 Trust '2013-SFR1 F' '144A' FRN 17/12/2030	323,133	0.00
USD 1,493,000	Invitation Homes 2014-SFR1 Trust '2014-SFR1 A' '144A' FRN 17/6/2031	1,455,368	0.02
USD 1,165,000	Invitation Homes 2014-SFR2 Trust '2014-SFR2 A' '144A' FRN 17/9/2031	1,132,795	0.01
USD 684,000	Invitation Homes 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 E' '144A' FRN 17/3/2032	657,669	0.01
USD 1,270,698	Irwin Home Equity Loan Trust '2006-P1 1A' '144A' FRN 25/12/2036	1,095,024	0.01
USD 389,000	iStar Inc 4% 1/11/2017	369,550	0.00
USD 1,236,000	Johnson & Johnson 2.45% 1/3/2026	1,238,272	0.01
USD 837,000	Johnson & Johnson 3.7% 1/3/2046	836,853	0.01
USD 730,695	JP Morgan Alternative Loan Trust '2007-A2 2A1' FRN 25/5/2037	599,318	0.01
USD 2,660,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-DSTY D' '144A' FRN 10/6/2027	2,573,883	0.03
USD 1,540,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-DSTY E' '144A' FRN 10/6/2027	1,326,460	0.02
USD 1,170,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-PHH B' '144A' FRN 15/8/2027	1,147,766	0.01
USD 1,595,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL4 C' '144A' FRN 15/12/2030	1,579,248	0.02
USD 3,910,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 A' '144A' FRN 15/11/2031	3,895,281	0.05
USD 1,080,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 BAT1' '144A' FRN 15/11/2031	1,030,050	0.01
USD 165,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 BAT2' '144A' FRN 15/11/2031	156,337	0.00
USD 355,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 TLAN' '144A' FRN 15/11/2031	342,575	0.00
USD 520,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 VINE' '144A' FRN 15/11/2031	503,100	0.01
USD 1,270,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-CSMO A' '144A' FRN 15/1/2032	1,256,225	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,340,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-CSMO D' '144A' FRN 15/1/2032	1,277,793	0.02
USD 1,290,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-CSMO E' '144A' FRN 15/1/2032	1,213,898	0.01
USD 4,687,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-UES E' '144A' FRN 5/9/2032	4,319,472	0.05
USD 793,044	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2002-CIB4 C' '144A' FRN 12/5/2034	810,265	0.01
USD 930,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-SGP A' '144A' FRN 15/7/2036	927,501	0.01
USD 160,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2013-LC11 C' FRN 15/4/2046	149,120	0.00
USD 9,315,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LDPX AM' FRN 15/1/2049	9,354,626	0.11
USD 760,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-JP1 C' FRN 15/1/2049	729,019	0.01
USD 2,230,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-JP1 D' FRN 15/1/2049	1,575,751	0.02
USD 2,042,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-CB20 AJ' FRN 12/2/2051	1,983,850	0.02
USD 2,357,802	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2008-C2 A4FL' FRN 12/2/2051	2,321,188	0.03
USD 920,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-DSTY A' '144A' 3.429% 10/6/2027	953,691	0.01
USD 1,597,223	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2012-WLDN A' '144A' 3.905% 5/5/2030	1,686,842	0.02
USD 1,550,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2016-ATRM D' '144A' 5.355% 5/10/2028	1,530,780	0.02
USD 1,278,879	JP Morgan Madison Avenue Securities Trust Series '2014-CH1 M2' '144A' FRN 25/11/2024	1,179,638	0.01
USD 1,117,100	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust (Step-up coupon) '2006-WF1 A3A' 5.83% 25/7/2036	630,028	0.01
USD 2,140,393	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust (Step-up coupon) '2006-WF1 A5' 6.41% 25/7/2036	1,206,545	0.01
USD 478,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C21 D' '144A' FRN 15/8/2047	364,460	0.00
USD 6,990,746	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C21 XA' FRN 15/8/2047	470,997	0.01
USD 974,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C22 C' FRN 15/9/2047	921,838	0.01
USD 950,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C22 D' '144A' FRN 15/9/2047	721,672	0.01
USD 2,349,199	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C23 D' '144A' FRN 15/9/2047	1,727,104	0.02
USD 2,445,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C24 D' '144A' FRN 15/11/2047	1,777,360	0.02
USD 11,523,755	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C24 XA' FRN 15/11/2047	676,724	0.01
USD 2,316,387	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C26 XA' FRN 15/1/2048	151,727	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2015-C27 XD' '144A' FRN 15/2/2048	260,868	0.00
USD 7,815,835	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2015-C28 XA' FRN 15/10/2048	540,461	0.01
USD 1,240,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2015-C33 A4' FRN 15/12/2048	1,305,812	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 18,846,957	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2015-C33 XA' FRN 15/12/2048	1,408,339	0.02
USD 505,000	Keuka Park CLO Ltd '2013-1A D' '144A' FRN 21/10/2024	406,737	0.01
USD 1,399,000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.7% 1/11/2042	981,307	0.01
USD 4,810,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C4 AJ' FRN 15/6/2038	4,861,248	0.06
USD 420,834	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2005-C7 D' FRN 15/11/2040	426,111	0.01
USD 1,094,066	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 AJ' FRN 15/9/2045	1,070,523	0.01
USD 123,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C1 AJ' 5.484% 15/2/2040	121,910	0.00
USD 1,409,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C6 AMFL' '144A' 6.114% 15/7/2040	1,462,318	0.02
USD 4,030,000	LCCM 2014-909 Mortgage Trust '2014-909 E' '144A' FRN 15/5/2031	3,768,902	0.05
USD 2,640,000	LCM X LP '144A' FRN 15/4/2022	2,429,810	0.03
USD 500,000	LCM XIII LP '144A' FRN 19/1/2023	423,875	0.01
USD 380,000	LCM XIV LP '144A' FRN 15/7/2025	371,450	0.00
USD 455,000	LCM XV LP 21/9/2021 (Zero Coupon)	440,596	0.01
USD 670,000	LCM XVI LP '144A' FRN 15/7/2026	664,307	0.01
USD 440,000	LCM XVII LP '144A' FRN 15/10/2026	372,648	0.00
USD 830,000	LCM XVIII LP '144A' FRN 20/4/2027	808,330	0.01
USD 580,000	LCM XVIII LP '144A' FRN 20/4/2027	503,566	0.01
USD 570,000	LCM XVIII LP '144A' FRN 20/4/2027	412,110	0.01
USD 480,000	LCM XVIII LP '144A' FRN 20/4/2027	281,417	0.00
USD 5,630,000	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust '2001-B M1' FRN 15/4/2040	6,052,577	0.07
USD 973,706	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust '2001-B M2' FRN 15/4/2040	645,041	0.01
USD 1,400,000	Lennar Corp 4.125% 1/12/2018	1,428,000	0.02
USD 6,847,399	LFRR '2015-1' '144A' 3.5% 31/12/2049	6,833,704	0.08
USD 2,165,000	Limerock CLO III LLC '2014-3A C' '144A' FRN 20/10/2026	1,807,865	0.02
USD 1,536,478	Lone Star Portfolio Trust '2015-LSP A1A2' '144A' FRN 15/9/2028	1,528,774	0.02
USD 4,206,108	Lone Star Portfolio Trust '2015-LSP E' '144A' FRN 15/9/2028	4,092,102	0.05
USD 5,436,779	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-1 1A' FRN 25/2/2036	4,369,839	0.05
USD 2,447,963	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-1 2A3' FRN 25/2/2036	1,270,000	0.02
USD 6,174,981	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-6 1A' FRN 25/7/2036	3,768,598	0.05
USD 1,980,309	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-9 2A4' FRN 25/10/2036	755,224	0.01
USD 447,351	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-10 2A2' FRN 25/11/2036	178,383	0.00
USD 4,601,062	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-10 2A3' FRN 25/11/2036	1,854,259	0.02
USD 1,636,772	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-10 2A4' FRN 25/11/2036	667,790	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,364,412	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-11 1A' FRN 25/12/2036	2,653,606	0.03
USD 3,939,026	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-2 2A3' FRN 25/3/2046	1,524,458	0.02
USD 4,324,181	Long Beach Mortgage Loan Trust '2006-3 2A3' FRN 25/5/2046	1,457,252	0.02
USD 3,660,000	Long Island Power Authority 5% 1/9/2044	4,129,340	0.05
USD 750,000	Los Angeles Community College District/CA 6.6% 1/8/2042	1,073,452	0.01
USD 5,000,000	Los Angeles Department of Water 5% 1/7/2043	5,736,975	0.07
USD 1,285,000	Los Angeles Department of Water & Power 6.603% 1/7/2050	1,831,395	0.02
USD 630,284	LSTAR Securities Investment Trust '2015-1 A' '144A' FRN 1/1/2020	620,452	0.01
USD 5,759,478	LSTAR Securities Investment Trust '2015-2 A' '144A' FRN 1/1/2020	5,655,231	0.07
USD 3,663,976	LSTAR Securities Investment Trust '2015-3 A' '144A' FRN 1/3/2020	3,590,697	0.04
USD 3,781,783	LSTAR Securities Investment Trust '2015-10 A1' '144A' FRN 2/11/2020	3,711,064	0.04
USD 810,000	LSTAR Securities Investment Trust '2015-10 A2' '144A' FRN 2/11/2020	784,687	0.01
USD 7,497,183	LSTAR Securities Investment Trust '2014-1 NOTE' '144A' FRN 1/9/2021	7,453,699	0.09
USD 557,660	LSTAR Securities Investment Trust '2014-2 A' '144A' FRN 1/12/2021	550,020	0.01
USD 1,240,000	Madison Avenue Trust '2013-650M E' '144A' FRN 12/10/2032	1,208,611	0.01
USD 580,000	Madison Park Funding Ltd '2012-9A C1R' '144A' FRN 15/8/2022	568,477	0.01
USD 3,250,000	Madison Park Funding Ltd '2012-9A DR' '144A' FRN 15/8/2022	3,043,428	0.04
USD 610,000	Madison Park Funding Ltd '2012-9A E' '144A' FRN 15/8/2022	502,706	0.01
USD 1,100,000	Madison Park Funding Ltd (Step-up coupon) '2012-9A B2R' '144A' 2.72% 15/8/2022	1,126,687	0.01
USD 1,710,000	Madison Park Funding Ltd (Step-up coupon) '2012-9A C2R' '144A' 3.59% 15/8/2022	1,732,930	0.02
USD 1,026,000	Madison Park Funding VIII Ltd '2012-8A CR' '144A' FRN 22/4/2022	1,026,558	0.01
USD 432,000	Madison Park Funding VIII Ltd '2012-8A DR' '144A' FRN 22/4/2022	411,045	0.01
USD 1,005,000	Madison Park Funding X Ltd '2012-10A D' '144A' FRN 20/1/2025	944,142	0.01
USD 2,229,000	Madison Park Funding XI Ltd '2013-11A D' '144A' FRN 23/10/2025	1,895,530	0.02
USD 434,000	Madison Park Funding XIII Ltd '2014-13A C' '144A' FRN 19/1/2025	415,414	0.01
USD 750,000	Madison Park Funding XIII Ltd '2014-13A D' '144A' FRN 19/1/2025	640,062	0.01
USD 854,000	Madison Park Funding XIV Ltd '2014-14A D' '144A' FRN 20/7/2026	734,922	0.01
USD 250,000	Madison Park Funding XIX Ltd '2015-19A D' '144A' FRN 22/1/2029	215,605	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 280,000	Madison Park Funding XV Ltd '2014-15A B1' '144A' FRN 27/1/2026	270,797	0.00
USD 400,000	Madison Park Funding XVI Ltd '2015-16A A2A' '144A' FRN 20/4/2026	389,276	0.00
USD 250,000	Madison Park Funding XVI Ltd '2015-16A B' '144A' FRN 20/4/2026	239,814	0.00
USD 300,000	Madison Park Funding XVI Ltd '2015-16A C' '144A' FRN 20/4/2026	258,958	0.00
USD 510,000	Madison Park Funding XX Ltd '2016-20A E' '144A' FRN 27/4/2027	442,986	0.01
USD 330,000	Marine Park CLO Ltd '2012-1A DR' '144A' FRN 12/10/2023	232,113	0.00
USD 3,896,647	Marketplace Loan Trust Series '2015-AV1 A' '144A' 4% 15/9/2021	3,838,198	0.05
USD 835,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5.25% 1/7/2027	998,368	0.01
USD 1,335,000	Massachusetts Clean Water Trust/ The 5% 1/2/2025	1,701,751	0.02
USD 1,570,000	Massachusetts Clean Water Trust/ The 5% 1/2/2026	2,024,280	0.02
USD 1,265,000	Massachusetts Clean Water Trust/ The 5% 1/2/2027	1,613,874	0.02
USD 1,140,000	Massachusetts Clean Water Trust/ The 5% 1/2/2028	1,443,810	0.02
USD 2,000,000	Massachusetts Educational Financing Authority 5% 1/1/2022	2,276,630	0.03
USD 3,971,742	Mastr Asset Backed Securities Trust '2006-HE2 A3' FRN 25/6/2036	2,003,065	0.02
USD 1,401,845	Mastr Asset Backed Securities Trust '2007-HE1 A4' FRN 25/5/2037	906,417	0.01
USD 2,683,785	MASTR Resecuritization Trust '2008-3 A1' '144A' FRN 25/8/2037	1,885,090	0.02
USD 1,200,000	McClatchy Co/The 9% 15/12/2022	1,042,500	0.01
USD 380,000	Meccanica Holdings USA Inc '144A' 7.375% 15/7/2039	388,550	0.00
USD 853,442	Merrill Lynch Mortgage Trust '2007-C1 A1A' FRN 12/6/2050	879,632	0.01
USD 1,360,000	Metropolitan Transportation Authority 6.687% 15/11/2040	1,866,831	0.02
USD 1,000,000	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue 5% 1/10/2053	1,086,055	0.01
USD 1,280,000	Metropolitan Washington Airports Authority Dulles Toll Road Revenue 7.462% 1/10/2046	1,787,981	0.02
USD 1,680,000	Miami-Dade County Educational Facilities Authority 5.073% 1/4/2050	1,880,726	0.02
USD 200,000	Miami-Dade County Expressway Authority 5% 1/7/2039	224,579	0.00
USD 880,000	Michigan Finance Authority 5% 1/6/2039	966,530	0.01
USD 2,000,000	Micron Technology Inc '144A' 5.625% 15/1/2026	1,610,000	0.02
USD 1,873,744	ML-CFC Commercial Mortgage Trust '2006-4 A1A' FRN 12/12/2049	1,897,720	0.02
USD 230,000	ML-CFC Commercial Mortgage Trust '2006-4 AM' FRN 12/12/2049	234,595	0.00
USD 1,379,036	ML-CFC Commercial Mortgage Trust '2007-7 A4' FRN 12/6/2050	1,427,247	0.02
USD 16,070,000	Morgan Stanley 2.8% 16/6/2020	16,130,825	0.19
USD 3,762,000	Morgan Stanley 4% 23/7/2025	3,879,952	0.05
USD 90,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2013-C13 D' '144A' FRN 15/11/2046	81,648	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,401,865	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2013-C13 XA' FRN 15/11/2046	458,645	0.01
USD 325,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C14 C' FRN 15/2/2047	327,966	0.00
USD 24,494,470	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 XA' FRN 15/12/2047	1,564,031	0.02
USD 11,026,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 XD' '144A' FRN 15/12/2047	982,079	0.01
USD 3,510,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2015-C21 XB' '144A' FRN 15/3/2048	96,076	0.00
USD 51,812,020	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2015-C22 XA' FRN 15/4/2048	3,808,769	0.05
USD 12,629,162	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2015-C25 XA' FRN 15/10/2048	1,008,493	0.01
USD 5,350,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2015-C26 XD' '144A' FRN 15/10/2048	596,766	0.01
USD 320,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2015-C26 D' '144A' 3.06% 15/10/2048	214,400	0.00
USD 880,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2015-C27 A4' 3.753% 15/12/2047	925,581	0.01
USD 700,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2015-XLF2 AFSB' '144A' FRN 15/8/2026	701,234	0.01
USD 1,418,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2014-CPT F' '144A' FRN 13/7/2029	1,298,488	0.02
USD 600,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2014-CPT G' '144A' FRN 13/7/2029	544,781	0.01
USD 1,400,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2014-150E F' '144A' FRN 9/9/2032	1,225,941	0.01
USD 780,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ11 AMFL' FRN 12/2/2044	760,149	0.01
USD 590,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 AM' FRN 12/4/2049	608,709	0.01
USD 920,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 AMFL' FRN 12/4/2049	901,948	0.01
USD 2,785,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ15 AM' FRN 11/6/2049	2,900,088	0.03
USD 1,000,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2011-C3 D' '144A' FRN 15/7/2049	994,601	0.01
USD 1,446,690	Morgan Stanley Capital I Trust '2005-IQ9 AJ' 4.77% 15/7/2056	1,447,160	0.02
USD 2,160,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ13 AM' 5.406% 15/3/2044	2,207,623	0.03
USD 12,317,255	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust '2007-7AX 1A' FRN 25/4/2037	5,008,407	0.06
USD 2,308,502	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust (Step-up coupon) '2006-15XS A2B' 5.507% 25/11/2036	1,419,146	0.02
USD 107,721	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2012-IO AXB2' '144A' 1% 27/3/2051	107,506	0.00
USD 5,250,000	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2009-GG10 A4B' '144A' FRN 12/8/2045	5,380,381	0.06
USD 582,000	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2010-GG10 A4B' '144A' FRN 15/8/2045	603,193	0.01
USD 1,041,823	Morgan Stanley Re-REMIC Trust '2011-IO C' '144A' 23/3/2051 (Zero Coupon)	1,003,276	0.01
USD 3,076,930	Morgan Stanley Resecuritization Trust '2014-R5 B1' '144A' FRN 26/11/2033	2,807,212	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,312,205	Morgan Stanley Resecuritization Trust '2014-R8 3B1' '144A' FRN 26/6/2047	1,185,597	0.01
USD 1,375,000	Mountain Hawk II CLO Ltd '2013-2A A1' '144A' FRN 22/7/2024	1,337,413	0.02
USD 172,000	MSBAM Commercial Mortgage Securities Trust '2012-CKSV D' '144A' FRN 15/10/2030	163,332	0.00
USD 268,898	MSCC Heloc Trust '2007-1 A' FRN 25/12/2031	262,421	0.00
USD 1,146,948	Navient Private Education Loan Trust '2014-CTA A' '144A' FRN 16/9/2024	1,129,817	0.01
USD 11,406,000	Navient Private Education Loan Trust '2015-AA A2B' '144A' FRN 15/12/2028	11,017,482	0.13
USD 2,149,000	Navient Private Education Loan Trust '2015-AA A3' '144A' FRN 15/11/2030	2,028,008	0.02
USD 4,370,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A3' '144A' FRN 15/10/2031	4,064,897	0.05
USD 4,895,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-CTA B' '144A' FRN 17/10/2044	4,658,932	0.06
USD 7,550,000	Navient Private Education Loan Trust '2016-AA A2B' '144A' FRN 15/12/2045	7,383,706	0.09
USD 15,615,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A2A' '144A' 2.74% 15/2/2029	15,549,981	0.19
USD 1,760,000	Navient Private Education Loan Trust '2015-CA B' '144A' 3.25% 15/5/2040	1,756,295	0.02
USD 3,020,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA B' '144A' 3.5% 15/8/2044	2,596,913	0.03
USD 2,278,000	Navient Private Education Loan Trust '2015-AA B' '144A' 3.5% 15/12/2044	1,983,823	0.02
USD 2,150,000	Navient Private Education Loan Trust '2016-AA B' '144A' 3.5% 16/12/2058	1,822,200	0.02
USD 2,178,000	Neiman Marcus Group Ltd LLC '144A' 8% 15/10/2021*	1,530,045	0.02
USD 1,090,000	Neptune Finco Corp '144A' 6.625% 15/10/2025	1,149,950	0.01
USD 1,090,000	Neptune Finco Corp '144A' 10.875% 15/10/2025	1,174,475	0.01
USD 1,505,000	Netflix Inc 5.5% 15/2/2022	1,580,250	0.02
USD 250,000	Neuberger Berman CLO Ltd '2012-12A ER' '144A' FRN 25/7/2023	199,832	0.00
USD 250,000	Neuberger Berman CLO XVI Ltd '2014-16A D' '144A' FRN 15/4/2026	198,925	0.00
USD 542,000	Neuberger Berman CLO XVII Ltd '2014-17A D' '144A' FRN 4/8/2025	432,649	0.01
USD 260,000	Neuberger Berman CLO XVIII Ltd '2014-18A B' '144A' FRN 14/11/2025	244,229	0.00
USD 640,000	Neuberger Berman CLO XVIII Ltd '2014-18A C' '144A' FRN 14/11/2025	526,311	0.01
USD 250,000	Neuberger Berman Clo XX Ltd '2015-20A D' '144A' FRN 15/1/2028	210,509	0.00
USD 480,000	Neuberger Berman Clo XX Ltd '2015-20A E' '144A' FRN 15/1/2028	348,693	0.00
USD 820,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5% 15/6/2042	852,185	0.01
USD 1,600,000	New Orleans Aviation Board 5% 1/1/2040	1,774,472	0.02
USD 1,210,000	New York City Transitional Finance Authority Building Aid Revenue 5% 15/7/2036	1,423,650	0.02
USD 1,570,000	New York City Water & Sewer System 5.75% 15/6/2041	2,052,037	0.02
USD 1,390,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2032	1,656,053	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,390,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2036	1,631,617	0.02
USD 2,125,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2037	2,475,834	0.03
USD 1,250,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2038	1,458,400	0.02
USD 295,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2039	343,025	0.00
USD 1,585,000	New York State Thruway Authority 5% 1/5/2019	1,787,761	0.02
USD 1,460,000	New York State Thruway Authority 5% 1/1/2031	1,731,034	0.02
USD 1,215,000	New York State Urban Development Corp 5% 15/3/2044	1,391,102	0.02
USD 1,370,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2015-1A B' '144A' FRN 15/7/2019	1,355,535	0.02
USD 660,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A B' '144A' 2.61% 15/10/2019	653,161	0.01
USD 125,000	North Carolina Medical Care Commission 5% 1/6/2040	141,385	0.00
USD 111,474	Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	117,878	0.00
USD 1,096,000	NRG Energy Inc 7.625% 15/1/2018	1,116,484	0.01
USD 350,000	Oak Hill Credit Partners X Ltd '2014-10A C' '144A' FRN 20/7/2026	332,880	0.00
USD 430,000	Oak Hill Credit Partners XII Ltd '2015-12A D1' '144A' FRN 23/1/2027	387,503	0.00
USD 1,405,000	Oaktree EIF II Series A2 Ltd '2014-A2 B' '144A' FRN 15/11/2025	1,346,980	0.02
USD 1,515,000	Oaktree EIF II Series A2 Ltd '2014-A2 C' '144A' FRN 15/11/2025	1,415,191	0.02
USD 450,000	Oaktree EIF II Series B1 Ltd '2015-B1A B' '144A' FRN 15/2/2026	434,819	0.01
USD 650,000	Oaktree EIF II Series B1 Ltd '2015-B1A C' '144A' FRN 15/2/2026	587,908	0.01
USD 825,165	Oakwood Mortgage Investors Inc '2001-D A4' FRN 15/9/2031	689,350	0.01
USD 1,580,000	Ochsner Clinic Foundation 5.897% 15/5/2045	1,820,695	0.02
USD 390,000	OCP CLO 2014-5 Ltd '2014-5A A1' '144A' FRN 26/4/2026	378,059	0.00
USD 440,000	OCP CLO 2015-8 Ltd '2015-8A A1' '144A' FRN 17/4/2027	432,794	0.01
USD 570,000	OCP CLO 2015-8 Ltd '2015-8A A2A' '144A' FRN 17/4/2027	548,127	0.01
USD 1,730,000	Octagon Investment Partners XII Ltd '2012-1A ER' '144A' FRN 5/5/2023	1,455,653	0.02
USD 935,000	Octagon Investment Partners XII Ltd 4.038% 5/5/2023	879,499	0.01
USD 1,075,000	Octagon Investment Partners XVII Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 25/10/2025	1,049,607	0.01
USD 335,000	Octagon Investment Partners XX Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 12/8/2026	294,991	0.00
USD 1,775,000	Octagon Investment Partners XXI Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 14/11/2026	1,487,098	0.02
USD 3,390,000	Octagon Investment Partners XXI Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 14/11/2026	2,347,098	0.03
USD 555,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd '2014-1A C1' '144A' FRN 25/11/2025	531,744	0.01
USD 460,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd '2014-1A D1' '144A' FRN 25/11/2025	375,232	0.00
USD 255,000	Octagon Investment Partners XXII Ltd '2014-1A E1' '144A' FRN 25/11/2025	163,497	0.00
USD 641,000	OHA Credit Partners IX Ltd '2013-9A A1' '144A' FRN 20/10/2025	627,641	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,210,000	OHA Credit Partners VII Ltd '2012-7A A' '144A' FRN 20/11/2023	4,187,114	0.05
USD 4,870,000	OHA Credit Partners VIII Ltd '2013-8A A' '144A' FRN 20/4/2025	4,749,892	0.06
USD 280,000	OHA Credit Partners XI Ltd '2015-11A E' '144A' FRN 20/10/2028	220,390	0.00
USD 1,360,000	OHA Loan Funding 2013-2 Ltd '2013-2A A' '144A' FRN 23/8/2024	1,342,611	0.02
USD 14,715,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A A' '144A' 2.43% 18/6/2024	14,691,487	0.18
USD 5,743,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A A' '144A' 2.47% 18/9/2024	5,724,157	0.07
USD 9,000,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-2A A' '144A' 2.57% 18/7/2025	8,836,173	0.11
USD 1,745,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A B' '144A' 3.02% 18/9/2024	1,687,061	0.02
USD 16,601,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-2A B' '144A' 3.1% 18/7/2025	15,911,677	0.19
USD 4,785,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A A' '144A' 3.19% 18/3/2026	4,708,177	0.06
USD 8,583,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A B' '144A' 3.24% 18/6/2024	8,383,443	0.10
USD 6,750,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-2A C' '144A' 4.32% 18/7/2025	6,562,013	0.08
USD 2,565,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A C' '144A' 4.33% 18/9/2024	2,528,115	0.03
USD 1,503,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A C' '144A' 5.12% 18/3/2026	1,492,269	0.02
USD 10,100,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A D' '144A' 5.31% 18/9/2024	9,876,790	0.12
USD 3,850,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-2A D' '144A' 5.64% 18/7/2025	3,749,746	0.05
USD 7,000,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-3A C' '144A' 5.82% 20/11/2028	7,042,490	0.08
USD 823,000	OneMain Financial Issuance Trust '2015-1A D' '144A' 6.63% 18/3/2026	827,411	0.01
USD 5,305,000	Option One Mortgage Loan Trust (Step-up coupon) '2007-FXD1 3A4' 5.86% 25/1/2037	4,972,606	0.06
USD 2,103,000	Oracle Corp 3.9% 15/5/2035	2,010,992	0.02
USD 2,030,000	Oracle Corp 4.125% 15/5/2045	1,982,648	0.02
USD 3,255,000	Orange County Local Transportation Authority 6.908% 15/2/2041	4,550,783	0.05
USD 1,000,000	Orange County Sanitation District 5% 1/2/2034	1,200,375	0.01
USD 1,125,000	OZLM Funding III Ltd '2013-3A C' '144A' FRN 22/1/2025	990,915	0.01
USD 400,000	OZLM Funding III Ltd '2013-3A D' '144A' FRN 22/1/2025	302,287	0.00
USD 1,330,000	OZLM Funding IV Ltd '2013-4A A1' '144A' FRN 22/7/2025	1,295,026	0.02
USD 320,000	OZLM Funding IV Ltd '2013-4A C' '144A' FRN 22/7/2025	264,334	0.00
USD 1,387,000	OZLM Funding Ltd '2012-2A B' '144A' FRN 30/10/2023	1,375,668	0.02
USD 1,250,000	OZLM Funding Ltd '2012-1A DR' '144A' FRN 22/7/2027	945,536	0.01
USD 620,000	OZLM VI Ltd '2014-6A B' '144A' FRN 17/4/2026	584,247	0.01
USD 532,000	OZLM VII Ltd '2014-7A C' '144A' FRN 17/7/2026	443,509	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 386,000	OZLM VII Ltd '2014-7A D' '144A' FRN 17/7/2026	254,675	0.00
USD 2,985,000	OZLM VIII Ltd '2014-8A A2A' '144A' FRN 17/10/2026	2,914,352	0.04
USD 725,000	OZLM VIII Ltd '2014-8A B' '144A' FRN 17/10/2026	684,010	0.01
USD 1,315,000	OZLM VIII Ltd '2014-8A C' '144A' FRN 17/10/2026	1,090,236	0.01
USD 531,000	OZLM XI Ltd '2015-11A B' '144A' FRN 30/1/2027	499,611	0.01
USD 874,000	OZLM XI Ltd '2015-11A C1' '144A' FRN 30/1/2027	765,652	0.01
USD 449,000	OZLM XI Ltd '2015-11A D' '144A' FRN 30/1/2027	311,058	0.00
USD 620,000	OZLM XII Ltd '2015-12A A1' '144A' FRN 30/4/2027	607,100	0.01
USD 1,160,000	OZLM XII Ltd '2015-12A A2' '144A' FRN 30/4/2027	1,094,544	0.01
USD 290,000	OZLM XII Ltd '2015-12A B' '144A' FRN 30/4/2027	268,099	0.00
USD 2,375,000	OZLM XII Ltd '2015-12A C' '144A' FRN 30/4/2027	1,984,278	0.02
USD 770,000	OZLM XII Ltd '2015-12A D' '144A' FRN 30/4/2027	548,894	0.01
USD 335,000	OZLM XIII Ltd '2015-13A C' '144A' FRN 30/7/2027	296,192	0.00
USD 470,000	OZLM XIV Ltd '2015-14A C' '144A' FRN 15/1/2029	407,941	0.01
USD 330,000	OZLM XIV Ltd '2015-14A D' '144A' FRN 15/1/2029	254,807	0.00
USD 875,000	Palmer Square CLO 2014-1 Ltd '2014-1A B' '144A' FRN 17/10/2022	838,354	0.01
USD 530,000	Palmer Square CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 17/10/2022	482,781	0.01
USD 125,464	Paragon Mortgages No 13 Plc FRN 15/1/2039	111,373	0.00
USD 1,000,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2022	1,179,430	0.01
USD 1,450,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 5% 31/12/2038	1,617,105	0.02
USD 540,000	PFS Financing Corp 1.107% 15/2/2019	536,499	0.01
USD 1,630,000	Philadelphia Authority for Industrial Development 5% 1/7/2042	1,858,347	0.02
USD 360,000	Pinnacle Park CLO Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 15/4/2026	311,236	0.00
USD 260,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.926% 1/10/2051	289,718	0.00
USD 1,135,000	Port Authority of New York & New Jersey 5% 15/10/2044	1,274,157	0.02
USD 4,981,515	Pretium Mortgage Credit Partners I 2015-NPL4 LLC (Step-up coupon) '2015-NPL4 A1' '144A' 4.375% 27/11/2030	4,983,268	0.06
USD 423,068	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 '2006-DR1 2A1' '144A' 5.5% 25/5/2035	386,510	0.00
USD 418,000	Progress Residential 2014-SFR1 Trust '2014-SFR1 F' '144A' FRN 17/10/2031	403,300	0.00
USD 2,979,000	Progress Residential 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 A' '144A' FRN 17/2/2032	2,909,115	0.04
USD 978,000	Progress Residential 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 E' '144A' FRN 17/2/2032	941,934	0.01
USD 2,528,914	Progress Residential 2015-SFR2 Trust '2015-SFR2 A' '144A' 2.74% 12/6/2032	2,476,740	0.03
USD 590,000	Progress Residential 2015-SFR3 Trust '2015-SFR3 F' '144A' 6.643% 12/11/2032	592,941	0.01
EUR 638,000	PSPC Escrow Corp 6% 1/2/2023	514,986	0.01
USD 745,000	Race Point V CLO Ltd '2011-5A DR' '144A' FRN 15/12/2022	711,505	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 705,000	Race Point VI CLO Ltd '2012-6A E' '144A' FRN 24/5/2023	515,657	0.01
USD 2,375,000	Race Point VIII CLO Ltd '2013-8A A' '144A' FRN 20/2/2025	2,326,563	0.03
USD 510,037	RAIT 2014-FL3 Trust '2014-FL3 C' '144A' FRN 15/12/2031	498,291	0.01
USD 1,126,319	RALI Series 2007-QH1 Trust '2007-QH1 A1' FRN 25/2/2037	911,810	0.01
USD 2,875,378	RALI Series 2007-QH6 Trust '2007-QH6 A1' FRN 25/7/2037	2,263,978	0.03
USD 1,928,500	RALI Series 2007-QH9 Trust '2007-QH9 A1' FRN 25/11/2037	1,204,347	0.01
USD 1,589,462	RBSSP Resecuritization Trust '2013-4 1A1' '144A' FRN 26/12/2037	1,524,802	0.02
USD 571,643	RBSSP Resecuritization Trust '2012-2 1A6' '144A' FRN 26/5/2047	548,263	0.01
USD 231,724	RCMC LLC '2012-CRE1 A' '144A' 5.623% 15/11/2044	233,685	0.00
USD 3,193,878	RCO Mortgage LLC '2015-NQM1 A' '144A' FRN 25/11/2045	3,213,839	0.04
USD 260,000	Regatta IV Funding Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 25/7/2026	242,223	0.00
USD 310,000	Regatta IV Funding Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 25/7/2026	245,634	0.00
USD 585,000	Regatta V Funding Ltd '2014-1A B' '144A' FRN 25/10/2026	538,261	0.01
USD 1,025,000	Regatta V Funding Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 25/10/2026	832,315	0.01
USD 505,000	Regatta V Funding Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 25/10/2026	309,890	0.00
USD 3,420,000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 6.583% 15/5/2049	4,576,165	0.05
USD 719,555	Resource Capital Corp 2014-CRE2 Ltd '2014-CRE2 A' '144A' FRN 15/4/2032	716,490	0.01
USD 715,000	Resource Capital Corp 2014-CRE2 Ltd '2014-CRE2 B' '144A' FRN 15/4/2032	697,063	0.01
USD 1,147,000	Reynolds American Inc 3.25% 12/6/2020	1,190,529	0.01
USD 1,330,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	1,373,225	0.02
USD 945,000	Riverbed Technology Inc '144A' 8.875% 1/3/2023	844,594	0.01
USD 3,241,672	RMAT 2015-RPL1 LLC (Step-up coupon) '2015-RPL1 A1' '144A' 3.967% 26/5/2020	3,209,551	0.04
USD 1,518,000	Rolta Americas LLC 8.875% 24/7/2019	516,120	0.01
USD 3,780,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	3,477,600	0.04
USD 2,215,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	2,311,629	0.03
USD 880,000	Sabre GBLB Inc '144A' 5.25% 15/11/2023	891,000	0.01
USD 1,161,592	SACO I Trust '2006-9 A1' FRN 25/8/2036	1,552,568	0.02
USD 828,419	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S2 R' '144A' 1.43% 16/11/2018	828,767	0.01
USD 131,827	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S3 R' '144A' 1.43% 19/2/2019	131,896	0.00
USD 303,809	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S4 R' '144A' 1.43% 16/4/2019	304,037	0.00
USD 275,752	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S5 R' '144A' 1.43% 18/6/2019	275,939	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S2 R' '144A' 1.43% 16/11/2018	693,000	0.01
USD 3	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S3 R' '144A' 1.43% 19/2/2019	1,153,750	0.01
USD 3	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S4 R' '144A' 1.43% 16/4/2019	1,511,250	0.02
USD 1,220,000	SCG Trust '2013-SRP1 AJ' '144A' FRN 15/11/2026	1,213,072	0.01
EUR 118,000	Sealed Air Corp 4.5% 15/9/2023	133,186	0.00
USD 1,750,000	Seneca Park CLO Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 17/7/2026	1,672,646	0.02
USD 1,060,000	Seneca Park CLO Ltd '2014-1A D' '144A' FRN 17/7/2026	863,900	0.01
USD 250,000	Seneca Park CLO Ltd '2014-1A SUB' '144A' 17/7/2026 (Zero Coupon)	120,368	0.00
USD 1,096,000	Service Corp International/US 7% 15/6/2017	1,161,760	0.01
USD 1,415,000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	871,994	0.01
USD 1,310,000	SG Mortgage Securities Trust '2006-OPT2 A3D' FRN 25/10/2036	721,964	0.01
USD 862,571	Silver Bay Realty 2014-1 Trust '2014-1 A' '144A' FRN 17/9/2031	838,516	0.01
USD 820,000	Silver Bay Realty 2014-1 Trust '2014-1 F' '144A' FRN 17/9/2031	747,302	0.01
USD 525,000	Silver Bay Realty 2014-1 Trust 3.423% 17/9/2031	488,300	0.01
USD 2,395,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.375% 15/4/2025	2,402,472	0.03
USD 583,118	SLC Private Student Loan Trust '2006-A A5' FRN 15/7/2036	576,642	0.01
USD 3,900,000	SLC Private Student Loan Trust '2006-A C' FRN 15/7/2036	3,375,547	0.04
USD 82,119	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-B A2' FRN 15/6/2021	81,533	0.00
USD 124,113	SLM Private Credit Student Loan Trust '2003-B A2' FRN 15/3/2022	122,172	0.00
USD 692,847	SLM Private Credit Student Loan Trust '2005-B A2' FRN 15/3/2023	684,371	0.01
USD 445,507	SLM Private Credit Student Loan Trust '2006-C A4' FRN 15/3/2023	438,859	0.01
USD 3,664,586	SLM Private Credit Student Loan Trust '2006-A A4' FRN 15/12/2023	3,616,482	0.04
USD 9,010,000	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-B A3' FRN 15/3/2024	8,310,319	0.10
USD 510,478	SLM Private Credit Student Loan Trust '2006-B A4' FRN 15/3/2024	504,768	0.01
USD 1,818,391	SLM Private Credit Student Loan Trust '2007-A A2' FRN 15/9/2025	1,790,449	0.02
USD 1,340,000	SLM Private Credit Student Loan Trust '2007-A A3' FRN 15/12/2026	1,277,350	0.02
USD 5,500,566	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-A A3' FRN 15/6/2033	5,017,372	0.06
USD 7,298,924	SLM Private Credit Student Loan Trust '2006-A B' FRN 15/6/2039	5,880,379	0.07
USD 6,218,000	SLM Private Credit Student Loan Trust '2006-B A5' FRN 15/12/2039	5,181,993	0.06
USD 279,969	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A1' '144A' FRN 15/7/2022	278,160	0.00
USD 4,325,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2B' '144A' FRN 15/1/2026	4,285,268	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,050,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-A A2B' '144A' FRN 17/5/2027	6,002,566	0.07
USD 1,305,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-B A2B' '144A' FRN 17/6/2030	1,290,509	0.02
USD 2,840,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A3' '144A' FRN 16/6/2042	2,890,087	0.03
USD 4,350,000	SLM Private Education Loan Trust FRN 15/1/2043	4,392,407	0.05
USD 1,239,000	SLM Private Education Loan Trust '2012-E A2B' '144A' FRN 15/6/2045	1,242,004	0.02
USD 225,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-A A2A' '144A' 1.77% 17/5/2027	222,258	0.00
USD 795,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-B A2A' '144A' 1.85% 17/6/2030	779,306	0.01
USD 4,235,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-A B' '144A' 2.5% 15/3/2047	4,097,054	0.05
USD 2,310,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2A' '144A' 2.59% 15/1/2026	2,323,066	0.03
USD 6,027,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-C A2A' '144A' 2.94% 15/10/2031	6,108,645	0.07
USD 2,690,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-B B' '144A' 3% 16/5/2044	2,641,316	0.03
USD 1,600,000	SLM Private Education Loan Trust '2012-C A2' '144A' 3.31% 15/10/2046	1,632,870	0.02
USD 1,685,179	SLM Private Education Loan Trust '2012-B A2' '144A' 3.48% 15/10/2030	1,718,561	0.02
USD 2,475,000	SLM Private Education Loan Trust '2013-C B' '144A' 3.5% 15/6/2044	2,483,302	0.03
USD 4,740,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A B' '144A' 3.5% 15/11/2044	4,656,578	0.06
USD 852,045	SLM Student Loan 4.54% 17/10/2044	895,670	0.01
USD 2,080,000	SMB Private Education Loan Trust '2014-A A2B' '144A' FRN 15/5/2026	2,048,637	0.02
USD 2,000,000	SMB Private Education Loan Trust '2015-B A2B' '144A' FRN 15/7/2027	1,944,128	0.02
USD 5,300,000	SMB Private Education Loan Trust '2015-B A3' '144A' FRN 17/5/2032	5,108,193	0.06
USD 4,390,000	SMB Private Education Loan Trust '2015-C A3' '144A' FRN 16/8/2032	4,263,174	0.05
USD 4,560,000	SMB Private Education Loan Trust '2015-B B' '144A' 3.5% 17/12/2040	4,397,983	0.05
USD 3,880,000	SMB Private Education Loan Trust 3.5% 15/9/2043	3,701,852	0.04
USD 7,090,000	SMB Private Education Loan Trust '2015-C C' '144A' 4.5% 17/9/2046	6,931,353	0.08
USD 49	SoFi Professional Loan Program '2015-B A1' '144A' FRN 25/4/2035	47	0.00
USD 796,431	Solarcity Lmc Series IV LLC '2015-1 A' '144A' 4.18% 21/8/2045	817,183	0.01
USD 3,275,000	Solarcity Lmc Series IV LLC '2015-1 B' '144A' 5.58% 21/8/2045	3,173,475	0.04
USD 1,175,000	Sound Point CLO I Ltd '2012-1A C' '144A' FRN 20/10/2023	1,168,490	0.01
USD 2,035,000	Sound Point CLO II Ltd '2013-1A A3L' '144A' FRN 26/4/2025	1,898,839	0.02
USD 250,000	Sound Point CLO III Ltd '2013-2A C1' '144A' FRN 15/7/2025	231,314	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,190,000	Sound Point CLO III Ltd '2013-2A D' '144A' FRN 15/7/2025	1,023,247	0.01
USD 1,340,000	Sound Point CLO III Ltd '2013-2A E' '144A' FRN 15/7/2025	926,586	0.01
USD 4,301,000	Sound Point CLO IV Ltd '2013-3A A' '144A' FRN 21/1/2026	4,237,656	0.05
USD 525,000	Sound Point CLO IV Ltd '2013-3A D' '144A' FRN 21/1/2026	437,427	0.01
USD 700,000	Sound Point CLO IX Ltd '2015-2A D' '144A' FRN 20/7/2027	581,299	0.01
USD 700,000	Sound Point CLO IX Ltd '2015-2A E' '144A' FRN 20/7/2027	480,476	0.01
USD 875,000	Sound Point CLO V Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 18/4/2026	830,121	0.01
USD 2,025,000	Sound Point CLO VII Ltd '2014-3A A' '144A' FRN 23/1/2027	1,991,584	0.02
USD 590,000	Sound Point CLO VII Ltd '2014-3A D' '144A' FRN 23/1/2027	478,858	0.01
USD 400,000	Sound Point CLO VIII Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 15/4/2027	375,461	0.00
USD 500,000	Sound Point CLO VIII Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 15/4/2027	417,296	0.01
USD 1,500,000	Southern Baptist Hospital of Florida Inc 4.857% 15/7/2045	1,675,448	0.02
USD 7,848,080	SpringCastle America Funding LLC '2014-AA A' '144A' 2.7% 25/5/2023	7,816,625	0.09
USD 100,000	Springleaf Funding Trust '2014-AA B' '144A' 3.45% 15/12/2022	99,783	0.00
USD 11,187,000	Springleaf Funding Trust '2015-AA B' '144A' 3.62% 15/11/2024	10,495,595	0.13
USD 2,326,000	Sprint Communications Inc '144A' 9% 15/11/2018	2,401,595	0.03
USD 3,165,000	Sprint Corp 7.875% 15/9/2023	2,318,363	0.03
USD 9,838,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 6% 15/10/2025 †	10,034,760	0.12
USD 1,810,000	State of California 4.988% 1/4/2039	1,922,419	0.02
USD 705,000	State of California 5.5% 1/3/2016	705,099	0.01
USD 2,575,000	State of California 7.5% 1/4/2034	3,660,671	0.04
USD 1,360,000	State of California 7.55% 1/4/2039	2,010,923	0.02
USD 2,745,000	State of New Jersey 5% 1/6/2027	3,248,625	0.04
USD 3,475,000	State of New Jersey 5% 1/6/2032	3,996,111	0.05
USD 5,780,000	State of North Carolina 5% 1/6/2025	7,428,788	0.09
USD 3,500,000	State of North Carolina 5% 1/6/2026	4,545,695	0.05
USD 2,690,000	State of Ohio 5% 15/12/2023	3,350,960	0.04
USD 4,075,000	State of Ohio 5% 15/9/2024	5,120,849	0.06
USD 1,900,000	State of Ohio 5% 15/12/2024	2,392,746	0.03
USD 1,765,000	State of Ohio 5% 15/9/2025	2,241,921	0.03
USD 1,505,000	State of Washington 5% 1/7/2028	1,832,044	0.02
USD 4,000,000	State of Wisconsin 5% 1/5/2034	4,782,440	0.06
USD 575,000	Steele Creek CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 21/8/2026	534,849	0.01
USD 1,045,000	Stewart Park Clo Ltd '2015-1A E' '144A' FRN 15/4/2026	752,380	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,560,000	STRIPs 2012-1 Ltd '2012-1A B' '144A' 0.5% 25/12/2044	3,207,278	0.04
USD 182,334	STRIPs 2012-1 Ltd '2012-1A A' '144A' 1.5% 25/12/2044	178,770	0.00
USD 2,019,974	Structured Asset Mortgage Investments II Trust '2005-AR8 A1A' FRN 25/2/2036	1,548,221	0.02
USD 1,625,056	Structured Asset Mortgage Investments II Trust '2006-AR1 3A1' FRN 25/2/2036	1,246,999	0.02
USD 2,943,088	Structured Asset Mortgage Investments II Trust '2006-AR2 A1' FRN 25/2/2036	2,279,260	0.03
USD 7,752,952	Structured Asset Mortgage Investments II Trust '2006-AR4 3A1' FRN 25/6/2036	6,074,264	0.07
USD 1,120,000	Symphony CLO IX LP '2012-9A C' '144A' FRN 16/4/2022	1,115,666	0.01
USD 1,860,000	Symphony CLO IX LP '2012-9A D' '144A' FRN 16/4/2022	1,786,733	0.02
USD 1,210,000	Symphony CLO IX LP '2012-9A E' '144A' FRN 16/4/2022	1,000,217	0.01
USD 1,800,000	Symphony CLO Ltd 4.144% 23/7/2023	1,676,063	0.02
USD 370,000	Symphony CLO VII Ltd '2011-7A B' '144A' FRN 28/7/2021	370,633	0.00
USD 360,000	Symphony CLO VII Ltd '2011-7A F' '144A' FRN 28/7/2021	335,341	0.00
USD 1,370,000	Symphony CLO VIII LP '2012-8A ER' '144A' FRN 9/1/2023	1,193,662	0.01
USD 1,600,000	Symphony CLO X Ltd '2012-10A CR' '144A' FRN 23/7/2023	1,562,663	0.02
USD 3,180,000	Symphony CLO X Ltd '2012-10A ER' '144A' FRN 23/7/2023	2,626,853	0.03
USD 4,000,000	Symphony CLO XII Ltd '2013-12A A' '144A' FRN 15/10/2025	3,916,208	0.05
USD 810,000	Symphony CLO XV Ltd '2014-15A C' '144A' FRN 17/10/2026	785,981	0.01
USD 1,275,000	Symphony CLO XV Ltd '2014-15A D' '144A' FRN 17/10/2026	1,100,827	0.01
USD 425,000	Symphony CLO XV Ltd '2014-15A E' '144A' FRN 17/10/2026	311,607	0.00
USD 445,000	Tenet Healthcare Corp 6% 1/10/2020	477,263	0.01
USD 952,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 1/4/2022	931,770	0.01
USD 500,000	Thacher Park CLO Ltd '2014-1A D1' '144A' FRN 20/10/2026	419,461	0.01
USD 2,110,638	Thornburg Mortgage Securities Trust '2007-3 4A1' FRN 25/6/2047	1,938,847	0.02
USD 5,000,000	TICP CLO I Ltd '2014-1A A1' '144A' FRN 26/4/2026	4,882,215	0.06
USD 290,000	TICP CLO I Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 20/7/2027	271,988	0.00
USD 290,000	TICP CLO I Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 20/7/2027	239,794	0.00
USD 320,000	TICP CLO II Ltd '2014-2A B' '144A' FRN 20/7/2026	290,755	0.00
USD 2,095,000	TICP CLO III Ltd '2014-3A A' '144A' FRN 20/1/2027	2,063,853	0.02
USD 250,000	TICP CLO III Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 20/1/2027	227,888	0.00
USD 1,096,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 1/9/2018	1,129,976	0.01
USD 640,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/4/2021	675,200	0.01
USD 620,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/4/2022	649,450	0.01
USD 195,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/4/2023	203,044	0.00
USD 5,000,000	Tobacco Settlement Financing Corp/NJ 5% 1/6/2041	4,278,575	0.05
USD 1,525,000	TransDigm Inc 6% 15/7/2022	1,498,313	0.02
USD 1,750,000	Treman Park CLO Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 20/4/2027	1,530,827	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 11,930,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 Ltd '2006-1A A2' '144A' FRN 3/3/2039	1,881,509	0.02
USD 1,260,000	Tricon American Homes 2015-SFR1 Trust '2015-SFR1 A' '144A' FRN 17/5/2032	1,216,102	0.01
USD 1,722,067	U.S. Residential Opportunity Fund IV Trust '2015-11V A' '144A' 3.721% 27/2/2035	1,718,722	0.02
USD 206,750	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 2/7/2022	217,346	0.00
USD 3,975,862	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust '2012-C2 XA' '144A' FRN 10/5/2063	243,710	0.00
USD 3,108,777	United Airlines 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/8/2021	3,159,295	0.04
USD 945,000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024	914,288	0.01
USD 520,000,000	United States Treasury Bill 10/3/2016 (Zero Coupon)	519,971,920	6.23
USD 190,000,000	United States Treasury Bill 17/3/2016 (Zero Coupon)	189,979,575	2.28
USD 90,000,000	United States Treasury Bill 7/4/2016 (Zero Coupon)	89,976,555	1.08
USD 7,822,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2019 †	7,977,668	0.10
USD 207,430,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2020*	211,299,186	2.53
USD 18,836,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/1/2025*	18,679,229	0.22
USD 17,629,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2026	18,163,150	0.22
USD 8,430,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/2/2045 †	7,856,036	0.09
USD 4,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/2/2046	4,706,358	0.06
USD 60,350,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2018* †	60,359,430	0.72
USD 18,060,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/2/2021	17,968,995	0.22
USD 18,767,800	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/11/2018*	18,949,613	0.23
USD 14,290,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/12/2018*	14,427,318	0.17
USD 230,471,300	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/1/2021	231,893,741	2.78
USD 411,881,900	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/2/2026* †	407,602,192	4.88
USD 20,457,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020	20,941,256	0.25
USD 55,100,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022*	56,408,625	0.68
USD 205,220,200	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025* †	214,374,946	2.57
USD 96,158,500	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/8/2045* †	101,462,242	1.22
USD 1,704,300	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045 †	1,845,704	0.02
USD 1,370,000	University of Arizona 5% 1/8/2039	1,574,575	0.02
USD 1,555,000	University of Houston System 3.25% 15/2/2019	1,639,367	0.02
USD 2,952,676	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	2,971,130	0.04
USD 879,545	US Airways 2013-1 Class B Pass Through Trust 5.375% 15/11/2021	874,312	0.01
USD 2,991,712	US Residential Opportunity Fund III Trust '2015-1111 A' '144A' 3.721% 27/1/2035	2,976,148	0.04
USD 1,402,000	Velocity Commercial Capital Loan Trust '2014-1 M1' '144A' FRN 25/9/2044	1,423,030	0.02
USD 1,075,000	Venture XI CLO Ltd '2012-11A DR' '144A' FRN 14/11/2022	960,455	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 625,000	Venture XI CLO Ltd '2012-11A ER' '144A' FRN 14/11/2022	510,766	0.01
USD 375,000	Venture XII CLO Ltd '2012-12A D' '144A' FRN 28/2/2024	312,350	0.00
USD 850,000	VENTURE XIII CLO Ltd '2013-13A D' '144A' FRN 10/6/2025	713,932	0.01
USD 2,045,000	Venture XIX CLO Ltd '2014-19A A' '144A' FRN 15/1/2027	2,007,205	0.02
USD 670,000	Venture XIX CLO Ltd '2014-19A C' '144A' FRN 15/1/2027	634,981	0.01
USD 2,500,000	Venture XVI CLO Ltd '2014-16A A3L' '144A' FRN 15/4/2026	2,306,872	0.03
USD 250,000	Venture XX CLO Ltd '2015-20A B1' '144A' FRN 15/4/2027	238,819	0.00
USD 320,000	Venture XX CLO Ltd '2015-20A C' '144A' FRN 15/4/2027	299,683	0.00
USD 330,000	Venture XX CLO Ltd '2015-20A D' '144A' FRN 15/4/2027	295,196	0.00
USD 1,470,000	Venture XXI CLO Ltd 3.783% 15/7/2027	1,196,793	0.01
USD 2,500,000	Vibrant CLO II Ltd '2013-2A B' '144A' FRN 24/7/2024	2,299,187	0.03
USD 885,000	VNDO 2013-PENN Mortgage Trust '2013-PENN E' '144A' FRN 13/12/2029	859,045	0.01
USD 1,260,000	Voya 2012-4 Ltd '2012-4A A1' '144A' FRN 15/10/2023	1,250,286	0.02
USD 395,000	Voya 2012-4 Ltd '2012-4A C' '144A' FRN 15/10/2023	371,599	0.00
USD 500,000	Voya CLO 2012-1 Ltd '2012-1A A2R' '144A' FRN 14/3/2022	494,860	0.01
USD 1,000,000	Voya CLO 2012-1 Ltd '2012-1A BR' '144A' FRN 14/3/2022	988,423	0.01
USD 1,890,000	Voya CLO 2012-1 Ltd '2012-1A CR' '144A' FRN 14/3/2022	1,787,082	0.02
USD 2,520,000	Voya CLO 2012-2 Ltd '2012-2A BR' '144A' FRN 15/10/2022	2,488,745	0.03
USD 3,090,000	Voya CLO 2012-2 Ltd '2012-2A CR' '144A' FRN 15/10/2022	3,029,747	0.04
USD 1,480,000	Voya CLO 2012-2 Ltd '2012-2A DR' '144A' FRN 15/10/2022	1,385,719	0.02
USD 520,000	Voya CLO 2012-2 Ltd '2012-2A ER' '144A' FRN 15/10/2022	410,430	0.01
USD 624,000	Voya CLO 2013-1 Ltd '2013-1A A1' '144A' FRN 15/4/2024	613,669	0.01
USD 1,855,000	Voya CLO 2013-2 Ltd '2013-2A A1' '144A' FRN 25/4/2025	1,819,096	0.02
USD 1,000,000	Voya CLO 2013-3 Ltd '2013-3A A1' '144A' FRN 18/1/2026	982,419	0.01
USD 685,000	Voya CLO 2013-3 Ltd '2013-3A B' '144A' FRN 18/1/2026	648,356	0.01
USD 440,000	Voya CLO 2014-1 Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 18/4/2026	329,311	0.00
USD 415,000	Voya CLO 2014-3 Ltd '2014-3A C' '144A' FRN 25/7/2026	355,367	0.00
USD 5,010,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A A1' '144A' FRN 14/10/2026	4,947,037	0.06
USD 510,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A A2A' '144A' FRN 14/10/2026	495,727	0.01
USD 295,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A B' '144A' FRN 14/10/2026	288,859	0.00
USD 775,000	Voya CLO 2014-4 Ltd '2014-4A C' '144A' FRN 14/10/2026	670,548	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 275,000	Voya CLO 2015-1 Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 18/4/2027	203,013	0.00
USD 3,598,869	Wachovia Asset Securitization Issuance II LLC 2007-HE2 Trust '2007-HE2A A' '144A' FRN 25/7/2037	3,172,777	0.04
USD 3,253,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C28 AJ' FRN 15/10/2048	3,166,765	0.04
USD 490,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C28 B' FRN 15/10/2048	475,686	0.01
USD 690,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C32 AMFL' '144A' FRN 15/6/2049	673,397	0.01
USD 269,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007-C33 AJ' FRN 15/2/2051	267,570	0.00
USD 690,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006-C29 AM' 5.339% 15/11/2048	699,965	0.01
USD 1,053,594	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust '2007-OA5 1A' FRN 25/6/2047	911,532	0.01
USD 3,515,000	Washington Health Care Facilities Authority 5% 1/10/2038	4,034,675	0.05
USD 4,000,000	Washington Mill CLO Ltd '2014-1A A1' '144A' FRN 20/4/2026	3,916,051	0.05
USD 2,230,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan (Defaulted) 1/5/2009 (Zero Coupon)	451,575	0.01
USD 4,920,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan (Defaulted) 6/11/2009 (Zero Coupon)	996,300	0.01
USD 2,314,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan (Defaulted) 16/6/2010 (Zero Coupon)	468,585	0.01
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan (Defaulted) 4/2/2011 (Zero Coupon)	765,450	0.01
USD 2,894,657	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust (Step-up coupon) '2006-4 3A1' 6.5% 25/5/2036	2,077,489	0.03
USD 2,679,994	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA1 Trust '2007-OA1 2A' FRN 25/12/2046	1,797,171	0.02
USD 4,202,317	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust '2006-HE5 2A2' FRN 25/10/2036	2,079,264	0.03
USD 2,240,000	Webster Park CLO Ltd '2015-1A C' '144A' FRN 20/1/2027	2,112,742	0.03
USD 1,250,000	Webster Park CLO Ltd '2015-1A D' '144A' FRN 20/1/2027	1,057,574	0.01
USD 1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2014-TISH SCH2' '144A' FRN 15/1/2027	1,321,245	0.02
USD 12,661,998	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-C27 XA' FRN 15/2/2048	839,432	0.01
USD 8,683,726	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-NXS1 XA' FRN 15/5/2048	644,361	0.01
USD 3,400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-NXS1 XB' FRN 15/5/2048	129,966	0.00
USD 1,210,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-NXS4 D' FRN 15/12/2048	924,413	0.01
USD 13,265,508	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-NXS3 XA' FRN 15/9/2057	956,143	0.01
USD 660,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-NXS3 D' '144A' 3.153% 15/9/2057	432,593	0.01
USD 480,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-P2 D' '144A' 3.241% 15/12/2048	337,526	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 690,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-C31 A4' 3.695% 15/11/2048	721,647	0.01
USD 2,220,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-NXS4 A4' 3.718% 15/12/2048	2,335,768	0.03
USD 2,200,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-C27 D' '144A' 3.768% 15/2/2048	1,477,275	0.02
USD 830,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-P2 A4' 3.809% 15/12/2048	870,799	0.01
USD 780,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-C31 D' 3.852% 15/11/2048	529,710	0.01
USD 2,069,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust '2015-C27 C' 3.894% 15/2/2048	1,815,994	0.02
USD 360,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 C' FRN 15/8/2045	367,072	0.00
USD 10,169,994	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 XA' '144A' FRN 15/8/2045	839,118	0.01
USD 9,996,173	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-LC14 XA' FRN 15/3/2047	692,647	0.01
USD 17,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-C22 B' FRN 15/9/2057	17,283	0.00
USD 10,867,360	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-C22 XA' FRN 15/9/2057	607,532	0.01
USD 14,964,471	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2014-C23 XA' FRN 15/10/2057	607,443	0.01
USD 280,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 B' 4.311% 15/8/2045	287,556	0.00
USD 490,000	WhiteHorse IX Ltd '2014-9A C' '144A' FRN 17/7/2026	384,650	0.00
USD 840,000	Wind River CLO Ltd '2012-1A D' '144A' FRN 15/1/2024	801,726	0.01
USD 1,215,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/8/2039	1,352,702	0.02
USD 670,000	World Financial Network Credit Card Master Trust '2012-D B' 3.34% 17/4/2023	677,873	0.01
USD 845,000	World Financial Network Credit Card Master Trust '2012-C C' 4.55% 15/8/2022	870,564	0.01
USD 2,591,149	WVUE (Step-up coupon) '2015-1A A' '144A' 4.5% 25/9/2020	2,558,760	0.03
EUR 222,000	XPO Logistics Inc 5.75% 15/6/2021	220,720	0.00
USD 945,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 1/4/2023	921,375	0.01
USD 1,430,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 10.125% 1/7/2020	1,540,825	0.02
EUR 2,400,000	ZF North America Capital Inc 2.25% 26/4/2019*	2,607,024	0.03
EUR 700,000	ZF North America Capital Inc 2.75% 27/4/2023	714,510	0.01
USD 430,000	Ziggurat CLO Ltd '2014-1A C' '144A' FRN 17/10/2026	407,532	0.01
		5,659,530,552	67.80
	ベトナム		
USD 500,000	Vietnam Joint Stock Commercial Bank for Industry and Trade 8% 17/5/2017	517,500	0.00
USD 2,110,000	Vingroup JSC 11.625% 7/5/2018	2,252,636	0.03
USD 400,000	Vingroup JSC (Restricted) 5% 3/4/2017	526,000	0.01
		3,296,136	0.04
債券合計		8,195,133,931	98.18
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		8,285,561,307	99.27

その他の譲渡可能な有価証券

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
ルクセンブルグ			
EUR 7,138,745	Atalaya Luxco Pikco 11.5% 30/5/2016 (Perpetual)	7,038,015	0.08
米国			
USD 5,341,117	American Homes 4 Rent '2015-SFR1 XS' '144A' FRN 17/4/2052	-	0.00
USD 15,173,778	Boca Hotel Portfolio Trust '2013-BOCA XCP' '144A' FRN 15/8/2018	2	0.00
USD 42,276	City of Detroit MI 4% 1/4/2044	18,865	0.00
USD 2,170,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 DFW1' '144A' FRN 15/11/2031	2,012,675	0.03
USD 1,160,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 DFW2' '144A' FRN 15/11/2031	1,049,800	0.01
USD 2,391	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 31/12/2049 (Zero Coupon)	153	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Special Finance (Defaulted) 31/12/2049 (Zero Coupon)	65	0.00
		3,081,560	0.04
債券合計		10,119,575	0.12
その他の譲渡可能な有価証券合計		10,119,575	0.12
投資有価証券合計		8,295,680,882	99.39
その他の純資産		51,228,857	0.61
純資産合計(米ドル)		8,346,909,739	100.00

* 貸付有価証券。詳細については注記13を参照のこと。

† 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券。詳細については注記15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。

事後通告証券契約 2016年2月29日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD (459,865,000)	Fannie Mae Pool '2.5 3/16' 2.5% TBA	(471,044,962)	(5.64)
USD (299,487,000)	Fannie Mae Pool '3 3/16' 3% TBA	(306,674,478)	(3.67)
USD (199,112,000)	Fannie Mae Pool '3 3/16' 3% TBA	(207,457,302)	(2.49)
USD (74,600,000)	Fannie Mae Pool '3.5 4/16' 3.5% TBA	(77,933,672)	(0.93)
USD (185,398,000)	Fannie Mae Pool '3.5 3/16' 3.5% TBA	(194,030,557)	(2.33)
USD 288,853,000	Fannie Mae Pool '3.5 3/16' 3.5% TBA	305,044,568	3.65
USD (432,514,000)	Fannie Mae Pool '4 3/16' 4% TBA	(461,210,266)	(5.53)
USD 38,315,000	Fannie Mae Pool '4.5 3/16' 4.5% TBA	41,604,701	0.50
USD (13,113,000)	Freddie Mac Gold Pool '3 3/16' 3% TBA	(13,673,372)	(0.16)
USD (10,569,000)	Freddie Mac Gold Pool '3 3/16' 3% TBA	(10,798,133)	(0.13)
USD (17,575,000)	Freddie Mac Gold Pool '3.5 3/16' 3.5% TBA	(18,352,488)	(0.22)
USD (2,400,000)	Freddie Mac Gold Pool '3.5 4/16' 3.5% TBA	(2,501,672)	(0.03)
USD 700,000	Ginnie Mae I Pool '3 3/16' 3% TBA	723,160	0.01
T B A 合計		(1,416,304,473)	(16.97)

事後通告(以下「T B A」という。)契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
EUR	5,312,400	MXN	108,373,924	Goldman Sachs	1/3/2016	(193,260)
EUR	3,540,000	MXN	74,627,126	Morgan Stanley	1/3/2016	(261,801)
MXN	201,173,750	USD	10,625,000	Morgan Stanley	1/3/2016	476,535
BRL	22,176,777	USD	5,560,598	BNP Paribas	2/3/2016	34,870
BRL	89,455,936	USD	22,242,000	Goldman Sachs	2/3/2016	328,807
BRL	10,416,959	USD	2,546,000	RBS Plc	2/3/2016	82,324
MXN	70,762,040	USD	3,844,000	UBS	2/3/2016	60,919
MXN	141,425,650	USD	7,688,000	Morgan Stanley	2/3/2016	116,407
MXN	157,181,904	USD	8,542,518	State Street	2/3/2016	131,379
USD	6,016,000	BRL	24,434,732	Goldman Sachs	2/3/2016	(149,177)
USD	24,332,598	BRL	100,951,083	BNP Paribas	2/3/2016	(1,138,574)
USD	20,074,518	MXN	367,269,580	Goldman Sachs	2/3/2016	(192,819)
CAD	9,642,040	USD	6,975,000	Morgan Stanley	3/3/2016	160,857
EUR	29,000,000	USD	32,301,679	Deutsche Bank	3/3/2016	(708,650)
EUR	9,500,000	USD	10,586,172	JP Morgan	3/3/2016	(236,731)
EUR	9,000,000	USD	9,933,209	RBS Plc	3/3/2016	(128,476)
EUR	17,200,000	USD	18,931,019	HSBC Bank Plc	3/3/2016	(193,084)
EUR	68,000,000	USD	77,175,954	Citibank	3/3/2016	(3,095,747)
EUR	32,000,000	USD	35,985,078	Morgan Stanley	3/3/2016	(1,123,805)
GBP	4,000,000	USD	5,769,649	Morgan Stanley	3/3/2016	(209,427)
GBP	582,000	USD	849,792	Citibank	3/3/2016	(40,780)
KRW	8,000,000,000	USD	6,462,036	JP Morgan	3/3/2016	6,393
				Standard		
USD	155,651	AUD	220,000	Chartered Bank	3/3/2016	(1,595)
USD	92,177,757	CAD	129,713,000	Toronto Dominion	3/3/2016	(3,819,925)
				Standard		
USD	307,159	CNH	2,040,000	Chartered Bank	3/3/2016	(4,179)
USD	18,486,823	DKK	126,310,384	Citibank	3/3/2016	41,361
USD	2,804,933	EUR	2,500,000	State Street	3/3/2016	81,396
USD	66,121,417	EUR	59,100,000	Citibank	3/3/2016	1,737,002
USD	4,187,309	EUR	3,840,000	RBS Plc	3/3/2016	3,956
USD	1,034,613,009	EUR	946,814,000	UBS	3/3/2016	3,139,816
USD	45,942,338	GBP	31,788,000	Bank of America	3/3/2016	1,755,254
USD	11,187,849	GBP	7,979,000	HSBC Bank Plc	3/3/2016	96,596
USD	2,595,655	GBP	1,800,000	RBS Plc	3/3/2016	93,556
USD	578,235,255	GBP	404,775,000	UBS	3/3/2016	15,575,539
USD	158,013	GBP	110,000	Morgan Stanley	3/3/2016	5,107
				Standard		
USD	12,091,253	IDR	166,496,548,576	Chartered Bank	3/3/2016	(357,875)
				Standard		
USD	6,617,039	KRW	8,000,000,000	Chartered Bank	3/3/2016	148,610
USD	13,339,264	MXN	243,692,000	Barclays	3/3/2016	(107,383)

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	6,842,065	NZD	10,544,000	Goldman Sachs Standard	3/3/2016	(111,692)
USD	57,882	PHP	2,777,776	Chartered Bank	3/3/2016	(537)
USD	1,410,413	SEK	12,070,113	Morgan Stanley	3/3/2016	(171)
USD	14,671,464	ZAR	236,899,000	RBS Plc	3/3/2016	(229,376)
JPY	442,357,750	USD	3,893,994	Bank of America	4/3/2016	30,171
JPY	442,357,750	USD	3,899,366	HSBC Bank Plc	4/3/2016	24,799
USD	1,237,384	JPY	149,800,000	Westpac	4/3/2016	(91,496)
USD	7,068,762	JPY	855,553,500	UBS	4/3/2016	(520,871)
USD	7,199,308	JPY	855,553,500	Barclays	4/3/2016	(390,326)
USD	3,395,000	ZAR	55,357,173	BNP Paribas	4/3/2016	(86,205)
ZAR	54,765,169	USD	3,395,000	Goldman Sachs	4/3/2016	48,976
KRW	3,327,882,954	JPY	331,826,000	JP Morgan Standard	7/3/2016	(253,859)
INR	303,993,600	USD	4,460,000	Chartered Bank	8/3/2016	(20,634)
MXN	299,486,250	USD	16,184,867	Goldman Sachs	8/3/2016	333,021
USD	4,290,500	MXN	81,058,271	RBS Plc	8/3/2016	(180,194)
USD	8,581,000	MXN	162,534,514	Morgan Stanley	8/3/2016	(383,442)
USD	522,830	MXN	9,672,695	Deutsche Bank	8/3/2016	(10,659)
USD	4,332,170	MXN	80,156,756	BNP Paribas	8/3/2016	(88,802)
USD	5,093,000	ZAR	81,823,119	BNP Paribas	9/3/2016	(47,107)
ZAR	82,356,357	USD	5,093,000	JP Morgan	9/3/2016	80,605
CLP	3,635,975,120	USD	5,084,000	Credit Suisse	10/3/2016	168,402
CNY	22,295,500	USD	3,400,000	HSBC Bank Plc	10/3/2016	2,643
EUR	5,068,727	USD	5,668,548	Goldman Sachs	10/3/2016	(145,397)
USD	5,084,000	CLP	3,621,231,520	Credit Suisse	10/3/2016	(147,104)
USD	7,814,003	CNH	51,888,888	HSBC Bank Plc	10/3/2016	(100,104)
USD	3,400,000	CNY	22,297,200	JP Morgan	10/3/2016	(2,902)
USD	5,761,425	EUR	5,068,727	Morgan Stanley	10/3/2016	238,275
USD	4,200,330	JPY	508,888,888	Citibank	10/3/2016	(315,046)
HKD	141,327,776	USD	18,145,000	HSBC Bank Plc	11/3/2016	36,731
IDR	81,447,565,581	USD	5,995,404	JP Morgan	11/3/2016	87,012
IDR	132,512,026,213	USD	9,826,624	Deutsche Bank	11/3/2016	69,232
IDR	60,360,507,500	USD	4,202,500	HSBC Bank Plc	11/3/2016	305,158
IDR	159,581,153,073	USD	11,673,822	BNP Paribas	11/3/2016	243,526
KRW	18,843,990,283	USD	15,206,454	HSBC Bank Plc	11/3/2016	22,388
RUB	245,847,280	USD	3,101,000	Deutsche Bank	11/3/2016	145,902
USD	308,125	ARS	4,421,594	BNP Paribas	11/3/2016	25,445
USD	18,145,000	HKD	141,306,002	HSBC Bank Plc	11/3/2016	(33,930)
USD	31,838,451	IDR	439,215,776,388	JP Morgan	11/3/2016	(961,711)
USD	51,667,737	INR	3,518,314,574	Goldman Sachs	11/3/2016	307,535
USD	9,322,869	INR	635,912,883	JP Morgan	11/3/2016	39,840
USD	140,490,008	INR	9,574,230,000	Citibank	11/3/2016	725,820

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	68,520,091	INR	4,663,820,000	BNP Paribas	11/3/2016	437,852
USD	5,069,000	KRW	6,072,155,100	Bank of America	11/3/2016	161,765
USD	5,068,727	KRW	6,016,578,949	HSBC Bank Plc	11/3/2016	206,406
USD	5,068,727	KRW	6,167,373,991	JP Morgan	11/3/2016	84,541
USD	16,857,903	PHP	806,650,639	Deutsche Bank	11/3/2016	(109,577)
USD	2,394,655	THB	85,438,878	BNY Mellon	11/3/2016	(2,679)
USD	4,846,750	ZAR	78,203,499	BNP Paribas	11/3/2016	(63,893)
JPY	1,978,403,133	USD	17,402,000	Morgan Stanley	14/3/2016	155,015
KRW	11,400,697,500	USD	9,222,000	HSBC Bank Plc	14/3/2016	(10,196)
USD	154,500	ARS	2,224,800	BNP Paribas	14/3/2016	12,545
USD	17,402,000	JPY	1,963,425,895	BNP Paribas	14/3/2016	(22,102)
USD	3,688,800	KRW	4,423,240,080	Bank of America	14/3/2016	114,806
USD	5,533,200	KRW	6,604,427,520	Goldman Sachs	14/3/2016	196,799
CNY	22,126,225	USD	3,355,000	Bank of America	15/3/2016	20,099
CNY	22,171,518	USD	3,355,000	HSBC Bank Plc	15/3/2016	27,008
USD	6,710,000	CNY	45,010,680	BNP Paribas	15/3/2016	(155,857)
AUD	3,250,000	CAD	3,233,718	HSBC Bank Plc	16/3/2016	(71,761)
AUD	1,450,000	CAD	1,407,110	Morgan Stanley	16/3/2016	(5,651)
AUD	3,435,000	JPY	284,064,195	Citibank	16/3/2016	(67,469)
AUD	1,265,000	JPY	104,762,999	UBS	16/3/2016	(26,189)
AUD	3,200,000	JPY	267,705,920	JP Morgan	16/3/2016	(90,148)
AUD	3,395,000	MXN	42,657,836	Goldman Sachs	16/3/2016	73,967
AUD	1,605,000	MXN	20,135,142	Deutsche Bank	16/3/2016	36,705
AUD	4,800,000	USD	3,392,610	Citibank	16/3/2016	36,002
AUD	4,800,000	USD	3,436,693	Morgan Stanley	16/3/2016	(8,081)
CAD	4,644,537	AUD	4,700,000	Goldman Sachs	16/3/2016	80,157
CAD	9,300,000	MXN	117,024,996	Goldman Sachs	16/3/2016	433,000
CAD	3,340,000	MXN	41,778,289	HSBC Bank Plc	16/3/2016	169,289
CAD	4,522,234	USD	3,280,000	RBS Plc	16/3/2016	66,826
CAD	3,422,787	USD	2,455,556	Bank of America	16/3/2016	77,588
CAD	2,512,810	USD	1,845,000	HSBC Bank Plc	16/3/2016	14,686
CAD	2,026,658	USD	1,480,000	Citibank	16/3/2016	19,894
CAD	7,276,355	USD	5,115,000	BNP Paribas	16/3/2016	270,101
CAD	13,432,367	USD	9,825,000	Goldman Sachs	16/3/2016	116,058
CAD	667,541	USD	473,200	State Street	16/3/2016	20,835
CAD	1,902,247	USD	1,346,800	JP Morgan	16/3/2016	61,020
CHF	5,180,325	EUR	4,755,000	Citibank	16/3/2016	4,610
CHF	5,201,967	EUR	4,800,000	Bank of America	16/3/2016	(22,764)
CHF	3,655,181	EUR	3,360,000	Goldman Sachs	16/3/2016	(2,113)
CHF	1,815,000	JPY	209,810,932	Morgan Stanley	16/3/2016	(44,777)
CHF	14,455,000	JPY	1,743,294,307	JP Morgan	16/3/2016	(998,458)
CHF	9,073,729	USD	9,104,000	UBS	16/3/2016	(18,798)
EUR	4,800,000	CHF	5,196,288	Bank of America	16/3/2016	28,450

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
EUR	8,115,000	CHF	8,867,353	Citibank	16/3/2016	(34,384)
EUR	3,270,000	GBP	2,551,326	State Street	16/3/2016	17,162
EUR	3,400,000	JPY	445,083,800	BNP Paribas	16/3/2016	(244,608)
EUR	10,474,000	NOK	100,946,164	Goldman Sachs	16/3/2016	(176,326)
EUR	4,865,000	PLN	21,090,262	Morgan Stanley	16/3/2016	24,440
EUR	20,980,000	USD	23,569,627	Citibank	16/3/2016	(704,450)
EUR	80,183,000	USD	87,771,541	Bank of America	16/3/2016	(383,623)
EUR	3,255,000	USD	3,630,783	State Street	16/3/2016	(83,302)
EUR	18,333,000	USD	20,538,020	Northern Trust	16/3/2016	(557,691)
EUR	73,966,000	USD	82,502,342	RBS Plc	16/3/2016	(1,890,058)
EUR	1,275,000	USD	1,392,555	UBS	16/3/2016	(2,989)
EUR	47,625,000	USD	53,171,916	Deutsche Bank	16/3/2016	(1,267,527)
EUR	69,815,730	USD	76,831,099	Goldman Sachs	16/3/2016	(742,012)
EUR	51,855,000	USD	57,837,961	HSBC Bank Plc	16/3/2016	(1,323,482)
EUR	1,500,000	USD	1,631,475	BNP Paribas	16/3/2016	3,309
GBP	1,149,734	EUR	1,455,000	State Street	16/3/2016	12,537
GBP	1,426,992	EUR	1,815,000	Morgan Stanley	16/3/2016	5,612
GBP	1,095,000	USD	1,561,893	State Street	16/3/2016	(39,704)
GBP	3,620,000	USD	5,168,542	Deutsche Bank Commonwealth	16/3/2016	(136,282)
GBP	1,800,000	USD	2,540,266	Bank of Australia	16/3/2016	(38,038)
GBP	12,530,000	USD	18,674,666	HSBC Bank Plc	16/3/2016	(1,256,374)
GBP	2,425,000	USD	3,650,359	Morgan Stanley	16/3/2016	(279,301)
GBP	13,521,000	USD	19,806,580	Citibank	16/3/2016	(1,010,673)
JPY	389,707,850	AUD	4,700,000	JP Morgan	16/3/2016	101,474
JPY	268,534,400	AUD	3,200,000	Bank of America	16/3/2016	97,501
JPY	875,254,275	CHF	7,455,000	Deutsche Bank	16/3/2016	303,455
JPY	572,054,400	CHF	4,800,000	Bank of America	16/3/2016	270,913
JPY	268,547,840	CHF	2,200,000	Morgan Stanley	16/3/2016	180,580
JPY	444,652,000	EUR	3,400,000	Citibank	16/3/2016	240,776
JPY	20,238,531,831	USD	171,640,000	Bank of America	16/3/2016	7,976,948
JPY	583,638,390	USD	4,845,000	UBS	16/3/2016	334,790
JPY	11,736,146,234	USD	100,175,000	HSBC Bank Plc	16/3/2016	3,983,285
JPY	3,094,386,909	USD	26,487,960	Deutsche Bank	16/3/2016	974,721
JPY	12,753,724,499	USD	107,267,000	JP Morgan	16/3/2016	5,922,291
JPY	1,312,338,689	USD	11,233,200	BNP Paribas	16/3/2016	413,805
JPY	5,118,194,100	USD	42,949,506	Citibank	16/3/2016	2,474,460
JPY	1,599,155,998	USD	13,183,157	Goldman Sachs	16/3/2016	1,009,351
JPY	2,193,705,000	USD	18,125,000	RBS Plc	16/3/2016	1,344,129
JPY	5,864,174,850	USD	48,725,000	Morgan Stanley	16/3/2016	3,319,545
KRW	4,237,425,105	USD	3,421,500	HSBC Bank Plc	16/3/2016	1,928
KRW	4,127,355,450	USD	3,421,500	JP Morgan	16/3/2016	(86,998)

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
MXN	22,402,544	AUD	1,800,000	Morgan Stanley	16/3/2016	(51,026)
MXN	39,175,802	AUD	3,200,000	Goldman Sachs	16/3/2016	(126,590)
MXN	23,121,162	CAD	1,840,000	Deutsche Bank	16/3/2016	(87,442)
MXN	34,790,507	CAD	2,765,000	JP Morgan	16/3/2016	(128,869)
MXN	100,032,381	CAD	8,035,000	Goldman Sachs	16/3/2016	(433,334)
MXN	92,122,861	USD	5,310,000	JP Morgan	16/3/2016	(232,701)
MXN	143,937,405	USD	8,168,000	Goldman Sachs	16/3/2016	(234,972)
MXN	184,219,830	USD	10,620,000	Bank of America	16/3/2016	(466,830)
MXN	32,572,377	USD	1,865,000	BNP Paribas	16/3/2016	(69,792)
MXN	88,793,303	USD	4,890,000	Morgan Stanley	16/3/2016	3,792
MXN	82,276,300	USD	4,825,000	RBS Plc	16/3/2016	(290,389)
NOK	100,126,989	EUR	10,474,000	Goldman Sachs	16/3/2016	82,261
NOK	8,507,922	USD	992,000	Bank of America	16/3/2016	(15,050)
NOK	165,517,285	USD	19,250,000	BNP Paribas	16/3/2016	(243,930)
PLN	21,081,423	EUR	4,865,000	JP Morgan	16/3/2016	(26,652)
USD	2,238,584	AUD	3,200,000	Bank of America	16/3/2016	(47,157)
USD	1,119,098	AUD	1,600,000	Northern Trust	16/3/2016	(23,773)
USD	3,437,314	AUD	4,800,000	JP Morgan	16/3/2016	8,702
USD	1,820,000	CAD	2,570,730	Deutsche Bank	16/3/2016	(82,552)
USD	4,270,556	CAD	5,973,559	State Street	16/3/2016	(150,370)
USD	3,325,000	CAD	4,588,666	JP Morgan	16/3/2016	(70,991)
USD	5,000,000	CAD	6,700,935	HSBC Bank Plc	16/3/2016	40,756
USD	8,105,000	CAD	11,235,445	Goldman Sachs	16/3/2016	(210,154)
USD	3,300,000	CAD	4,716,377	Citibank	16/3/2016	(190,507)
USD	9,104,000	CHF	9,308,840	Deutsche Bank	16/3/2016	(216,610)
USD	3,353,844	EUR	3,000,000	Deutsche Bank	16/3/2016	84,276
USD	21,580,332	EUR	19,395,000	JP Morgan	16/3/2016	442,576
USD	101,452,328	EUR	90,995,000	HSBC Bank Plc	16/3/2016	2,280,888
USD	2,083,783	EUR	1,855,000	BNP Paribas	16/3/2016	62,100
USD	3,473,909	EUR	3,250,000	UBS	16/3/2016	(68,123)
USD	86,796,669	EUR	78,355,000	Goldman Sachs	16/3/2016	1,401,007
USD	107,613,347	EUR	97,418,000	Morgan Stanley	16/3/2016	1,441,763
USD	3,636,440	EUR	3,345,000	Toronto Dominion	16/3/2016	(9,128)
USD	14,121,212	GBP	9,660,000	Citibank	16/3/2016	692,585
USD	7,594,244	GBP	5,160,000	Bank of America	16/3/2016	421,188
USD	29,304,547	GBP	20,171,000	Morgan Stanley	16/3/2016	1,264,295
USD	6,800,685	IDR	95,141,585,887	UBS	16/3/2016	(298,840)
USD	2,418,179	IDR	33,576,408,707	Citibank	16/3/2016	(87,314)
USD	53,787,252	IDR	755,467,771,214	Deutsche Bank	16/3/2016	(2,586,226)
USD	6,729,736	IDR	94,229,763,877	JP Morgan	16/3/2016	(301,748)
USD	3,350,000	JPY	407,289,985	Toronto Dominion	16/3/2016	(264,698)
USD	99,838,398	JPY	11,823,696,579	Bank of America	16/3/2016	(5,096,896)

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	83,880,464	JPY	9,948,654,666	Morgan Stanley Commonwealth	16/3/2016	(4,413,836)
USD	1,460,000	JPY	170,195,558	Bank of Australia	16/3/2016	(50,485)
USD	21,540,000	JPY	2,525,371,140	Goldman Sachs	16/3/2016	(872,666)
USD	77,076,080	JPY	9,121,091,327	BNP Paribas	16/3/2016	(3,873,595)
USD	179,851,616	JPY	21,350,630,101	Citibank	16/3/2016	(9,635,202)
USD	4,800,000	JPY	584,789,280	Barclays	16/3/2016	(390,004)
USD	1,490,769	JPY	179,875,022	RBS Plc	16/3/2016	(105,621)
USD	25,920,000	JPY	3,011,281,244	HSBC Bank Plc	16/3/2016	(805,118)
USD	6,843,000	KRW	8,230,076,100	JP Morgan	16/3/2016	193,898
USD	27,123,000	MXN	465,271,008	Goldman Sachs	16/3/2016	1,479,855
USD	1,800,000	MXN	33,406,364	Credit Suisse	16/3/2016	(41,173)
USD	4,890,000	MXN	89,057,881	HSBC Bank Plc	16/3/2016	(18,374)
USD	6,711,390	MXN	121,140,004	Morgan Stanley	16/3/2016	34,828
USD	20,242,000	NOK	175,719,401	Goldman Sachs	16/3/2016	64,439
USD	21,173,000	ZAR	341,625,402	Citibank	16/3/2016	(256,009)
JPY	385,953,069	USD	3,421,500	JP Morgan	17/3/2016	3,961
RUB	272,260,568	USD	3,514,400	Deutsche Bank	17/3/2016	75,550
RUB	411,896,466	USD	5,271,600	BNP Paribas	17/3/2016	159,550
USD	2,395,050	JPY	270,284,817	Morgan Stanley	17/3/2016	(3,817)
USD	6,843,000	KRW	8,413,468,500	Goldman Sachs	17/3/2016	46,152
USD	3,540,449	ZAR	54,957,480	Goldman Sachs	17/3/2016	93,882
USD	5,357,551	ZAR	84,643,955	BNP Paribas	17/3/2016	49,248
EUR	3,544,000	PLN	15,658,512	Citibank	18/3/2016	(55,663)
IDR	59,942,630,800	USD	4,271,000	HSBC Bank Plc	21/3/2016	198,462
USD	4,271,000	IDR	60,870,292,000	HSBC Bank Plc Standard	21/3/2016	(267,631)
JPY	1,682,302,540	USD	14,748,455	Chartered Bank	22/3/2016	185,324
KRW	4,565,627,760	USD	3,688,800	HSBC Bank Plc	22/3/2016	(1,582)
MXN	94,531,866	USD	5,149,283	BNP Paribas	22/3/2016	57,975
MXN	148,176,934	USD	8,190,026	Citibank	22/3/2016	(27,746)
MXN	46,993,478	USD	2,570,000	Bank of America	22/3/2016	18,621
USD	9,144,576	JPY	1,037,000,472	Morgan Stanley	22/3/2016	(60,865)
USD	2,949,157	JPY	332,904,976	Bank of America	22/3/2016	(6,036)
USD	3,688,800	KRW	4,536,965,784	BNP Paribas	22/3/2016	24,730
USD	9,968,291	MXN	179,423,666	JP Morgan	22/3/2016	84,795
USD	3,010,599	MXN	54,194,111	Citibank	22/3/2016	25,333
MXN	224,035,630	USD	12,360,000	Citibank	28/3/2016	(25,731)
MXN	125,006,253	USD	6,816,602	HSBC Bank Plc	28/3/2016	65,610
USD	10,776,283	MXN	198,163,128	Morgan Stanley	28/3/2016	(133,576)
RUB	66,665,118	USD	865,000	RBS Plc	29/3/2016	11,191
USD	2,900,000	SGD	4,168,901	RBS Plc	31/3/2016	(64,769)

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
MXN	76,166,684	USD	4,193,000	Deutsche Bank	1/4/2016	(1,158)
USD	1,558,138	ARS	22,359,273	BNP Paribas	1/4/2016	148,345
USD	4,243,000	ZAR	68,274,537	JP Morgan	1/4/2016	(25,099)
RUB	64,052,687	EUR	758,469	BNP Paribas	4/4/2016	13,352
RUB	222,940,350	EUR	2,655,000	Deutsche Bank	4/4/2016	30,017
USD	2,224,239	BRL	8,948,114	BNP Paribas	4/4/2016	(12,100)
USD	5,643,105	EUR	5,169,837	BNP Paribas	4/4/2016	5,424
USD	3,898,370	JPY	442,357,750	Bank of America	5/4/2016	(30,294)
USD	3,903,754	JPY	442,357,750	HSBC Bank Plc	5/4/2016	(24,910)
USD	6,456,038	KRW	8,000,000,000	JP Morgan	5/4/2016	(158)
TWD	108,310,125	USD	3,255,000	Bank of America	6/4/2016	(3,413)
USD	16,880,272	MXN	308,097,044	Bank of America	6/4/2016	(69,520)
USD	3,255,000	TWD	108,554,250	JP Morgan	6/4/2016	(3,915)
USD	636,548	ARS	9,261,773	BNP Paribas	8/4/2016	54,858
HKD	140,941,288	USD	18,145,000	HSBC Bank Plc	11/4/2016	(9,895)
USD	18,145,000	HKD	141,335,034	HSBC Bank Plc	11/4/2016	(40,769)
PLN	62,469,756	USD	15,143,989	Goldman Sachs	15/4/2016	484,391
PLN	61,928,237	USD	15,088,807	JP Morgan	15/4/2016	404,098
RUB	560,007,832	USD	6,846,480	Deutsche Bank	15/4/2016	478,654
USD	11,129,382	EUR	10,205,054	State Street	15/4/2016	(2,765)
USD	33,022,551	PLN	132,309,803	HSBC Bank Plc	15/4/2016	(78,072)
EUR	5,134,860	RUB	465,988,545	Deutsche Bank	21/4/2016	(482,586)
INR	595,656,915	USD	8,580,480	Bank of America	21/4/2016	66,691
MXN	18,166,557	USD	1,005,658	JP Morgan	21/4/2016	(7,360)
USD	5,769,220	EUR	5,325,040	State Street	21/4/2016	(40,603)
USD	21,094,415	INR	1,429,357,545	JP Morgan	21/4/2016	344,385
USD	2,744,961	MXN	49,576,031	State Street	21/4/2016	20,634
USD	5,145,723	MXN	92,933,186	Morgan Stanley	21/4/2016	38,812
USD	5,896,817	MXN	109,018,491	Citibank	28/4/2016	(90,869)
USD	9,747,019	MXN	179,083,227	Morgan Stanley	4/5/2016	(84,257)
USD	122,100	ARS	1,877,898	BNP Paribas	11/5/2016	6,432
EUR	9,000,000	USD	10,055,700	Citibank	13/5/2016	(229,380)
EUR	39,982,148	USD	44,007,151	Barclays	13/5/2016	(354,109)
EUR	19,535,000	USD	22,070,838	Deutsche Bank	13/5/2016	(742,265)
EUR	20,405,000	USD	23,002,903	BNP Paribas	13/5/2016	(724,452)
GBP	14,840,000	USD	20,915,956	BNP Paribas	13/5/2016	(282,242)
GBP	14,780,000	USD	21,118,699	Barclays	13/5/2016	(568,409)
GBP	75,305,075	USD	108,634,725	HSBC Bank Plc	13/5/2016	(3,929,645)
INR	7,647,930,000	USD	111,064,914	HSBC Bank Plc	13/5/2016	(412,206)
MXN	725,535,000	USD	37,795,171	HSBC Bank Plc	13/5/2016	2,005,978
PHP	2,959,450,000	USD	61,719,499	Deutsche Bank	13/5/2016	273,170
SEK	560,340,000	USD	66,826,795	UBS	13/5/2016	(1,158,679)
SEK	178,100,000	USD	21,129,133	JP Morgan	13/5/2016	(256,999)

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	21,162,403	EUR	18,960,000	Barclays	13/5/2016	461,622
USD	21,013,752	EUR	19,020,000	BNP Paribas	13/5/2016	247,463
USD	21,312,783	EUR	18,780,000	JP Morgan	13/5/2016	808,529
USD	183,058,097	EUR	161,392,025	UBS	13/5/2016	6,848,134
USD	43,311,856	GBP	31,169,251	Barclays	13/5/2016	(26,245)
USD	22,887,895	GBP	15,815,000	BNP Paribas	13/5/2016	898,529
USD	37,618,120	MXN	725,535,000	Citibank	13/5/2016	(2,183,029)
USD	22,036,012	SEK	184,610,000	Deutsche Bank	13/5/2016	400,950
USD	63,325,675	SGD	88,200,000	Goldman Sachs	13/5/2016	683,641
USD	14,764,599	ZAR	238,810,000	BNP Paribas	13/5/2016	(44,724)
USD	67,353,956	ZAR	1,062,160,000	Citibank	13/5/2016	1,486,236
ZAR	340,000,000	USD	21,274,599	Citibank	13/5/2016	(190,182)
ZAR	361,830,000	USD	22,622,717	RBS Plc	13/5/2016	(184,556)
ZAR	845,635,000	USD	53,841,206	Deutsche Bank	13/5/2016	(1,400,849)
TWD	48,125,500	USD	1,450,000	Deutsche Bank	16/5/2016	(8,467)
USD	1,450,000	TWD	48,125,500	JP Morgan	16/5/2016	8,467
USD	1,085,682	RUB	88,720,860	Morgan Stanley	20/5/2016	(64,398)
CNH	33,465,812	USD	4,959,000	HSBC Bank Plc	23/5/2016	110,787
CNH	40,859,405	USD	6,061,000	Citibank	23/5/2016	128,854
				Standard		
CNY	74,208,680	USD	11,020,000	Chartered Bank	23/5/2016	211,072
				Standard		
USD	11,020,000	CNH	74,373,980	Chartered Bank	23/5/2016	(247,027)
USD	4,959,000	CNY	33,423,660	HSBC Bank Plc	23/5/2016	(99,486)
USD	6,061,000	CNY	40,809,815	Bank of America	23/5/2016	(115,339)
CNH	87,800,388	USD	12,948,000	BNP Paribas	25/5/2016	350,593
USD	12,948,000	CNH	87,800,388	JP Morgan	25/5/2016	(350,593)
USD	642,347	ARS	10,425,288	BNP Paribas	26/5/2016	6,494
USD	14,607,721	MYR	61,425,467	BNY Mellon	8/6/2016	49,919
USD	4,966,064	MYR	20,999,002	Deutsche Bank	8/6/2016	(10,688)
USD	11,388,795	MYR	48,550,433	JP Morgan	8/6/2016	(117,631)
USD	5,157,603	MXN	93,569,231	UBS	6/7/2016	48,009
USD	10,934,476	MXN	196,066,087	BNP Paribas	6/7/2016	227,771
USD	5,120,204	MXN	92,875,383	State Street	8/7/2016	49,375
USD	10,594,348	MXN	195,675,463	State Street	20/7/2016	(78,106)
USD	30,690,000	SAR	116,990,280	Citibank	23/11/2016	(224,507)
HKD	142,870,000	USD	18,200,000	HSBC Bank Plc	3/2/2017	151,341
USD	18,200,000	HKD	142,051,000	HSBC Bank Plc	3/2/2017	(46,142)
USD	18,000,000	HKD	140,211,000	HSBC BankPlc	27/2/2017	(5,092)
USD	137,482,305	JPY	16,138,800,000	Bank of America	15/9/2017	(9,650,509)
HKD	145,126,670	USD	18,325,000	Goldman Sachs	19/1/2018	234,128
USD	18,325,000	HKD	143,347,313	Goldman Sachs	19/1/2018	(6,580)
未実現純評価益						1,832,319

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	176,096,218	USD	125,018,862	BNY Mellon	15/3/2016	772,359
USD	85,234	AUD	118,285	BNY Mellon	15/3/2016	740
未実現純評価益						773,099
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	409,693,327	USD	294,947,742	BNY Mellon	15/3/2016	8,258,849
未実現純評価益						8,258,849
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	158,120,280	USD	162,358,998	BNY Mellon	15/3/2016	(4,044,527)
USD	4,616,677	CHF	4,547,455	BNY Mellon	15/3/2016	63,674
未実現純評価損						(3,980,853)
ヘッジを使用した中国人民元建投資証券クラス						
CNY	29,669	USD	4,531	BNY Mellon	15/3/2016	(8)
USD	23	CNY	152	BNY Mellon	15/3/2016	-
未実現純評価損						(8)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	1,664,281,636	USD	1,878,185,428	BNY Mellon	15/3/2016	(64,388,622)
USD	42,274,029	EUR	37,948,184	BNY Mellon	15/3/2016	916,892
未実現純評価損						(63,471,730)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	639,380,257	USD	928,984,110	BNY Mellon	15/3/2016	(40,165,807)
USD	3,976,421	GBP	2,795,539	BNY Mellon	15/3/2016	90,278
未実現純評価損						(40,075,529)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	21,599,205	USD	2,772,755	BNY Mellon	15/3/2016	6,049
USD	14,439	HKD	112,451	BNY Mellon	15/3/2016	(28)
未実現純評価益						6,021
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	49,007,641,188	USD	435,641,734	BNY Mellon	15/3/2016	(714,842)
未実現純評価損						(714,842)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	462,279,577	USD	118,145,988	BNY Mellon	15/3/2016	(2,462,346)
USD	3,502,734	PLN	13,860,552	BNY Mellon	15/3/2016	34,179
未実現純評価損						(2,428,167)

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス						
SEK	653,913,985	USD	78,097,186	BNY Mellon	15/3/2016	(1,637,563)
USD	478,078	SEK	4,056,000	BNY Mellon	15/3/2016	3,829
未実現純評価損						(1,633,734)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	35,743,531	USD	25,621,326	BNY Mellon	15/3/2016	(193,888)
USD	288,182	SGD	403,731	BNY Mellon	15/3/2016	973
未実現純評価損						(192,915)
未実現純評価損合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 11,332,628,189米ドル)						(101,627,490)

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 2016年2月29日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	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)
4,500	AUD	Australian 3 Year Bond	2016年3月	361,639,785	1,590,712
855	AUD	Australian 10 Year Bond	2016年3月	80,635,331	2,686,585
57	EUR	EURO STOXX 50 Index	2016年3月	1,812,545	(11,428)
26	EUR	FTSE MIB Index	2016年3月	2,474,093	(467,344)
10	EUR	DAX Index	2016年3月	2,563,449	(289,231)
(44)	EUR	Euro Schatz	2016年3月	5,365,593	(18,922)
(59)	EUR	30 Year Euro-BUXL	2016年3月	10,921,348	1,412
(657)	EUR	Euro BOBL	2016年3月	95,413,065	(1,122,563)
(1,599)	EUR	Euro Bund	2016年3月	290,116,780	(6,572,237)
(3,174)	EUR	Euro-BTP	2016年3月	483,662,364	(8,200,088)
52	JPY	Nikkei 225 (OSE)	2016年3月	7,393,976	(484,715)
224	KRW	Korean 10 Year Bond	2016年3月	23,432,424	862,165
416	USD	S&P 500 E Mini Index	2016年3月	40,450,800	211,540
113	USD	CBOE Volatility Index	2016年4月	2,469,050	(86,122)
1,273	CAD	Banker 's Acceptance	2016年6月	233,598,226	(224,179)
(2,295)	GBP	Long Gilt	2016年6月	388,051,640	(309,452)
4	USD	US Ultra Bond (CBT)	2016年6月	693,250	(6,554)
(164)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2016年6月	35,841,687	55,942
(451)	USD	US Long Bond (CBT)	2016年6月	74,259,969	303,246
(944)	USD	90 Day Euro \$	2016年6月	234,265,400	141,300
(5,175)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2016年6月	675,094,922	340,461
(5,865)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2016年6月	709,206,797	1,199,875
(113)	USD	90 Day Euro \$	2017年6月	27,991,512	25,425
合計				3,787,354,006	(10,374,172)

注：当該取引による未実現純評価損10,374,172米ドルは、純資産計算書に含まれている（注記2 c 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 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
KRW 24,503,582,000	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	Bank of America	10/2/2017	85,094	85,094
MXN 55,991,678	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を 受け取り、4.3%の固定金利を支払う	Bank of America	7/12/2017	15,454	15,454
MXN 74,093,489	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を 受け取り、4.34%の固定金利を支払う	Bank of America	15/12/2017	17,712	17,712
MXN 638,133,406	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を 受け取り、4.295%の固定金利を支払う	Bank of America	18/12/2017	180,546	180,546
PLN 234,384,580	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け 取り、1.81%の固定金利を支払う	Bank of America	9/3/2018	(370,275)	(370,275)
CNY 124,434,145	ファンドは2.23%の固定金利を受け取り、 3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2018	22,973	22,973
CNY 85,436,940	ファンドは2.25%の固定金利を受け取り、 3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2018	20,857	20,857
MXN 48,534,715	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	Bank of America	1/11/2018	(2,324)	(2,324)
MXN 37,929,872	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を 受け取り、4.7%の固定金利を支払う	Bank of America	6/12/2018	7,787	7,787
BRL 6,184,982	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	Bank of America	4/1/2021	(311,655)	(311,655)
BRL 10,376,000	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	Bank of America	4/1/2021	639,081	639,081
CNY 35,612,871	ファンドは2.495%の固定金利を受け取り、 3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2021	23,492	23,492
MXN 50,305,756	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	Bank of America	13/1/2025	(98,796)	(98,796)
MXN 90,735,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を 受け取り、6.3100008%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(83,338)	(83,338)
MXN 90,735,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を 受け取り、6.3100008%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(83,338)	(83,338)
MXN 10,285,479	ファンドは6.27%の固定金利を受け取り、 1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/12/2025	6,434	6,434
KRW 17,000,000,000	ファンドは1.8725%の固定金利を受け取り、 3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2026	359,752	359,752
THB 787,375,000	ファンドは6ヶ月THB BKIBORの変動金利を受 け取り、2.65%の固定金利を支払う	Bank of America	16/3/2026	(540,780)	(540,780)
USD 8,430,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け 取り、6ヶ月USD CPURNASを支払う	Bank of America	15/2/2045	(703,653)	(703,653)
KRW 19,058,342,000	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	Barclays	10/2/2017	62,925	62,925
USD 354,252,000	ファンドは0.915%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	1/3/2018	(80,363)	(80,363)
PLN 77,550,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け 取り、1.71%の固定金利を支払う	Barclays	6/3/2018	(84,110)	(84,110)
MXN 80,656,062	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を 受け取り、4.5500004%の固定金利を支払う	Barclays	21/3/2018	9,550	9,550
PLN 96,653,293	ファンドは1.465%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Barclays	15/6/2018	(2,384)	(2,384)
PLN 117,390,000	ファンドは1.475%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Barclays	15/6/2018	2,851	2,851
PLN 235,425,000	ファンドは1.51%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Barclays	15/6/2018	46,055	46,055
USD 354,252,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け 取り、1.13975%の固定金利を支払う	Barclays	1/3/2019	13,198	13,198
USD 225,440,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け 取り、1.09%の固定金利を支払う	Barclays	31/8/2020	367,935	367,935

金利スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 4,200,000	ファンドは0.04%の固定金利を受け取り、 6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Barclays	11/2/2021	15,419	15,419
EUR 8,360,000	ファンドは0.018%の固定金利を受け取り、 6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Barclays	15/2/2021	20,339	20,339
GBP 33,677,000	ファンドは1.8115%の固定金利を受け取り、 6ヶ月GBP LIBORの変動金利を支払う	Barclays	7/3/2025	2,417,176	2,417,176
GBP 32,400,000	ファンドは1.826%の固定金利を受け取り、 6ヶ月GBP LIBORの変動金利を支払う	Barclays	3/7/2025	2,361,649	2,361,649
GBP 32,400,000	ファンドは1.8465%の固定金利を受け取り、 6ヶ月GBP LIBORの変動金利を支払う	Barclays	3/7/2025	2,445,306	2,445,306
USD 4,536,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、2.339%の固定金利を支払う	Barclays	30/7/2025	(331,586)	(331,586)
USD 9,040,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、2.339%の固定金利を支払う	Barclays	30/7/2025	(660,833)	(660,833)
USD 5,820,000	ファンドは2.128%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	314,049	314,049
USD 8,763,045	ファンドは2.13%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	474,442	474,442
USD 4,423,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、2.263%の固定金利を支払う	Barclays	11/9/2025	(292,620)	(292,620)
USD 189,893,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、1.88825%の固定金利を支払う	Barclays	19/1/2026	(5,831,591)	(5,831,591)
USD 1,300,000	ファンドは1.752%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	5/2/2026	22,927	22,927
USD 52,700,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、1.73744%の固定金利を支払う	Barclays	5/2/2026	(857,017)	(857,017)
USD 25,900,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、1.75322%の固定金利を支払う	Barclays	8/2/2026	(458,645)	(458,645)
USD 12,600,000	ファンドは1.655%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	11/2/2026	105,849	105,849
USD 5,950,000	ファンドは1.648%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	12/2/2026	45,990	45,990
USD 21,800,000	ファンドは1.4425%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	16/2/2026	(256,738)	(256,738)
USD 9,300,000	ファンドは1.49%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	16/2/2026	(67,723)	(67,723)
USD 17,200,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、1.54875%の固定金利を支払う	Barclays	28/2/2026	33,826	33,826
PLN 25,785,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.325%の固定金利を支払う	Barclays	15/6/2026	(50,457)	(50,457)
PLN 26,155,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.34%の固定金利を支払う	Barclays	15/6/2026	(59,918)	(59,918)
PLN 51,700,161	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.38%の固定金利を支払う	Barclays	15/6/2026	(164,490)	(164,490)
GBP 18,156,900	ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受 け取り、2.0295%の固定金利を支払う	Barclays	7/6/2032	(1,948,657)	(1,948,657)
GBP 18,652,934	ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受 け取り、2.0525%の固定金利を支払う	Barclays	7/6/2032	(2,091,697)	(2,091,697)
JPY 2,200,000,000	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	Barclays	20/6/2034	(3,412,292)	(3,412,292)
GBP 18,186,000	ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受 け取り、2.08899%の固定金利を支払う	Barclays	7/9/2034	(2,331,330)	(2,331,330)
USD 10,965,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、2.41231%の固定金利を支払う	Barclays	24/4/2045	(897,318)	(897,318)
USD 6,030,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、2.41692%の固定金利を支払う	Barclays	24/4/2045	(499,953)	(499,953)

金利スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 26,280,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.41684%の固定金利を支払う	Barclays	15/1/2046	(2,191,472)	(2,191,472)
USD 26,280,000	ファンドは2.2272%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	10/2/2046	1,005,673	1,005,673
PLN 82,360,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、1.71%の固定金利を支払う	BNP Paribas	6/3/2018	(89,326)	(89,326)
PLN 120,294,282	ファンドは1.4%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	15/6/2018	(41,243)	(41,243)
PLN 27,060,359	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、2.3%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/6/2026	(37,888)	(37,888)
MXN 55,991,678	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.35%の固定金利を支払う	Citibank	7/12/2017	12,774	12,774
CNY 122,971,998	ファンドは2.165%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Citibank	16/3/2018	(1,075)	(1,075)
PLN 227,165,000	ファンドは1.445%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Citibank	15/6/2018	(27,843)	(27,843)
PLN 227,165,000	ファンドは1.45%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Citibank	15/6/2018	(22,283)	(22,283)
PLN 76,440,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、2.253%の固定金利を支払う	Citibank	19/6/2018	(320,959)	(320,959)
HUF 204,220,000	ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、1.91%の固定金利を支払う	Citibank	26/6/2018	(12,445)	(12,445)
HUF 3,003,975,000	ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、1.855%の固定金利を支払う	Citibank	27/7/2018	(175,201)	(175,201)
MXN 37,929,873	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.77%の固定金利を支払う	Citibank	5/12/2018	3,878	3,878
MXN 37,929,873	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.76%の固定金利を支払う	Citibank	6/12/2018	4,454	4,454
MXN 364,000,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.0303008%の固定金利を支払う	Citibank	15/2/2019	(47,197)	(47,197)
CNY 52,367,187	ファンドは2.415%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Citibank	16/3/2021	4,437	4,437
CNY 53,075,400	ファンドは2.505%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Citibank	16/3/2021	38,826	38,826
MXN 86,921,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Citibank	17/7/2025	87,653	87,653
MXN 251,763,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.555%の固定金利を支払う	Citibank	30/1/2026	(202,666)	(202,666)
PLN 50,570,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、2.32%の固定金利を支払う	Citibank	15/6/2026	(93,327)	(93,327)
PLN 50,570,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、2.323%の固定金利を支払う	Citibank	15/6/2026	(96,705)	(96,705)
PLN 19,443,568	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、2.34%の固定金利を支払う	Citibank	15/6/2026	(44,543)	(44,543)
GBP 15,810,000	ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受け取り、2.38%の固定金利を支払う	Citigroup	21/7/2065	(7,928,854)	(7,928,854)
COP 141,409,308,268	ファンドは6.44%の固定金利を受け取り、1日IBRCOLの変動金利を支払う	Credit Suisse	23/5/2016	11,821	11,821
COP 94,847,706,765	ファンドは6.64%の固定金利を受け取り、1日IBRCOLの変動金利を支払う	Credit Suisse	22/8/2016	12,647	12,647
CAD 96,000,000	ファンドは0.65%の固定金利を受け取り、6ヶ月CAD CDORの変動金利を支払う	Credit Suisse	12/1/2018	(194,513)	(194,513)
CAD 37,000,000	ファンドは6ヶ月CAD CDORの変動金利を受け取り、0.9775%の固定金利を支払う	Credit Suisse	12/1/2021	(153,400)	(153,400)
MXN 52,524,131	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	Credit Suisse	29/1/2025	(19,845)	(19,845)

金利スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 6,343,593	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.25375%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/8/2025	(410,561)	(410,561)
USD 5,690,000	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	Deutsche Bank	26/11/2016	3,577	3,577
KRW 22,575,222,776	ファンドは1.92%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	Deutsche Bank	10/11/2017	146,440	146,440
KRW 22,575,222,776	ファンドは3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を受け取り、1.69%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	10/11/2017	(76,231)	(76,231)
CNY 146,035,788	ファンドは2.255%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Deutsche Bank	12/11/2017	28,965	28,965
MXN 78,885,265	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	Deutsche Bank	14/11/2024	(55,109)	(55,109)
MXN 34,297,942	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	Deutsche Bank	14/11/2024	(22,878)	(22,878)
MXN 336,807,890	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.3072%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/8/2025	(305,336)	(305,336)
USD 3,171,807	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.255%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/8/2025	(207,713)	(207,713)
SEK 114,900,000	ファンドは3ヶ月SEK STIBORの変動金利を受け取り、1.5275%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	9/12/2025	(603,219)	(603,219)
SEK 181,800,000	ファンドは3ヶ月SEK STIBORの変動金利を受け取り、1.5275%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	9/12/2025	(954,440)	(954,440)
SEK 115,000,000	ファンドは3ヶ月SEK STIBORの変動金利を受け取り、1.5275%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	9/12/2025	(603,744)	(603,744)
AUD 224,399,000	ファンドは2.23%の固定金利を受け取り、3ヶ月AUD BBSWの変動金利を支払う	Goldman Sachs	27/6/2017	417,661	417,661
AUD 114,604,000	ファンドは2.245%の固定金利を受け取り、3ヶ月AUD BBSWの変動金利を支払う	Goldman Sachs	27/6/2017	225,324	225,324
AUD 236,070,000	ファンドは2.25%の固定金利を受け取り、3ヶ月AUD BBSWの変動金利を支払う	Goldman Sachs	1/7/2017	478,525	478,525
MXN 155,293,821	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、4.35%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	15/12/2017	36,371	36,371
CAD 96,000,000	ファンドは0.635%の固定金利を受け取り、6ヶ月CAD CDORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	14/1/2018	(213,383)	(213,383)
PLN 113,197,658	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、1.7425%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	23/3/2018	(140,046)	(140,046)
PLN 238,345,000	ファンドは1.41%の固定金利を受け取り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	15/6/2018	(70,050)	(70,050)
PLN 103,580,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、1.895%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	22/7/2018	(235,026)	(235,026)
HUF 14,202,025,000	ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受け取り、1.83%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	27/7/2018	(798,809)	(798,809)
MXN 351,672,920	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.5600004%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	1/1/2021	38,501	38,501
BRL 6,563,249	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	Goldman Sachs	4/1/2021	440,390	440,390
CAD 37,000,000	ファンドは6ヶ月CAD CDORの変動金利を受け取り、0.9%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	14/1/2021	(49,788)	(49,788)
USD 148,790,000	ファンドは1.69179%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	30/11/2022	3,518,162	3,518,162
MXN 113,542	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	Goldman Sachs	28/1/2025	(73)	(73)
GBP 67,187,000	ファンドは1.84%の固定金利を受け取り、6ヶ月GBP LIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	7/3/2025	5,043,604	5,043,604
MXN 261,414,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3099984%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	6/8/2025	252,467	252,467

金利スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 12,070,000	ファンドは0.94%の固定金利を受け取り、 6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	9/12/2025	595,145	595,145
EUR 19,120,000	ファンドは0.941%の固定金利を受け取り、 6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	9/12/2025	944,851	944,851
EUR 12,070,000	ファンドは0.942%の固定金利を受け取り、 6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	9/12/2025	597,778	597,778
USD 106,030,000	ファンドは1.981085%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	12/1/2026	4,159,950	4,159,950
USD 4,450,000	ファンドは1.848%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/1/2026	119,568	119,568
USD 223,924,000	ファンドは1.864%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/1/2026	6,348,133	6,348,133
USD 66,410,000	ファンドは1.7885%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	2/2/2026	1,405,115	1,405,115
USD 4,800,000	ファンドは1.748%の固定金利を受け取り、 3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	4/2/2026	83,356	83,356
USD 26,400,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、 1.73815%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	9/2/2026	(432,837)	(432,837)
USD 92,695,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、 1.59525%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	12/2/2026	(283,856)	(283,856)
USD 11,000,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、 1.67%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	19/2/2026	(109,079)	(109,079)
USD 30,000,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、 1.5955%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	1/3/2026	(83,093)	(83,093)
PLN 53,195,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、 2.305%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	15/6/2026	(80,403)	(80,403)
PLN 865,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、 2.305%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	15/6/2026	(1,307)	(1,307)
GBP 36,283,000	ファンドは6ヶ月GBP LIBORの変動金利を受け取り、 2.11375%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	7/9/2034	(4,853,126)	(4,853,126)
PLN 246,895,000	ファンドは1.46%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	HSBC Bank Plc	15/6/2018	(12,132)	(12,132)
INR 439,656,250	ファンドは6ヶ月INR MIBORの変動金利を受け取り、 7.15%の固定金利を支払う	HSBC Bank Plc	4/6/2020	(142,441)	(142,441)
BRL 4,139,904	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	HSBC Bank Plc	4/1/2021	(222,093)	(222,093)
THB 769,680,000	ファンドは6ヶ月THB BKIBORの変動金利を受け取り、 2.605%の固定金利を支払う	HSBC Bank Plc	16/3/2026	(441,523)	(441,523)
THB 100,000,000	ファンドは6ヶ月THB BKIBORの変動金利を受け取り、 2.6325%の固定金利を支払う	HSBC Bank Plc	16/3/2026	(64,280)	(64,280)
PLN 55,225,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、 2.355%の固定金利を支払う	HSBC Bank Plc	15/6/2026	(144,960)	(144,960)
KRW 29,700,009,165	ファンドは1.855%の固定金利を受け取り、 3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	HSBC Bank Plc	19/2/2026	589,673	589,673
KRW 19,650,000,000	ファンドは1.89%の固定金利を受け取り、 3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	HSBC Bank Plc	19/2/2026	441,524	441,524
USD 24,448,323	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、 1.9%の固定金利を支払う	HSBC Bank Plc	19/2/2026	(769,760)	(769,760)
USD 16,280,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、 1.94%の固定金利を支払う	HSBC Bank Plc	19/2/2026	(574,249)	(574,249)
KRW 35,000,000,000	ファンドは1.815%の固定金利を受け取り、 3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	JP Morgan	13/3/2017	100,516	100,516
PLN 237,920,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、 1.73%の固定金利を支払う	JP Morgan	6/3/2018	(281,630)	(281,630)
PLN 101,802,342	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、 1.755%の固定金利を支払う	JP Morgan	23/3/2018	(132,397)	(132,397)

金利スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
PLN 222,645,000	ファンドは1.44%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	JP Morgan	15/6/2018	(32,739)	(32,739)
PLN 287,406,070	ファンドは1.455%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	JP Morgan	15/6/2018	(21,157)	(21,157)
PLN 121,670,000	ファンドは1.505%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	JP Morgan	15/6/2018	20,823	20,823
PLN 243,429,429	ファンドは1.5125%の固定金利を受け取 り、6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	JP Morgan	15/6/2018	50,599	50,599
HUF 11,558,895,000	ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受 け取り、1.905%の固定金利を支払う	JP Morgan	26/6/2018	(699,747)	(699,747)
HUF 11,558,885,000	ファンドは6ヶ月HUF BUBORの変動金利を受 け取り、1.92%の固定金利を支払う	JP Morgan	26/6/2018	(713,647)	(713,647)
BRL 51,114	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	JP Morgan	4/1/2021	(2,882)	(2,882)
BRL 9,435,000	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	JP Morgan	4/1/2021	(482,028)	(482,028)
BRL 2,871,751	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	JP Morgan	4/1/2021	192,235	192,235
PLN 52,710,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.34%の固定金利を支払う	JP Morgan	15/6/2026	(120,751)	(120,751)
PLN 49,915,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.345%の固定金利を支払う	JP Morgan	15/6/2026	(119,906)	(119,906)
PLN 26,238,298	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.36%の固定金利を支払う	JP Morgan	15/6/2026	(71,794)	(71,794)
PLN 53,105,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.36%の固定金利を支払う	JP Morgan	15/6/2026	(145,308)	(145,308)
PLN 170,050,420	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、1.84%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	9/3/2018	(294,027)	(294,027)
PLN 223,860,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.023%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	3/6/2018	(634,521)	(634,521)
PLN 116,025,000	ファンドは1.42%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Morgan Stanley	15/6/2018	(28,420)	(28,420)
PLN 344,590,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.26%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	18/6/2018	(1,458,901)	(1,458,901)
PLN 114,415,000	ファンドは3.05%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	Morgan Stanley	18/6/2025	2,185,621	2,185,621
MXN 174,450,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利 を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/7/2025	172,229	172,229
PLN 26,224,857	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.325%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	15/6/2026	(51,318)	(51,318)
KRW 18,718,014,000	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	UBS	10/2/2017	61,802	61,802
KRW 47,645,854,000	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	UBS	10/2/2017	167,089	167,089
KRW 34,325,686,000	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	UBS	11/2/2017	127,008	127,008
PLN 120,341,926	ファンドは1.405%の固定金利を受け取り、 6ヶ月PLN WIBORの変動金利を支払う	UBS	15/6/2018	(38,314)	(38,314)
USD 16,271,677	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受 け取り、1.922%の固定金利を支払う	UBS	19/2/2026	(543,641)	(543,641)
PLN 27,337,757	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受 け取り、2.305%の固定金利を支払う	UBS	15/6/2026	(41,320)	(41,320)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 5,448,803,719米ドル)				(12,836,826)	(12,836,826)

注：当該取引による時価合計(12,836,826) 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 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (16,583,472)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	Bank of America	20/6/2020	(334,746)	(544,727)
USD 16,583,472	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	Bank of America	20/9/2020	404,135	629,768
EUR 2,974,000	ファンドはIntesa Sanpaolo SpA FRN 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	Bank of America	20/12/2020	68,425	77,855
USD 3,392,584	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2020	(59,079)	117,972
EUR 1,820,000	ファンドはITV Plc FRN 5/1/2017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	Bank of America	20/12/2020	27,735	(337,182)
EUR 1,140,000	ファンドはSky Plc 6% 21/5/2027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	Bank of America	20/12/2020	9,075	2,244
EUR 1,224,000	ファンドはKoninklijke DSM NV 5.25% 17/10/2017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	Bank of America	20/12/2020	647	(28,923)
EUR 1,140,000	ファンドはSky Plc 6% 21/5/2027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	Bank of America	20/12/2020	9,079	2,244
EUR 150,000	ファンドはSolvay SA 4.625% 27/6/2018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	Bank of America	20/12/2020	5,125	4,122
EUR (2,974,000)	ファンドはAssicurazioni Generali SpA 2.875% 14/1/2020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	Bank of America	20/12/2020	(89,504)	(129,892)
EUR 1,120,000	ファンドはWolterskluwer NV 6.375% 10/4/2018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	Bank of America	20/12/2020	4,823	(28,401)
USD 3,026,741	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Bank of America	20/12/2020	(7,008)	332,870
EUR 1,098,000	ファンドはDeutsche Bank AG 5% 24/6/2020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	Bank of America	20/12/2020	100,281	181,060
EUR 743,000	ファンドはCredit Agricole SA 4% 22/12/2016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	Bank of America	20/12/2020	(19,265)	43,160
EUR 150,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	Bank of America	20/12/2020	(638)	1,273
EUR 1,098,000	ファンドはDeutsche Bank AG FRN 15/12/2015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	Bank of America	20/12/2020	96,263	181,060

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 2,450,000	ファンドはKoninklijke DSM NV 5.25% 17/10/2017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	Bank of America	20/12/2020	5,611	(57,894)
EUR 150,000	ファンドはStmicroelectronics NV 0% 3/7/2019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	Bank of America	20/12/2020	6,513	7,665
EUR 12,500,000	ファンドはContinental AG 3.125% 9/9/2020 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	Bank of America	20/12/2020	126,299	(84,178)
EUR 696,000	ファンドはLloyds TSB Bank Plc 6.5% 24/3/2020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	Bank of America	20/12/2020	(17,831)	42,326
EUR 27,600	ファンドはCable & Wireless Ltd 8.625% 25/3/2019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	Bank of America	20/12/2020	1,246	(2,262)
USD 4,310,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Bank of America	20/12/2020	47,413	473,998
USD 1,880,000	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	Barclays	20/12/2017	373,374	387,297
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	(24,165)	(21,197)
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	(11,578)	(18,694)
USD (700,000)	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	Barclays	20/3/2020	(158,305)	(340,383)
USD (1,100,000)	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	Barclays	20/3/2020	(292,130)	(534,887)
USD (700,000)	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	Barclays	20/3/2020	(207,289)	(340,383)
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	1,286	(10,523)
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	(27,619)	(33,041)
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	(19,576)	(13,294)
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	5,085	2,195
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	(16,102)	(18,992)
USD 1,100,000	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	Barclays	20/3/2020	(25,672)	(179,204)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (3,000,000)	ファンドはChina (Peoples Republic of) 7.5% 28/10/2027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	Barclays	20/9/2020	(14,243)	(38,734)
EUR 1,290,000	ファンドはKoninklijke DSM NV 5.25% 17/10/2017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	Barclays	20/12/2020	(456)	(30,483)
USD 8,480,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	138,124	94,500
USD 1,735,081	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2020	(45,471)	60,335
JPY 74,812,967	ファンドはSumitomo Corp 0.757% 31/1/2019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	Barclays	20/12/2020	(7,084)	(3,454)
USD (2,750,000)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	33,995	(159,640)
EUR (160,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachon SA 3.157% 6/8/2019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	Barclays	20/12/2020	(10,066)	(21,845)
EUR 16,000	ファンドはClariant AG 3.125% 9/6/2017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	Barclays	20/12/2020	30	256
EUR (2,904,000)	ファンドはBNP Paribas SA FRN 13/4/2017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	Barclays	20/12/2020	(27,378)	(11,237)
EUR 48,000	ファンドはRexel SA 5.125% 15/6/2020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	Barclays	20/12/2020	1,403	(4,761)
EUR 2,904,000	ファンドはSociete Generale SA 3.75% 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	Barclays	20/12/2020	19,791	11,010
EUR 400,000	ファンドはTotal Capital SA 4.875% 28/1/2019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	Barclays	20/12/2020	108	131
USD 3,600,000	ファンドはRussian Federation FRN 31/3/2030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	Barclays	20/12/2020	(26,152)	349,840
USD 14,114,243	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	75,109	157,288
USD 8,625,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Barclays	20/12/2020	91,042	948,546
USD 22,267,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	83,806	248,141
USD 22,267,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	159,708	248,141

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 4,530,000	ファンドはAbu Dhabi Emirate of 6.75% 8/4/2019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	Barclays	20/12/2020	20,550	43,706
EUR 576,000	ファンドはValeo SA 3.25% 22/1/2024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	Barclays	20/12/2020	5,444	3,440
EUR 60,000	ファンドはRoxel SA 5.125% 15/6/2020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	Barclays	20/12/2020	650	(5,951)
USD 500,000	ファンドはRoyal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022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	Barclays	20/12/2020	5,959	(59,340)
USD 22,120,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	(401,717)	246,503
EUR 150,000	ファンドはStmicroelectronics NV 0% 3/7/2019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	Barclays	20/12/2020	6,052	7,665
EUR 17,000	ファンドはClariant AG 3.125% 9/6/2017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	Barclays	20/12/2020	32	272
USD 8,211,613	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Barclays	20/12/2020	12,101	903,083
USD 21,099,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	4,707	235,125
EUR 17,000	ファンドはClariant AG 3.125% 9/6/2017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	Barclays	20/12/2020	15	272
USD (22,110,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	48,900	(246,392)
EUR 17,000	ファンドはClariant AG 3.125% 9/6/2017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	Barclays	20/12/2020	32	272
EUR (585,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Barclays	20/12/2020	(1,211)	(702)
EUR (1,950,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Barclays	20/12/2020	(6,874)	(2,340)
USD 21,099,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	(232,000)	235,125
EUR (2,250,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Barclays	20/12/2020	(7,309)	(2,700)
EUR (1,944,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Barclays	20/12/2020	(7,325)	(2,332)
USD 17,630,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	(31,289)	196,467

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 8,821,401	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	49,485	98,305
USD 4,531,705	ファンドはAbu Dhabi Emirate of 6.75% 8/4/2019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	Barclays	20/12/2020	37,052	43,723
USD 21,140,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	27,729	235,582
JPY 142,719,549	ファンドはMitsubishi Corporation 2.25% 14/9/2016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	Barclays	20/12/2020	(724)	(23,196)
EUR (40,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachon SA 3.157% 6/8/2019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	Barclays	20/12/2020	2,029	(5,461)
EUR 635,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	Barclays	20/12/2020	6,648	5,389
USD (2,488,126)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(11,196)	(144,438)
EUR 150,551	ファンドはCable & Wireless Ltd 8.625% 25/3/2019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	Barclays	20/12/2020	6,400	(12,338)
EUR 100,000	ファンドはITV Plc FRN 5/1/2017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	Barclays	20/12/2020	(67)	(18,526)
EUR 360,000	ファンドはIberdrola International BV 2.875% 11/11/2020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	Barclays	20/12/2020	139	1,492
USD (2,606,682)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(21,597)	(151,321)
USD (2,606,682)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(25,749)	(151,321)
EUR 50,000	ファンドはSolvay SA 4.625% 27/6/2018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	Barclays	20/12/2020	1,713	1,374
USD (52,730,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	(1,904,989)	(587,618)
EUR (281,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachon SA 3.157% 6/8/2019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	Barclays	20/12/2020	(15,882)	(38,365)
EUR (360,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachon SA 3.157% 6/8/2019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	Barclays	20/12/2020	(20,183)	(49,151)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (8,610,000)	ファンドはITRAXX.XO.24.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	Barclays	20/12/2020	(565,890)	309,308
USD (31,035,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	(1,264,660)	(345,851)
USD 219,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	Barclays	20/12/2020	(3,530)	5,664
USD (2,368,954)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(14,381)	(137,520)
USD (12,715,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Barclays	20/12/2020	95,793	(141,695)
EUR 4,160,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Barclays	20/12/2020	(14,474)	24,735
USD 438,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	Barclays	20/12/2020	(5,186)	11,328
EUR (102,000)	ファンドはGlencore Finance Europe SA 6.5% 27/2/2019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	Barclays	20/12/2020	4,127	(7,281)
EUR (11,000,000)	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	Barclays	20/12/2020	130,543	(555,489)
EUR (165,000)	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	Barclays	20/12/2020	3,244	(8,332)
EUR (3,799,000)	ファンドはBP Plc 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	Barclays	20/12/2020	(97,874)	(78,963)
USD 219,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	Barclays	20/12/2020	(1,842)	5,664
EUR (25,000)	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	Barclays	20/12/2020	492	(1,262)
USD (2,606,682)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(23,423)	(151,321)
EUR 750,000	ファンドはCNH Industrial NV 6.25% 9/3/2018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	Barclays	20/12/2020	19,899	(36,366)
USD 3,135,595	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2020	(45,519)	109,035
USD (1,540,000)	ファンドはCMBX.NA.8.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	Barclays	17/10/2057	(242,287)	(406,436)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (3,157,895)	ファンドはNoble Group Ltd 6.75% 29/1/2020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	BNP Paribas	20/3/2016	(10,520)	(88,848)
EUR 5,930,000	ファンドはITRAXX.EUR.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	BNP Paribas	20/6/2020	94,087	(6,196)
EUR 11,250,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	434,045	(404,148)
EUR 250,000	ファンドはMichelin Luxembourg SCS 2.75% 20/6/2019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	BNP Paribas	20/12/2020	(2,332)	(2,565)
USD 1,500,000	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 を受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2020	12,327	9,755
EUR 10,400,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(49,381)	61,839
EUR (10,045,000)	ファンドはITRAXX.X0.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(660,205)	360,859
EUR 8,515,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	329,576	(305,895)
USD 1,500,000	ファンドはCitigroup Inc 6.125% 15/5/2018 に係るデフォルト・プロテクションを受け取 り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2020	5,233	8,783
EUR 6,240,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(50,348)	37,103
EUR 80,000	ファンドはBertelsmann AG 4.75% 26/9/2016 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	BNP Paribas	20/12/2020	(192)	(1,974)
USD 1,500,000	ファンドはMorgan Stanley 3.75% 25/2/2023 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	BNP Paribas	20/12/2020	10,964	15,190
USD 1,000,000	ファンドはBoyd Gaming Corporation 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	BNP Paribas	20/12/2020	1,707	(72,435)
USD 1,400,000	ファンドはJP Morgan Chase & Co 6% 15/1/2018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	BNP Paribas	20/12/2020	(6,026)	(14,236)
EUR 2,088,000	ファンドはStandard Chartered Bank 5.875% 26/9/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	(61,328)	313,159
EUR 21,320,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	905,868	(765,905)
USD 1,500,000	ファンドはJP Morgan Chase & Co 6% 15/1/2018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	BNP Paribas	20/12/2020	(8,572)	(15,253)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (100,000)	ファンドはITRAXX.XO.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(3,427)	3,592
EUR (5,721,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(67,344)	(6,864)
EUR 1,200,000	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	14,231	1,440
USD 1,500,000	ファンドはWells Fargo & Co 0.99% 28/10/2015に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2020	(2,893)	(25,518)
EUR 300,000	ファンドはValeo SA 3.25% 22/1/2024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	BNP Paribas	20/12/2020	3,447	1,792
USD 4,153,186	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	BNP Paribas	20/12/2020	(7,919)	456,752
EUR 102,000	ファンドはBanco Comercial Portugues SA 3.375% 27/2/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	6,524	4,797
EUR 5,190,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(58,235)	30,860
EUR (555,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(2,535)	(666)
EUR 100,000	ファンドはTelenor ASA 4.875% 29/5/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	395	(1,843)
EUR 100,000	ファンドはITV Plc FRN 5/1/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	382	(18,526)
EUR (980,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(5,527)	(1,176)
USD 455,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	BNP Paribas	20/12/2020	(7,287)	11,768
EUR (390,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(879)	(468)
EUR 1,390,000	ファンドはStandard Chartered Bank 0% 2/9/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	36,072	71,627
EUR 5,070,000	ファンドはCredit Agricole SA 0% 21/4/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	(33,290)	20,358

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 690,000	ファンドはRoyal Bank of Scotland Plc 4.35% 23/1/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	(7,397)	62,132
EUR 5,319,000	ファンドはStandard Chartered Bank FRN 4/9/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	70,238	274,090
EUR 696,000	ファンドはBarclays Bank Plc 6% 23/1/2018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	BNP Paribas	20/12/2020	(18,526)	56,528
USD 2,630,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロ テクションを受け取り、1%の固定金利を支 払う	BNP Paribas	20/12/2020	(52,915)	91,454
USD 1,752,740	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロ テクションを受け取り、1%の固定金利を支 払う	BNP Paribas	20/12/2020	(47,336)	60,949
EUR 5,210,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(69,226)	30,979
EUR 1,965,000	ファンドはPernod Ricard SA 4.25% 15/7/2022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	BNP Paribas	20/12/2020	143	(18,393)
EUR 33,000	ファンドはClariant AG 3.125% 9/6/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	357	529
EUR 2,460,000	ファンドはStandard Chartered Bank 0.616% 2/9/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	66,183	126,765
EUR 979,000	ファンドはPernod Ricard SA 4.25% 15/7/2022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	BNP Paribas	20/12/2020	1,548	(9,164)
EUR 3,799,000	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	39,160	4,558
EUR 2,640,000	ファンドはTDC A/S 4.375% 23/2/2018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	BNP Paribas	20/12/2020	18,581	55,963
EUR 200,000	ファンドはGKN Plc 6.75% 28/10/2019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	BNP Paribas	20/12/2020	3,397	7,812
EUR 100,000	ファンドはClariant AG 3.125% 9/6/2017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	BNP Paribas	20/12/2020	(170)	1,602
EUR (536,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(822)	(643)
EUR 250,000	ファンドはBertelsmann AG 4.75% 26/9/2016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	BNP Paribas	20/12/2020	(570)	(6,169)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (589,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	BNP Paribas	20/12/2020	(1,863)	(707)
EUR 1,000,000	ファンドはGroupe Auchan SA 6% 15/4/2019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	BNP Paribas	20/12/2020	2,978	(19,272)
EUR 310,000	ファンドAltice Finco SA 9% 15/6/2023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	Citibank	20/12/2016	(212)	(9,373)
EUR 310,000	ファンドはNumericable Group Plc 5.375% 15/5/2022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	Citibank	20/12/2016	541	(11,171)
EUR 400,000	ファンドはBayerische Motoren Werke AG 5% 6/8/2018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	Citibank	20/12/2018	(2,680)	(2,886)
USD (350,000)	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	Citibank	20/3/2020	(104,412)	(146,606)
USD 1,400,000	ファンドはBoyd Gaming Corporation 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	Citibank	20/6/2020	(43,000)	(110,724)
USD 1,390,000	ファンドはBoyd Gaming Corporation 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	Citibank	20/9/2020	19,598	(105,216)
EUR 1,044,000	ファンドはBanco Santander SA FRN 23/03/2017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	Citibank	20/12/2020	(36,793)	116,358
EUR 38,000	ファンドはLadbrokes Plc 7.625% 5/3/2017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	Citibank	20/12/2020	612	3,209
USD 1,600,000	ファンドはChina (Republic of) 7.5% 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	Citibank	20/12/2020	(8,946)	25,412
EUR 90,000	ファンドはMatterhorn Telecom Holding SA 4.875% 1/5/2023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	Citibank	20/12/2020	3,313	1,751
USD 2,550,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2020	(43,516)	88,672
EUR 166,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	Citibank	20/12/2020	(1,801)	1,409
EUR 1,226,000	ファンドはKoninklijke DSM NV 5.25% 17/10/2017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	Citibank	20/12/2020	760	(28,971)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 743,000	ファンドはING Bank NV FRN 23/5/2016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	Citibank	20/12/2020	(9,709)	30,010
EUR 150,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	Citibank	20/12/2020	(320)	1,273
EUR 100,000	ファンドはMelia Hotels International SA 4.5% 4/4/2018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	Citibank	20/12/2020	2,055	(16,322)
EUR 163,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	Citibank	20/12/2020	1,866	1,383
EUR (510,000)	ファンドはAnglo American Plc 4.45% 27/9/2020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	Citibank	20/12/2020	5,164	(60,746)
EUR 130,000	ファンドはDeutsche Bank AG 5.13% 31/8/2017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	Citibank	20/12/2020	3,682	8,146
EUR 710,000	ファンドはBanco Santander SA 0.75% 23/3/2017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	Citibank	20/12/2020	21,892	79,133
EUR 400,000	ファンドはSociete Generale SA 3.75% 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	Citibank	20/12/2020	5,952	1,517
EUR 270,000	ファンドはCredit Agricole SA 0% 21/4/2017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	Citibank	20/12/2020	1,191	1,084
USD 3,000,000	ファンドはWestpac Banking Corp 4.25% 22/9/2016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	Citibank	20/12/2020	59,455	50,300
EUR 333,000	ファンドはBNP Paribas SA FRN 13/4/2017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	Citibank	20/12/2020	4,517	1,289
EUR 910,000	ファンドはRoyal Bank of Scotland Plc 4.35% 23/1/2017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	Citibank	20/12/2020	8,783	81,942
EUR 2,280,000	ファンドはSky Plc 6% 21/5/2027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	Citibank	20/12/2020	17,074	4,488
EUR 150,000	ファンドはStmicroelectronics NV 0% 3/7/2019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	Citibank	20/12/2020	6,139	7,665
USD 500,000	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	Citibank	20/12/2020	(2,136)	(36,218)
EUR 400,000	ファンドはDaimler AG 2% 5/5/2017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	Citibank	20/12/2020	4,033	(449)
USD 2,550,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2020	(40,378)	88,672

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 1,333,000	ファンドはCNH Industrial NV 6.25% 9/3/2018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	Citibank	20/12/2020	45,030	(64,634)
EUR 695,000	ファンドはBarclays Bank Plc 6% 23/1/2018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	Citibank	20/12/2020	18,114	56,447
EUR 1,900,000	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 を受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2020	(4,529)	10,467
EUR 125,000	ファンドはMelia Hotels International SA 4.5% 4/4/2018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	Citibank	20/12/2020	4,273	(20,402)
EUR 695,000	ファンドはLloyds Bank Plc 6.5% 24/3/2020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	Citibank	20/12/2020	12,409	42,265
EUR 1,485,000	ファンドはCredit Agricole SA 4% 22/12/2016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	Citibank	20/12/2020	(757)	86,263
EUR (12,000,000)	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	Citibank	20/12/2020	45,043	(605,987)
EUR (26,460,000)	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Citibank	20/12/2020	(531,341)	(157,332)
USD (6,000,000)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Citibank	20/12/2020	20,634	(348,306)
EUR 690,000	ファンドはRoyal Bank of Scotland Plc 4.35% 23/1/2017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	Citibank	20/12/2020	29,193	62,132
EUR 3,531,000	ファンドはDaimler AG 2% 5/5/2017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	Citibank	20/12/2020	(31,656)	(3,960)
EUR (400,000)	ファンドはGlencore International AG 6.5% 27/2/2019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	Citibank	20/12/2020	(2,789)	(28,554)
USD 4,744,008	ファンドはPhilippines (Republic of) 10.625% 16/3/2025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	Citibank	20/12/2020	48,909	47,138
USD 9,488,016	ファンドはPhilippines (Republic of) 10.625% 16/3/2025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	Citibank	20/12/2020	106,413	94,277
USD 4,705,976	ファンドはPhilippines (Republic of) 10.625% 16/3/2025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	Citibank	20/12/2020	48,518	46,760

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 689,000	ファンドはRoyal Bank of Scotland Plc 4.35% 23/1/2017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	Citibank	20/12/2020	25,710	62,042
EUR 696,000	ファンドはBarclays Bank Plc 6% 23/1/2018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	Citibank	20/12/2020	21,609	56,528
EUR 696,000	ファンドはLloyds Bank Plc 6.5% 24/3/2020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	Citibank	20/12/2020	15,927	42,326
EUR 270,000	ファンドはCommerzbank AG 3.875% 22/3/2017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	Citibank	20/12/2020	836	5,552
EUR 90,000	ファンドはSolvay SA 4.625% 27/6/2018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	Citibank	20/12/2020	3,078	2,473
EUR 2,088,000	ファンドはStandard Chartered Bank 5.875% 26/9/2017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	Citibank	20/12/2020	(33,732)	313,159
EUR 140,000	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 ョンを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2020	(2,512)	7,070
EUR 2,510,000	ファンドはCNH Industrial NV 6.25% 9/3/2018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	Citibank	20/12/2020	161,348	(121,704)
EUR 10,959,000	ファンドはGroupe Auchan SA 6% 15/4/2019 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	Citibank	20/12/2020	82,340	(211,204)
EUR 19,400,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Citibank	20/12/2020	(48,102)	115,353
EUR 19,400,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Citibank	20/12/2020	(48,380)	115,353
EUR (8,000,000)	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	Citibank	20/12/2020	291,001	(403,992)
EUR 200,000	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 ョンを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2020	(1,873)	10,100
EUR 6,240,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Citibank	20/12/2020	(53,098)	37,103
EUR 1,737,000	ファンドはDaimler AG 2% 5/5/2017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	Citibank	20/12/2020	(11,084)	(1,948)
USD 500,000	ファンドはBoyd Gaming Corporation 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	Citibank	20/12/2020	944	(36,218)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 1,300,000	ファンドはBoyd Gaming Corporation 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	Citibank	20/12/2020	2,219	(94,166)
EUR 70,470,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Citigroup	20/12/2020	563,762	419,017
USD (8,920,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Citigroup	20/12/2020	152,636	(99,404)
EUR 1,650,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Citigroup	20/12/2020	(37,904)	(59,275)
EUR 10,400,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Citigroup	20/12/2020	(76,467)	61,839
EUR 28,277,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	Citigroup	20/12/2020	239,109	168,136
EUR 1,650,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Citigroup	20/12/2020	(48,340)	(59,275)
EUR (2,071,986)	ファンドはITRAXX.X0.23.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	Citigroup	20/6/2020	(100,423)	76,461
EUR (8,770,000)	ファンドはITRAXX.EUR.23.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	Citigroup	20/6/2020	(108,949)	9,164
EUR (7,595,000)	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Citigroup	20/12/2020	(477,437)	272,845
EUR (19,820,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Citigroup	20/12/2020	(264,191)	(23,780)
EUR (7,595,000)	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Citigroup	20/12/2020	(538,725)	272,845
EUR (10,954,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Citigroup	20/12/2020	(101,909)	(13,143)
EUR 1,560,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Citigroup	20/12/2020	67,260	(56,042)
USD (18,940,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Citigroup	20/12/2020	(574,819)	(211,065)
EUR (11,560,000)	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Citigroup	20/12/2020	(735,085)	415,284
EUR 1,700,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Citigroup	20/12/2020	39,551	(61,071)
EUR 300,000	ファンドはStena AB 6.125% 1/2/2017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	Credit Suisse	20/12/2016	318	(5,110)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 3,800,000	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	Credit Suisse	20/9/2019	822	(90,523)
EUR 3,540,000	ファンドはITRAXX.EUR.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	Credit Suisse	20/6/2020	49,596	(3,699)
EUR 2,160,000	ファンドはITRAXX.EUR.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	Credit Suisse	20/6/2020	30,211	(2,257)
EUR 390,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2018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	Credit Suisse	20/12/2020	(1,503)	(463)
USD (22,440,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Credit Suisse	20/12/2020	(423,356)	(250,069)
USD (11,410,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Credit Suisse	20/12/2020	(346,732)	(127,152)
USD (50,990,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Credit Suisse	20/12/2020	292,371	(568,227)
EUR (1,320,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(2,268)	(1,584)
EUR 585,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2018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	Credit Suisse	20/12/2020	(2,254)	(695)
EUR 1,330,000	ファンドはTDC A/S 4.375% 23/2/2016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	Credit Suisse	20/12/2020	9,912	28,194
EUR 62,000	ファンドはRexel SA 5.125% 15/6/2020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	Credit Suisse	20/12/2020	2,582	(6,150)
EUR 2,530,000	ファンドはVodafone Group Plc 5% 4/6/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2020	(812)	13,938
EUR 1,800,000	ファンドはWolterskluwer NV 6.375% 10/4/2018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	Credit Suisse	20/12/2020	6,297	(45,644)
USD (21,130,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Credit Suisse	20/12/2020	12,924	(235,471)
EUR (6,360,000)	ファンドはGlencore International AG 6.5% 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	Credit Suisse	20/12/2020	(652,705)	(1,524,984)
EUR (1,800,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(6,798)	(2,160)
EUR (1,850,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(7,979)	(2,220)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (1,110,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(4,018)	(1,332)
USD 22,120,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Credit Suisse	20/12/2020	(447,160)	246,503
EUR 980,000	ファンドはPernod Ricard SA 4.25% 15/7/2022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	Credit Suisse	20/12/2020	(684)	(9,173)
EUR (1,000,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(3,098)	(1,200)
EUR (2,440,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(27,696)	(2,928)
USD 1,000,000	ファンドはRoyal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022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	Credit Suisse	20/12/2020	32,314	(118,679)
EUR 85,714	ファンドはMonitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/6/2021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	Credit Suisse	20/12/2020	3,919	(3,243)
EUR (980,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(3,323)	(1,176)
EUR 2,230,000	ファンドはWolterskluwer NV 6.375% 10/4/2018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	Credit Suisse	20/12/2020	8,667	(56,548)
EUR (589,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(1,817)	(707)
EUR (452,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(2,015)	(542)
EUR 60,000	ファンドはNew Look Senior Issuer Plc 8% 1/7/2023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	Credit Suisse	20/12/2020	909	(380)
USD (31,215,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Credit Suisse	20/12/2020	(960,365)	(347,857)
EUR (980,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(5,152)	(1,176)
EUR (1,200,000)	ファンドはITRAXX.XO.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(54,200)	43,109
EUR 31,000	ファンドはSolvay SA 4.625% 27/6/2018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	Credit Suisse	20/12/2020	73	852
EUR (1,810,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Credit Suisse	20/12/2020	(3,110)	(2,172)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (11,410,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Credit Suisse	20/12/2020	(322,770)	(127,152)
EUR 114,286	ファンドはMonitech HoldCo 3 SA 5.25% 15/6/2021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	Credit Suisse	20/12/2020	5,396	(4,324)
EUR 140,000	ファンドはNew Look Senior Issuer Plc 8% 1/7/2023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	Credit Suisse	20/12/2020	1,464	(888)
EUR (628,000)	ファンドはGlencore International AG 6.5% 27/2/2019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	Credit Suisse	20/12/2020	34,702	(44,830)
EUR 1,940,000	ファンドはITV Plc FRN 5/1/2017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	Credit Suisse	20/12/2020	27,246	(359,414)
EUR 833,000	ファンドはStandard Chartered Bank 5.88% 26/9/2017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	Credit Suisse	20/12/2020	57,392	124,934
USD (645,000)	ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	17/1/2047	(5,535)	(60,029)
USD (750,000)	ファンドはCMBX.NA.8.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	Credit Suisse	17/10/2057	(117,913)	(197,940)
USD 5,321,511	ファンドはNational Australia Bank Limited 3.625% 8/11/2017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	Deutsche Bank	20/12/2020	65,482	87,833
USD 300,000	ファンドはMacquarie Bank Ltd 6% 21/9/2020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	Deutsche Bank	20/12/2020	1,168	23,858
USD (2,140,000)	ファンドはCMBX.NA.9.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	Deutsche Bank	17/9/2058	(97,432)	(625,926)
EUR 300,000	ファンドはGlencore Finance Europe AG 6.5% 27/2/2019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	Goldman Sachs	20/12/2016	(10,483)	(3,499)
USD (1,100,000)	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	Goldman Sachs	20/3/2020	(230,347)	(534,887)
USD (3,000,000)	ファンドはChina (Peoples Republic of) 7.5% 28/10/2027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	Goldman Sachs	20/9/2020	(12,821)	(38,734)
EUR (60,000)	ファンドはHellenic Telecommunications Organization SA 7.875% 7/2/2018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	Goldman Sachs	20/12/2020	(4,793)	(1,458)
EUR (2,830,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Goldman Sachs	20/12/2020	(29,401)	(3,395)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
JPY 87,976,540	ファンドはMitsubishi Corporation 2.25% 14/9/2016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	Goldman Sachs	20/12/2020	(1,953)	(14,299)
EUR 200,000	ファンドはClariant AG 3.125% 9/6/2017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	Goldman Sachs	20/12/2020	4,010	3,204
EUR 910,000	ファンドはUCB SA 3.75% 27/3/2020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	Goldman Sachs	20/12/2020	(952)	(198,154)
EUR (2,650,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	Goldman Sachs	20/12/2020	(10,545)	(3,179)
EUR 145,000	ファンドはVolkswagen AG 5.375% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2020	(342)	7,322
USD 1,800,000	ファンドはTarget Corporation 5.375% 1/5/2017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	Goldman Sachs	20/12/2020	(1,932)	(62,505)
EUR 155,000	ファンドはRexel SA 5.125% 15/6/2020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	Goldman Sachs	20/12/2020	5,866	(15,374)
EUR 60,000	ファンドはMonitchem Holdco 3 SA 5.25% 15/6/2021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	Goldman Sachs	20/12/2020	129	(2,270)
USD 1,300,000	ファンドはMorgan Stanley 3.75% 25/2/2023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	Goldman Sachs	20/12/2020	(22,727)	13,165
EUR 1,244,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2018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	Goldman Sachs	20/12/2020	(3,252)	(1,477)
EUR 140,000	ファンドはVolvo AB 5% 31/5/2017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	Goldman Sachs	20/12/2020	1,378	3,052
USD 700,000	ファンドはChina (Republic of) 7.5% 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	Goldman Sachs	20/12/2020	1,488	11,118
EUR 1,140,000	ファンドはSky Plc 6% 21/05/2027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	Goldman Sachs	20/12/2020	9,151	2,244
USD 2,700,000	ファンドはTarget Corporation 5.375% 1/5/2017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	Goldman Sachs	20/12/2020	(5,588)	(93,758)
EUR 300,000	ファンドはCredit Suisse AG FRN 29/7/2019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	Goldman Sachs	20/12/2020	7,225	8,521
USD 1,800,000	ファンドはTarget Corporation 5.375% 1/5/2017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	Goldman Sachs	20/12/2020	442	(62,505)
JPY 87,976,539	ファンドはITOCHU Corp 2.17% 20/10/2016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	Goldman Sachs	20/12/2020	(7,562)	(13,834)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
JPY 87,976,540	ファンドはITOCHU Corp 2.17% 20/10/2016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	Goldman Sachs	20/12/2020	(7,920)	(13,834)
EUR 140,000	ファンドはRallye SA 7.625% 4/11/2016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	Goldman Sachs	20/12/2020	14,927	35,988
EUR (26,150,000)	ファンドはITRAXX.X0.24.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	Goldman Sachs	20/12/2020	(1,787,955)	939,419
EUR 145,000	ファンドはVolkswagen AG 5.375% 22/5/2018を受け取り、1%の固定金利を支 払う	Goldman Sachs	20/12/2020	(409)	7,322
USD 3,600,000	ファンドはSouthwest Airlines Co 5.125% 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	Goldman Sachs	20/12/2020	(4,921)	(64,138)
EUR (140,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachon SA 3.157% 6/8/2019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	Goldman Sachs	20/12/2020	(9,389)	(19,114)
USD 17,065,000	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	Goldman Sachs	20/12/2020	46,592	190,171
EUR 2,440,000	ファンドはSES SA 4.625% 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	Goldman Sachs	20/12/2020	34,016	(13,029)
EUR 175,000	ファンドはMelia Hotels International SA 4.5% 4/4/2018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	Goldman Sachs	20/12/2020	5,182	(28,563)
EUR 100,000	ファンドはGKN Holdings Plc 6.75% 28/10/2019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	Goldman Sachs	20/12/2020	1,073	3,906
JPY 87,976,540	ファンドはITOCHU Corp 2.17% 20/10/2016 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	Goldman Sachs	20/12/2020	(9,314)	(13,834)
USD 2,700,000	ファンドはHome Depot Inc 5.875% 16/12/2036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	Goldman Sachs	20/12/2020	2,082	(92,638)
EUR 167,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	Goldman Sachs	20/12/2020	(1,898)	1,417
USD 3,600,000	ファンドはHome Depot Inc 5.875% 16/12/2036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	Goldman Sachs	20/12/2020	14,571	(123,517)
USD 2,700,000	ファンドはTarget Corporation 5.375% 1/5/2017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	Goldman Sachs	20/12/2020	(5,554)	(93,758)
USD 2,700,000	ファンドはHome Depot Inc 5.875% 16/12/2036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	Goldman Sachs	20/12/2020	(3,079)	(92,638)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
JPY 96,070,381	ファンドはItochu Corporation 2.17% 20/10/2016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	Goldman Sachs	20/12/2020	(7,937)	(15,106)
EUR 200,000	ファンドはRepsol International Finance BV 4.875% 19/2/2019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	Goldman Sachs	20/12/2020	(2,051)	28,268
EUR 1,820,000	ファンドはStandard Chartered Bank 0% 25/6/2032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	Goldman Sachs	20/12/2020	73,845	93,785
USD (5,750,000)	ファンドはITRAXX.ASIA.XJ.IG.24.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	Goldman Sachs	20/12/2020	16,675	(150,650)
EUR 400,000	ファンドはBMW Finance NV 5% 6/8/2018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	Goldman Sachs	20/12/2020	2,788	(244)
EUR 155,000	ファンドはMetsa Board OYJ 4% 13/3/2019 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	Goldman Sachs	20/12/2020	2,312	(28,324)
JPY 175,953,079	ファンドはMitsui & Co Ltd FRN 30/1/2017 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	Goldman Sachs	20/12/2020	(8,589)	(18,290)
EUR 48,000	ファンドはValeo SA 3.25% 22/1/2024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	Goldman Sachs	20/12/2020	235	287
JPY 87,976,540	ファンドはMitsui & Co Ltd FRN 30/1/2017 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	Goldman Sachs	20/12/2020	(5,691)	(9,145)
EUR 267,000	ファンドはLouis Dreyfus Commodities BV 4% 4/12/2020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	Goldman Sachs	20/6/2021	7,357	22,653
USD 645,000	ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・ プロテクションを受け取り、1.5%の固定金 利を支払う	Goldman Sachs	17/1/2047	13,634	60,029
USD (2,140,000)	ファンドはCMBX.NA.9.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	Goldman Sachs	17/9/2058	(95,929)	(625,926)
USD (3,530,145)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(20,530)	(204,929)
USD 2,790,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロ テクションを受け取り、1%の固定金利を支 払う	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(51,038)	97,018
USD 4,644,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	73,036	510,730

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (5,750,000)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	74,096	(333,794)
EUR (1,400,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(4,154)	(1,680)
EUR 10,400,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(60,479)	61,839
EUR 4,160,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(24,647)	24,735
EUR 4,160,000	ファンドはITRAXX.FINSR.24.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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(21,142)	24,735
EUR (910,000)	ファンドはITRAXX.EUR.24.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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(1,397)	(1,092)
USD 3,600,000	ファンドはRussian Federation FRN 31/3/2030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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	22,300	349,840
USD 500,000	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	JP Morgan	20/12/2016	40,228	35,719
EUR 148,000	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 ョンを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2017	128	1,718
EUR 147,000	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 ョンを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2017	71	1,706
USD (500,000)	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	JP Morgan	20/12/2019	(156,344)	(204,122)
USD 1,600,000	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	JP Morgan	20/3/2020	(11,786)	(50,469)
USD 16,583,472	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	JP Morgan	20/6/2020	383,737	544,727
USD 1,300,000	ファンドはBoyd Gaming Corporation 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	JP Morgan	20/6/2020	(34,337)	(102,816)
USD (16,583,472)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	JP Morgan	20/9/2020	(398,170)	(629,768)
EUR 904,000	ファンドはLloyds TSB Bank Plc 6.5% 24/03/2020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	JP Morgan	20/12/2020	(1,099)	54,975

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 117,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(1,066)	993
USD 5,814,460	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	JP Morgan	20/12/2020	(13,344)	639,453
USD 1,500,000	ファンドはEi Du Pont De Nemours & Co 6.00% 15/7/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(14,243)	(35,307)
EUR 117,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(1,066)	993
USD (22,400,000)	ファンドはCDX.NA.HY.25.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	JP Morgan	20/12/2020	(836,628)	(249,623)
USD 1,500,000	ファンドはDow Chemical Company/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	JP Morgan	20/12/2020	(16,384)	(14,844)
EUR 904,000	ファンドはBarclays Bank Plc 6% 23/1/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(3,561)	73,422
EUR (79,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachon SA 3.157% 6/8/2019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	JP Morgan	20/12/2020	(4,429)	(10,786)
USD 700,000	ファンドはRoyal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022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	JP Morgan	20/12/2020	9,405	(83,076)
EUR 537,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(1,787)	(638)
EUR 187,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(1,152)	1,587
EUR 155,000	ファンドはMetsa Board OYJ 4% 13/3/2019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	JP Morgan	20/12/2020	2,312	(28,324)
USD 3,614,314	ファンドはAustralia & New Zealand Banking Group Ltd 3.75% 10/3/2017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	JP Morgan	20/12/2020	76,732	60,532
EUR 100,000	ファンドはRepsol International Finance BV 4.875% 19/2/2019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	JP Morgan	20/12/2020	1,853	14,134

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 3,450,000	ファンドはCommonwealth Bank of Australia 4.25% 10/11/2016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	JP Morgan	20/12/2020	69,884	57,737
USD 2,385,686	ファンドはAustralia & New Zealand Banking Group Ltd 3.75% 10/3/2017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	JP Morgan	20/12/2020	51,735	39,955
USD 5,185,000	ファンドはAbu Dhabi Emirate of 6.75% 8/4/2019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	JP Morgan	20/12/2020	18,825	50,026
EUR 3,500,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	JP Morgan	20/12/2020	158,638	(125,735)
EUR 980,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2018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	JP Morgan	20/12/2020	1,231	(1,164)
USD 1,500,000	ファンドはBoeing Co 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	JP Morgan	20/12/2020	10,074	(40,024)
USD 1,500,000	ファンドはBoeing Co 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	JP Morgan	20/12/2020	10,801	(40,024)
USD 4,355,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	JP Morgan	20/12/2020	42,805	478,947
EUR 200,000	ファンドはStatoil ASA 3.125% 17/8/2017 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	JP Morgan	20/12/2020	(1,682)	767
EUR 840,000	ファンドはUCB SA 3.75% 27/3/2020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	JP Morgan	20/12/2020	2,364	(182,912)
USD 4,500,000	ファンドはCaterpillar Inc 1.5% 26/6/2017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	JP Morgan	20/12/2020	(23,116)	5,970
EUR 2,093,000	ファンドはSantander Issuances SA Unipersona FRN 23/3/2017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	JP Morgan	20/12/2020	(43,268)	233,274
EUR 350,000	ファンドはPernod-Ricard SA 4.25% 15/7/2022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	JP Morgan	20/12/2020	(197)	(3,276)
USD 1,400,000	ファンドはRoyal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022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	JP Morgan	20/12/2020	(34,514)	(166,151)
USD 5,400,000	ファンドはHome Depot Inc 5.875% 16/12/2036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	JP Morgan	20/12/2020	11,441	(185,275)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 5,400,000	ファンドはTarget Corporation 5.375% 1/5/2017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	JP Morgan	20/12/2020	(11,631)	(187,516)
EUR 280,000	ファンドはVolvo AB 5% 31/5/2017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	JP Morgan	20/12/2020	2,279	6,104
EUR 1,400,000	ファンドはUCB SA 3.75% 27/3/2020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	JP Morgan	20/12/2020	5,224	(304,853)
EUR (189,000)	ファンドはGlencore Finance Europe SA 6.5% 27/2/2019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	JP Morgan	20/12/2020	8,698	(13,492)
EUR 167,000	ファンドはLanxess AG 4.125% 23/5/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(2,073)	1,417
USD 1,800,000	ファンドはCSX Corp 5.6% 1/5/2017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	JP Morgan	20/12/2020	9,298	(38,143)
EUR 200,000	ファンドはShell International Finance BV 5.2% 22/3/2017に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2020	(275)	2,456
USD 637,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	JP Morgan	20/12/2020	(10,202)	16,475
EUR (70,000)	ファンドはGlencore Finance Europe SA 6.5% 27/2/2019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	JP Morgan	20/12/2020	2,832	(4,997)
EUR 400,000	ファンドはITRAXX.XO.24.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	JP Morgan	20/12/2020	13,748	(14,370)
EUR 3,175,000	ファンドはHSBC Bank Plc 3.75% 30/11/2016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	JP Morgan	20/12/2020	(35,041)	34,502
EUR 535,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(2,051)	(635)
JPY 75,949,367	ファンドはSumitomo Corp 0.757% 31/1/2019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	JP Morgan	20/12/2020	(9,612)	(3,506)
EUR 1,429,000	ファンドはDeutsche Bank AG 5% 24/6/2020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	JP Morgan	20/12/2020	(1,304)	235,641
USD 3,600,000	ファンドはAutozone Inc 7.125% 1/8/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(3,258)	(116,664)

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 3,000,000	ファンドはAustralia & New Zealand Banking Group Ltd 3.75% 10/3/2017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	JP Morgan	20/12/2020	51,281	50,243
EUR 3,100,000	ファンドはITRAXX.X0.24.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	JP Morgan	20/12/2020	106,547	(111,365)
EUR 240,000	ファンドはIberdrola International BV 2.875% 11/11/2020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	JP Morgan	20/12/2020	341	994
USD 3,000,000	ファンドはCommonwealth Bank of Australia 4.25% 10/11/2016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	JP Morgan	20/12/2020	57,992	50,206
EUR 980,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2016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	JP Morgan	20/12/2020	(280)	(1,164)
USD 825,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	JP Morgan	20/12/2020	(2,510)	21,337
EUR 1,485,000	ファンドはING Bank NV FRN 23/5/2016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	JP Morgan	20/12/2020	6,220	59,980
USD 2,814,400	ファンドはCommonwealth Bank of Australia 4.25% 10/11/2016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	JP Morgan	20/12/2020	37,185	47,100
EUR 450,000	ファンドはPernod Ricard SA 4.25% 15/7/2022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	JP Morgan	20/12/2020	477	(4,212)
EUR 589,000	ファンドはCie de Saint-Gobain 4% 8/10/2018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	JP Morgan	20/12/2020	(134)	(700)
USD 392,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	JP Morgan	20/12/2020	(4,641)	10,139
EUR 100,000	ファンドはITV Plc FRN 5/1/2017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	JP Morgan	20/12/2020	232	(18,526)
USD 900,000	ファンドはRoyal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022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	JP Morgan	20/12/2020	22,032	(106,811)
USD 3,000,000	ファンドはNational Australia Bank Limited 3.625% 8/11/2017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	JP Morgan	20/12/2020	53,449	49,516

クレジット・デフォルト・スワップ 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 295,000	ファンドはVolkswagen AG 5.375% 22/5/2018に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2017	773	3,424
EUR 7,450,000	ファンドはITRAXX.EUR.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	Morgan Stanley	20/6/2020	119,632	(7,784)
EUR 51,849	ファンドはCable & Wireless Ltd 8.625% 25/3/2019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	Morgan Stanley	20/12/2020	2,340	(4,249)
EUR 949,000	ファンドはBanco Santander SA 0.75% 23/3/2017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	Morgan Stanley	20/12/2020	28,045	105,770
EUR 230,000	ファンドはGlencore International AG 6.5% 27/2/2019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	Morgan Stanley	20/12/2020	(20,620)	16,418
EUR 720,000	ファンドはStandard Chartered Bank 0% 2/9/2017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	Morgan Stanley	20/12/2020	18,317	37,102
EUR (139,000)	ファンドはGlencore Finance Europe SA 6.5% 27/2/2019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	Morgan Stanley	20/12/2020	4,078	(9,922)
EUR 2,141,000	ファンドはDaimler AG 2% 5/5/2017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	Morgan Stanley	20/12/2020	(14,771)	(2,401)
EUR 170,000	ファンドはGlencore International AG 6.5% 27/2/2019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	Morgan Stanley	20/12/2020	(14,301)	12,135
USD 415,000	ファンドはHalliburton Company 8.75% 15/2/2021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	Morgan Stanley	20/12/2020	(2,546)	10,733
EUR 1,640,000	ファンドはWolterskluwer NV 6.375% 10/4/2018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	Societe Generale	20/12/2020	6,731	(41,587)
EUR 1,840,000	ファンドはITV Plc FRN 5/1/2017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	Societe Generale	20/12/2020	25,868	(340,887)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 1,672,551,383米ドル)				(10,275,184)	(3,526,651)

注：当該取引による時価合計(3,526,651)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 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (45,983)	ファンドは1ヶ月USD BBA LIBOR + 10bpsを受け取り、Energy Select Sector SPDR Fundを支払う	Bank of America	30/6/2016	7,358	7,358
USD (10,750)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 30bpsを受け取り、Chevron Corpを支払う	Bank of America	30/12/2016	21,486	21,486
USD (27,415)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 25bpsを受け取り、Schlumberger Ltdを支払う	BNP Paribas	30/6/2016	(62,780)	(62,780)
USD (10,737)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 25bpsを受け取り、Chevron Corpを支払う	BNP Paribas	30/12/2016	(23,890)	(23,890)
USD (17,906)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 110bpsを受け取り、Market Vector Semiconductor ETFを支払う	BNP Paribas	30/12/2016	(27,844)	(27,844)
USD (9,824)	ファンドは3ヶ月USD BBA LIBOR - 25bpsを受け取り、Schlumberger NVを支払う	BNP Paribas	31/12/2016	(17,831)	(17,831)
USD 170,000	ファンドはEverlight Electronics Co Ltdを受け取り、3ヶ月USD BBA LIBOR + 50bpsを支払う	Citibank	13/4/2016	56,026	56,026
EUR (110,776)	ファンドは3ヶ月EUR BBA EURIBOR - 30bpsを受け取り、Banco Popular Espanol SA + 0bpsを支払う	Societe Generale	16/3/2016	(2,414)	(2,413)
EUR (44,123)	ファンドは3ヶ月EUR BBA EURIBOR - 30bpsを受け取り、Banco Popular Espanol SAを支払う	Societe Generale	25/11/2016	45,287	49,768
EUR (66,653)	ファンドは3ヶ月EUR BBA EURIBOR - 30bpsを受け取り、Banco Popular Espanol SAを支払う	Societe Generale	20/11/2017	82,506	87,147
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 8,808,977米ドル)				77,904	87,027

注：当該取引による時価合計87,027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。

売建コール・オプション 2016年2月29日現在

コールの対象 となる契約数	発行体 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(9,000,000)	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 119.5	4/3/2016	52,722	(2,619)
(14,285,714)	OTC USD/SGD	Bank of America	USD 1.495	20/5/2016	58,243	(31,629)
(18,000,000)	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.25	12/8/2016	83,142	(132,390)
(18,200,000)	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.15	9/3/2016	80,796	(2,102)
(682,481,000)	OTC JPY/KRW	BNP Paribas	JPY 10.1	9/3/2016	(420,421)	(486,524)
(19,851,000)	OTC USD/KRW	BNP Paribas	USD 1,265	10/3/2016	111,066	(30,253)
(18,000,000)	OTC USD/CAD	BNP Paribas	USD 1.45	11/3/2016	49,086	(4,914)
(18,100,000)	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 118	29/4/2016	2,968	(80,563)
(14,285,714)	OTC USD/TWD	BNP Paribas	USD 34.2	20/5/2016	(11,505)	(106,743)
(28,070,000)	OTC USD/CNY	BNP Paribas	USD 6.6	17/6/2016	507,758	(538,411)
(6,635,000)	OTC EUR/RUB	Deutsche Bank	EUR 76	24/3/2016	34,697	(632,642)
(5,000,000)	OTC USD/RUB	Deutsche Bank	USD 69	24/3/2016	24,045	(473,155)
(18,000,000)	OTC EUR/HUF	Deutsche Bank	EUR 325	25/3/2016	85,774	(12,079)
(9,000,000)	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 119.5	6/4/2016	77,472	(15,588)
(106,195,000)	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 118	29/4/2016	56,177	(472,674)
(13,000,000)	OTC USD/TWD	Deutsche Bank	USD 35	12/5/2016	31,525	(42,185)
(59,690,000)	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 6.85	23/5/2016	11,759	(438,304)
(27,200,000)	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 118	23/5/2016	(2,666)	(169,674)
(159,295,000)	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 118	24/5/2016	31,700	(1,008,497)
(18,000,000)	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 120	19/7/2016	362,628	(120,672)
(18,000,000)	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 7	12/8/2016	18,792	(207,828)
(18,000,000)	OTC USD/CNY	Deutsche Bank	USD 7.25	12/8/2016	6,426	(133,794)
(23,580,000)	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 1.08	6/9/2016	30,348	(185,174)
(23,580,000)	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 1.03	6/9/2016	75,315	(413,970)
(14,000,000)	OTC EUR/CHF	Deutsche Bank	EUR 1.15	27/9/2016	(8,849)	(97,608)
(23,580,000)	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 1.1	6/12/2016	(1,627)	(219,270)
(8,910,000)	OTC USD/MXN	Goldman Sachs	USD 19	15/4/2016	54,298	(60,891)
(2,545,500,000)	OTC JPY/KRW	HSBC Bank Plc	JPY 10.15	17/3/2016	(1,478,633)	(1,728,167)
(62,080,000)	OTC USD/CNH	HSBC Bank Plc	USD 7.25	29/7/2016	287,493	(403,147)
(1,474,783,000)	OTC JPY/KRW	JP Morgan	JPY 10.5	3/3/2016	(496,186)	(572,449)
(368,695,750)	OTC JPY/KRW	JP Morgan	JPY 11.1	9/3/2016	3,166	(17,723)
(4,846,750)	OTC USD/ZAR	JP Morgan	USD 16.3	9/3/2016	123,330	(28,232)
(10,800,000)	OTC USD/TWD	JP Morgan	USD 32.6	20/5/2016	15,283	(308,102)
(45,915,000)	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.53	23/5/2016	1,022,412	(957,144)
(36,000,000)	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 124	19/7/2016	145,823	(101,268)
(5,534,000)	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 4.31	10/3/2016	86,485	(3,669)
(10,800,000)	OTC USD/SGD	Morgan Stanley	USD 1.425	20/5/2016	138,715	(114,415)
(28,070,000)	OTC USD/CNY	Standard Chartered Bank	USD 6.8	17/6/2016	(41,151)	(308,237)
(29,020,000)	OTC USD/CAD	UBS	USD 1.39	24/3/2016	37,842	(81,430)
(22,900,000)	OTC USD/CHF	UBS	USD 1.05	9/8/2016	144,728	(249,152)
(46,240,000)	OTC USD/CHF	UBS	USD 1.043	9/8/2016	308,236	(570,324)
(1,333)	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 23	16/3/2016	75,005	(146,630)
(1,333)	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 22	16/3/2016	118,954	(186,620)

売建コール・オプション 2016年2月29日現在(続き)

コールの対象 となる契約数	発行体 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(15,461)	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 35	16/3/2016	1,235,334	(154,610)
(798)	Euro Stoxx 50	Exchange Traded	EUR 2,950	18/3/2016	(17,934)	(546,371)
(1,432)	Hewlett-Packard Inc	Exchange Traded	USD 10	18/3/2016	(32,863)	(112,412)
(90)	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 17,000	11/3/2016	29,783	(27,143)
(564)	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 1,120	18/3/2016	147,994	(23,970)
(1,338)	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 197	4/3/2016	(13,243)	(118,413)
(887)	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 199	11/3/2016	(14,992)	(76,282)
(2,154)	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 197	24/3/2016	(169,022)	(500,805)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 309,422,408米ドル)					3,058,228	(13,456,868)

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)。

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 2016年2月29日現在

プットの対象 となる契約数	発行体 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(9,000,000)	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 116.5	4/3/2016	(235,170)	(302,850)
(9,000,000)	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.4	25/3/2016	(174,123)	(346,050)
(9,000,000)	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.36	25/3/2016	(95,130)	(140,355)
(28,000,000)	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 118	17/6/2016	(1,182,254)	(1,544,838)
(28,000,000)	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 122	17/6/2016	(1,252,591)	(2,369,517)
(9,290,000)	OTC GBP/USD	Bank of America	GBP 1.4	17/6/2016	(287,443)	(385,392)
(9,000,000)	OTC GBP/USD	Barclays	GBP 1.35	17/6/2016	(139,240)	(197,315)
(8,947,000)	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 110	8/4/2016	(8,625)	(82,169)
(18,000,000)	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 114	19/4/2016	(299,592)	(455,292)
(6,810,811)	OTC CHF/JPY	BNP Paribas	CHF 108	17/6/2016	(59,550)	(85,430)
(28,000,000)	OTC CHF/JPY	BNP Paribas	CHF 112	17/6/2016	(431,981)	(658,416)
(10,944,000)	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 114	4/3/2016	(98,605)	(141,178)
(8,357,000)	OTC EUR/RUB	Deutsche Bank	EUR 76	10/3/2016	50,005	(12,727)
(5,540,800)	OTC USD/RUB	Deutsche Bank	USD 71	31/3/2016	30,873	(37,999)
(9,000,000)	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 116.5	6/4/2016	(240,813)	(351,873)
(24,000,000)	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.07	11/4/2016	589,394	(212,952)
(12,071,000)	OTC EUR/RUB	Deutsche Bank	EUR 77	17/5/2016	(39,855)	(206,875)
(18,710,000)	OTC GBP/USD	Deutsche Bank	GBP 1.4	17/6/2016	(594,144)	(776,178)
(7,150,000)	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 15.5	28/4/2016	(33,726)	(113,091)
(16,079,000)	OTC EUR/USD	HSBC Bank Plc	EUR 1.05	1/4/2016	3,317	(49,763)
(18,000,000)	OTC USD/JPY	HSBC Bank Plc	USD 112	19/4/2016	(203,744)	(297,108)
(24,000,000)	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.05	11/4/2016	107,574	(102,175)
(21,077)	Nikkei 225 Index	Citibank	JPY 14,673.9542	11/3/2016	15,022	(11,029)
(798)	Euro Stoxx 50	Exchange Traded	EUR 2,950	18/3/2016	145,569	(819,340)
(1,338)	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 185	4/3/2016	177,804	(10,704)
(887)	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 187	11/3/2016	59,515	(53,220)
(1,002)	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 170	18/3/2016	251,898	(12,024)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 182,506,561米ドル)					(3,945,615)	(9,775,860)

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)。

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 2016年2月29日現在

プットの対象 となる契約数	発行体 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
9,000,000	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 114	4/3/2016	86,985	116,100
9,000,000	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.36	25/3/2016	77,373	140,355
28,000,000	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 122	17/6/2016	1,703,611	2,369,517
28,000,000	OTC CHF/JPY	Bank of America	CHF 118	17/6/2016	912,246	1,544,838
9,000,000	OTC GBP/USD	Barclays	GBP 1.4	17/6/2016	241,839	373,362
8,947,000	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 114	10/3/2016	22,690	134,438
18,000,000	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 112	19/4/2016	195,048	297,108
28,000,000	OTC CHF/JPY	BNP Paribas	CHF 116	17/6/2016	727,517	1,192,113
9,000,000	OTC USD/CAD	Citibank	USD 1.4	25/3/2016	267,813	346,050
13,852,000	OTC USD/RUB	Deutsche Bank	USD 75	29/2/2016	(354,334)	-
10,944,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 117.5	4/3/2016	345,502	464,026
9,000,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 114	6/4/2016	147,465	209,205
28,000,000	OTC EUR/PLN	Deutsche Bank	EUR 4.18	7/4/2016	(46,210)	22,755
24,000,000	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.05	11/4/2016	(476,479)	102,175
9,509,000	OTC EUR/RUB	Deutsche Bank	EUR 83	29/4/2016	(38,033)	400,590
8,357,000	OTC EUR/RUB	Deutsche Bank	EUR 82	17/5/2016	57,088	330,829
18,710,000	OTC GBP/USD	Deutsche Bank	GBP 1.45	17/6/2016	996,850	1,362,316
8,910,000	OTC USD/MXN	Goldman Sachs	USD 18	15/4/2016	(14,131)	127,555
10,719,000	OTC EUR/USD	HSBC Bank Plc	EUR 1.085	1/4/2016	6,394	136,563
18,000,000	OTC USD/JPY	HSBC Bank Plc	USD 114	19/4/2016	308,826	455,292
737,391,500	OTC JPY/KRW	JP Morgan	JPY 10.3	9/3/2016	(24,791)	432
24,000,000	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.07	11/4/2016	(85,879)	212,952
21,077	Nikkei 225 Index	Citibank	JPY 15,471.4518	11/3/2016	(25,508)	31,085
147	Apple Inc	Exchange Traded	USD 90	18/3/2016	(28,910)	5,439
19	Euro Bund	Exchange Traded	EUR 156	24/3/2016	(19,579)	310
18	Euro Bund	Exchange Traded	EUR 159.5	24/3/2016	(17,372)	1,765
100	Euro Stoxx 50	Exchange Traded	EUR 2,825	18/3/2016	(33,749)	47,660
51	Euro Stoxx 50	Exchange Traded	EUR 2,875	18/3/2016	(7,175)	33,613
23	Euro Stoxx 50	Exchange Traded	EUR 2,900	18/3/2016	(10,668)	17,677
18	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 5,700	15/4/2016	(21,321)	19,266
726	GBP LIBOR 3 Month	Exchange Traded	GBP 98.5	10/6/2016	(94,173)	3,154
1,432	Hewlett-Packard Inc	Exchange Traded	USD 10	15/4/2016	(48,736)	45,108
133	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 1,950	18/3/2016	(189,272)	453,530
12	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 1,800	18/3/2016	(54,637)	4,800
11	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 1,850	18/3/2016	(40,734)	9,680
5	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 1,940	15/4/2016	1,036	24,425
131	S&P E Mini	Exchange Traded	USD 1,950	26/2/2016	13,724	31,767
71	Tesla Motors Inc	Exchange Traded	USD 145	18/3/2016	(98,061)	4,402
1,424	Valero Energy Corp	Exchange Traded	USD 45	18/3/2016	(132,574)	21,360
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 724,978,586米ドル)					4,249,681	11,093,612

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)。

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 2016年2月29日現在

コールの対象 となる契約数	発行体 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
9,000,000	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 122	4/3/2016	(14,571)	1,350
10,800,000	OTC USD/SGD	Bank of America	USD 1.425	20/5/2016	(94,889)	114,415
18,000,000	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7	12/8/2016	(117,918)	207,828
18,200,000	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.13	9/3/2016	(181,378)	9,041
682,481,000	OTC JPY/KRW	BNP Paribas	JPY 9.7	9/3/2016	560,618	707,029
13,535,000	OTC USD/KRW	BNP Paribas	USD 1,225	10/3/2016	(22,103)	189,598
18,000,000	OTC USD/CAD	BNP Paribas	USD 1.42	11/3/2016	(125,640)	6,840
18,100,000	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 115	29/4/2016	3,330	192,837
10,800,000	OTC USD/TWD	BNP Paribas	USD 32.6	20/5/2016	102,542	308,102
28,070,000	OTC USD/CNY	BNP Paribas	USD 6.8	17/6/2016	(312,952)	308,237
18,000,000	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 124	19/7/2016	(89,406)	50,634
31,595,000	OTC USD/SAR	BNP Paribas	USD 3.79	15/8/2016	21,200	207,042
45,380,000	OTC USD/SAR	BNP Paribas	USD 3.778	16/8/2016	(21,011)	312,532
9,000,000	OTC USD/JPY	Citibank	USD 119.5	4/3/2016	(8,361)	2,619
9,000,000	OTC USD/JPY	Citibank	USD 119.5	6/4/2016	(21,582)	15,588
45,890,000	OTC USD/SAR	Citibank	USD 3.778	16/8/2016	(110,274)	316,044
13,315,000	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 1.03	3/3/2016	(91,461)	2,809
28,000,000	OTC USD/SGD	Deutsche Bank	USD 1.5	9/3/2016	(52,892)	588
9,176,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 113.5	14/3/2016	(69,150)	58,304
6,635,000	OTC EUR/RUB	Deutsche Bank	EUR 80	24/3/2016	(72,286)	351,854
5,000,000	OTC USD/RUB	Deutsche Bank	USD 73	24/3/2016	(56,470)	253,530
18,000,000	OTC EUR/HUF	Deutsche Bank	EUR 320	25/3/2016	(143,604)	28,374
9,000,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 122	6/4/2016	(32,931)	7,569
106,195,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 115	29/4/2016	(64,354)	1,131,402
13,000,000	OTC USD/TWD	Deutsche Bank	USD 34	12/5/2016	(37,999)	102,791
45,915,000	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 6.53	23/5/2016	86,596	957,144
18,100,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 115	23/5/2016	8,525	239,843
106,195,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 115	24/5/2016	2,867	1,420,571
18,000,000	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 124	19/7/2016	(181,206)	50,634
18,000,000	OTC USD/CNH	Deutsche Bank	USD 7.25	12/8/2016	(14,490)	132,390
18,000,000	OTC USD/CNY	Deutsche Bank	USD 7	12/8/2016	(28,980)	208,080
23,580,000	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 1.03	6/9/2016	(51,499)	413,970
23,580,000	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 1.08	6/9/2016	(44,495)	185,174
23,580,000	OTC USD/CHF	Deutsche Bank	USD 1.05	6/12/2016	(13,276)	413,287
7,150,000	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 17	28/4/2016	(50,114)	105,398
2,545,500,000	OTC JPY/KRW	HSBC Bank Plc	JPY 9.85	17/3/2016	1,873,866	2,343,300
22,900,000	OTC USD/CHF	HSBC Bank Plc	USD 1.05	9/8/2016	(65,151)	249,152
14,000,000	OTC EUR/CHF	HSBC Bank Plc	EUR 1.15	27/9/2016	(92,503)	97,609
18,000,000	OTC USD/TWD	HSBC Bank Plc	USD 35	9/3/2016	(45,954)	3,996
18,200,000	OTC USD/SGD	HSBC Bank Plc	USD 1.5	13/4/2016	(70,507)	8,663
44,340,000	OTC USD/CNH	HSBC Bank Plc	USD 6.75	29/7/2016	(408,504)	782,025
1,474,783,000	OTC JPY/KRW	JP Morgan	JPY 10.1	3/3/2016	836,074	1,048,812
10,487,000	OTC USD/CAD	JP Morgan	USD 1.35	7/3/2016	(95,599)	67,484
14,285,714	OTC USD/TWD	JP Morgan	USD 34.2	20/5/2016	(24,194)	106,743
59,690,000	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.85	23/5/2016	(677,875)	438,304

買建コール・オプション 2016年2月29日現在(続き)

コールの対象 となる契約数	発行体/摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
18,000,000	OTC USD/JPY	JP Morgan	USD 120	19/7/2016	(136,728)	120,672
5,534,000	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 4.11	10/3/2016	(162,008)	21,035
14,285,714	OTC USD/SGD	Morgan Stanley	USD 1.495	20/5/2016	(63,243)	31,629
46,240,000	OTC USD/CHF	RBS Plc	USD 1.043	9/8/2016	(212,981)	570,324
28,070,000	OTC USD/CNY	Standard Chartered Bank	USD 6.6	17/6/2016	59,621	538,411
21,770,000	OTC USD/CAD	UBS	USD 1.365	24/3/2016	(49,157)	156,134
35,711,690	KOSPI 200 Index	Citibank	KRW 239.6604	10/3/2016	(10,368)	24,175
31,206,272	KOSPI 200 Index	Citibank	KRW 243.4405	10/3/2016	(14,795)	6,706
290	Apple Inc	Exchange Traded	USD 100	18/3/2016	(135,963)	27,985
940	Borgwarner Inc	Exchange Traded	USD 37.5	15/4/2016	7,125	35,250
15,461	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 27	16/3/2016	(2,258,852)	773,050
1,416	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 30	16/3/2016	(185,638)	38,940
179	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 26	20/4/2016	(10,937)	28,640
1,432	Hewlett-Packard Inc	Exchange Traded	USD 10	15/4/2016	27,499	131,028
90	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 16,500	11/3/2016	(63,524)	95,800
564	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 1,070	18/3/2016	(350,300)	301,740
133	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 1,950	18/3/2016	83,378	389,690
131	S&P E Mini	Exchange Traded	USD 1,965	26/2/2016	(13,441)	328
830	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 135	31/3/2016	(78,518)	17,845
179	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 118	30/6/2016	59,768	99,345
1,002	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 193	18/3/2016	37,475	444,888
179	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 204	15/4/2016	4,010	16,020
71	Tesla Motors Inc	Exchange Traded	USD 200	18/3/2016	17,474	43,310
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 440,242,873米ドル)					(3,560,064)	18,072,481

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)。

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 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 182,350,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.57%の固定金利を3/9/2016より半年ごとに受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を3/6/2016より四半期毎に支払う。	Bank of America	1/3/2016	(362,694)	312,001
USD 182,355,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.57%の固定金利を24/9/2016より半年ごとに受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を24/6/2016より四半期毎に支払う。	Bank of America	22/3/2016	3,834	1,377,510
EUR 35,430,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは30/9/2016より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に受け取り、31/3/2017より0.65%の固定金利を毎年支払う。	Bank of America	29/3/2016	(58,177)	98,885
EUR 35,430,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.45%の固定金利を31/3/2017より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を30/9/2016より半年毎に支払う。	Bank of America	29/3/2016	16,701	173,762
USD 321,400,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.2%の固定金利を17/4/2017より半年ごとに受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を17/1/2017より四半期毎に支払う。	Barclays	13/10/2016	727,971	2,254,621
USD 84,325,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を4/9/2016より半年ごとに受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を4/6/2016より四半期毎に支払う。	Citibank	2/3/2016	(52,534)	337,469
USD 10,245,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.18%の固定金利を19/12/2020より半年ごとに受け取り、3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を19/9/2020より四半期毎に支払う。	Citibank	17/6/2020	1,231,015	1,231,015
USD 10,245,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは19/12/2015より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、19/12/2020より3.18%の固定金利を半年毎に支払う。	Citibank	17/6/2020	(698,929)	(698,929)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 456,803,545米ドル)				807,187	5,086,334

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 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (321,400,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは17/1/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、17/4/2017より0.98%の固定金利を半年毎に支払う。	Barclays	13/10/2016	(461,209)	(1,393,269)
USD (321,400,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは17/1/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、17/4/2017より0.76%の固定金利を半年毎に支払う。	Barclays	13/10/2016	(254,227)	(784,537)
EUR (42,500,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは12/12/2018より1%の固定金利を毎年受け取り、12/6/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に支払う。	Barclays	8/12/2017	253,190	(201,214)
EUR (21,250,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは12/6/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に受け取り、12/12/2018より0.5%の固定金利を毎年支払う。	Barclays	8/12/2017	(275,433)	(481,460)
USD (211,900,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは10/4/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、10/07/2018より1.8825%の固定金利を半年毎に支払う。	Barclays	8/1/2018	(1,816,831)	(3,665,658)
USD (211,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは10/7/2018より1.8825%の固定金利を半年毎に受け取り、10/4/2018より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う。	Barclays	8/1/2018	949,736	(899,092)
USD (61,500,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは28/9/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、28/12/2017より2.2%の固定金利を半年毎に支払う。	Citibank	26/6/2017	(2,686,382)	(3,704,206)
USD (61,500,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは28/12/2017より2.8%の固定金利を半年毎に受け取り、28/9/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う。	Citibank	26/6/2017	335,852	(525,149)
EUR (10,290,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは25/4/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に受け取り、25/10/2018より0.5%の固定金利を毎年支払う。	Citibank	23/10/2017	(135,688)	(236,223)
EUR (20,570,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは25/10/2018より1%の固定金利を毎年受け取り、25/4/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に支払う。	Citibank	23/10/2017	147,255	(81,746)
EUR (53,440,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは31/10/2018より1%の固定金利を毎年受け取り、30/4/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に支払う。	Citibank	27/10/2017	363,083	(216,449)

売建スワップション 2016年2月29日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (26,720,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは31/10/2018より0.5%の固定金利を毎年受け取り、30/4/2018より6ヶ月EUR BBA EURIBORの変動金利を半年毎に支払う。	Citibank	27/10/2017	68,137	(278,304)
EUR (26,720,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは30/4/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に受け取り、31/10/2018より0.1%の固定金利を毎年支払う。	Citibank	27/10/2017	716	(295,274)
EUR (31,180,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは11/12/2018より1%の固定金利を毎年受け取り、11/6/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に支払う。	Citibank	7/12/2017	192,061	(147,111)
USD (87,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは23/2/2018より3.2%の固定金利を半年毎に受け取り、23/11/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	21/8/2017	1,710,534	(464,991)
USD (87,900,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは23/11/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、23/3/2018より2.2%の固定金利を半年毎に支払う。	Goldman Sachs	21/8/2017	(3,214,679)	(5,302,304)
USD (61,500,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは21/12/2017より2.8%の固定金利を半年毎に受け取り、21/9/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	19/6/2017	342,862	(511,987)
USD (61,500,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは21/9/2017より3ヶ月USD BBA LIBORの変動金利を四半期毎に受け取り、21/12/2017より2.2%の固定金利を半年毎に支払う。	Morgan Stanley	19/6/2017	(2,478,942)	(3,702,792)
EUR (32,300,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは22/11/2018より0.95%の固定金利を毎年受け取り、22/5/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に支払う。	Morgan Stanley	20/11/2017	204,348	(157,040)
EUR (16,150,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは22/5/2018より6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を半年毎に受け取り、22/11/2018より0.45%の固定金利を毎年支払う。	Morgan Stanley	20/11/2017	(178,550)	(340,223)
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 753,397,870米ドル)				(6,934,167)	(23,389,029)

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。

金融デリバティブ商品の要約	時価 (米ドル)
スワップ	
クレジット・デフォルト・スワップ	(3,526,651)
金利スワップ	(12,836,826)
トータル・リターン・スワップ	87,027
スワップの時価	(16,276,450)
買建オプション/スワップション	
買建コール・オプション	18,072,481
買建プット・オプション	11,093,612
買建スワップション	5,086,334
買建オプション/スワップションの時価	34,252,427
売建オプション/スワップション	
売建コール・オプション	(13,456,868)
売建プット・オプション	(9,775,860)
売建スワップション	(23,389,029)
売建オプション/スワップションの時価	(46,621,757)
事後通告証券契約の時価	(1,416,304,473)
	未実現評価損 (米ドル)
未決済上場先物取引	(10,374,172)
未決済先渡為替予約	(101,627,490)

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ドル・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 2016年2月29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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
債券			
オーストラリア			
AUD 658,584	Apollo Series Trust '2009-1 A3' FRN 3/10/2040	474,486	0.03
AUD 652,780	Crusade ABS Series Trust '2012-1 A' FRN 12/7/2023	467,006	0.03
AUD 434,813	National Rmbs Trust '2012-2 A1' FRN 20/6/2044	314,486	0.02
AUD 2,788,561	TORRENS Series Trust '2013-1 A' FRN 12/4/2044	1,981,056	0.14
USD 2,565,360	Virgin Australia 2013-1A Trust '144A' 5% 23/10/2023	2,626,287	0.18
USD 2,813,225	Virgin Australia 2013-1B Trust '144A' 6% 23/10/2020	2,830,808	0.19
USD 10,000,000	Westpac Banking Corp '144A' 1.375% 30/5/2018	9,956,580	0.68
		18,650,709	1.27
バミューダ			
USD 4,922,000	Aircastle Ltd 6.75% 15/4/2017	5,118,880	0.35
カナダ			
USD 2,115,873	Air Canada 2013-1 Class B Pass Through Trust '144A' 5.375% 15/5/2021	2,070,911	0.14
USD 13,030,000	Royal Bank of Canada 1.2% 19/9/2017*	13,028,964	0.89
		15,099,875	1.03
ケイマン諸島			
USD 1,500,000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	1,468,814	0.10
キプロス			
EUR 1,996,000	Cyprus Government International Bond '144A' 4.625% 3/2/2020	2,287,006	0.16
EUR 3,230,000	Cyprus Government International Bond 4.75% 25/6/2019	3,737,035	0.25
		6,024,041	0.41
フランス			
EUR 1,142,179	AUTO ABS FCT Compartiment '2013-2 A' FRN 27/1/2023	1,249,384	0.08
EUR 72,028	Cars Alliance Auto Loans France V '2012-F1V A' FRN 25/2/2024	78,464	0.01
		1,327,848	0.09
アイスランド			
USD 492,000	Iceland Government International Bond '144A' 4.875% 16/6/2016	495,819	0.04
USD 2,670,000	Iceland Government International Bond 4.875% 16/6/2016	2,690,586	0.18
		3,186,405	0.22
インドネシア			
USD 382,000	Indonesia Government International Bond '144A' 4.75% 8/1/2026	393,460	0.03
USD 236,000	Indonesia Government International Bond 5.95% 8/1/2046	245,440	0.02
USD 305,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III '144A' 4.325% 28/5/2025	298,900	0.02
		937,800	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド		
USD 2,000,000	Perrigo Co Plc 2.3% 8/11/2018	1,955,511	0.13
	イタリア		
EUR 512,864	Asset Backed European Securitisation Transaction Nine Srl FRN 10/12/2028	558,859	0.04
EUR 1,952,976	Asset-Backed European Securitisation Transaction Ten Srl FRN 10/12/2028	2,128,815	0.14
EUR 782,808	Berica ABS Srl '2012-2 A1' FRN 30/11/2051	850,880	0.06
USD 4,252,000	Italy Government International Bond 5.25% 20/9/2016*	4,345,353	0.30
EUR 427,054	Sunrise Srl '2014-1 A' FRN 27/5/2031	465,482	0.03
		8,349,389	0.57
	ルクセンブルグ		
USD 395,000	Actavis Funding SCS 2.45% 15/6/2019	395,815	0.03
EUR 354,256	Compartment VCL 19 FRN 21/11/2019	385,218	0.02
EUR 945,000	ECAR '2013-1 B' 1.478% 18/11/2020	1,031,970	0.07
		1,813,003	0.12
	メキシコ		
MXN 1,034,200	Mexican Bonos 4.75% 14/6/2018	57,122	0.00
MXN 2,950,000	Mexican Bonos 6.5% 9/6/2022	169,420	0.01
MXN 6,900,000	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	428,515	0.03
MXN 11,800,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	832,611	0.06
13,400,000,000	MXN Mexico Cetes 31/3/2016 (Zero Coupon)	73,712,903	5.02
		75,200,571	5.12
	オランダ		
USD 1,583,000	NXP BV / NXP Funding LLC '144A' 3.75% 1/6/2018	1,602,788	0.11
	パナマ		
USD 1,252,000	Carnival Corp 1.875% 15/12/2017	1,250,063	0.09
	ポルトガル		
EUR 1,271,736	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Atlantes Finance FRN 20/3/2033	1,390,693	0.09
EUR 1,447,087	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta II Electricity Receivables 2.98% 16/2/2018	1,583,128	0.11
		2,973,821	0.20
	ロシア連邦		
RUB 2,995,000	Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/8/2023	34,377	0.00
	スロベニア		
EUR 887,000	Slovenia Government Bond 2.25% 25/3/2022*	1,049,507	0.07
	スイス		
USD 1,766,000	UBS AG/Stamford CT 1.8% 26/3/2018	1,768,037	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国			
USD 3,219,000	AXIS Specialty Finance Plc 2.65% 1/4/2019	3,235,966	0.22
USD 555,000	BAT International Finance Plc '144A' 2.125% 7/6/2017	559,717	0.04
GBP 383,320	First Flexible No 7 Plc FRN 15/9/2033	521,728	0.04
GBP 25,121	Gosforth Funding plc '2012-1 A' FRN 19/12/2047	35,079	0.00
GBP 1,164,981	Precise Mortgage Funding Plc '2014-1 A' FRN 12/9/2047	1,589,177	0.11
GBP 3,836,542	Precise Mortgage Funding Plc '2014-2 A' FRN 12/12/2047	5,353,782	0.37
GBP 880,665	Rochester Financing No1 Plc FRN 16/7/2046	1,227,766	0.08
GBP 149,620	Silk Road Finance Number Three Plc '2012-1 A' FRN 21/6/2055	208,946	0.01
USD 6,490,000	Sky Plc '144A' 2.625% 16/9/2019	6,514,743	0.44
USD 2,269,000	Sky Plc '144A' 6.1% 15/2/2018	2,434,944	0.17
EUR 2,474,782	Taurus Plc '2013-GMF1 D' FRN 21/5/2024	2,758,688	0.19
GBP 748,400	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.542% 30/3/2021	1,062,098	0.07
GBP 1,080,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,464,803	0.10
		26,967,437	1.84
米国			
USD 2,470,000	AbbVie Inc 1.75% 6/11/2017	2,468,264	0.17
USD 3,440,000	AbbVie Inc 1.8% 14/5/2018	3,429,422	0.23
USD 730,000	AbbVie Inc 2.5% 14/5/2020	731,926	0.05
USD 1,990,000	Actavis Inc 1.875% 1/10/2017	1,992,239	0.14
USD 5,545,000	Air Lease Corp 2.125% 15/1/2018	5,378,650	0.37
USD 3,280,000	Air Lease Corp 2.625% 4/9/2018	3,182,940	0.22
USD 302,734	Aircraft Lease Securitisation Ltd '2007-1A G3' '144A' FRN 10/5/2032	298,950	0.02
USD 2,500,000	Ally Financial Inc 3.25% 13/2/2018	2,468,750	0.17
USD 3,330,000	Ally Financial Inc 5.5% 15/2/2017	3,409,088	0.23
USD 696,000	Ally Financial Inc 6.25% 1/12/2017	723,840	0.05
USD 1,586,440	American Airlines 2013-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5.6% 15/7/2020	1,596,355	0.11
USD 600,000	American Capital Ltd '144A' 6.5% 15/9/2018	614,250	0.04
USD 430,259	American Credit Acceptance Receivables Trust '2014-4 A' '144A' 1.33% 10/7/2018	429,595	0.03
USD 4,322,000	American International Group Inc 3.3% 1/3/2021	4,366,724	0.30
USD 4,550,000	Americredit Automobile Receivables Trust '2014-4 C' 2.47% 9/11/2020	4,569,992	0.31
USD 1,437,907	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2013-2 B' 1.19% 8/5/2018	1,437,279	0.10
USD 44,147	AmeriCredit Automobile Receivables Trust '2012-4 B' 1.31% 8/11/2017	44,148	0.00
USD 2,000,000	Amgen Inc 2.2% 22/5/2019	2,024,597	0.14
USD 6,655,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 1.9% 1/2/2019	6,699,658	0.46
USD 4,195,000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65% 1/2/2021	4,253,285	0.29
USD 250,000	Anthem Inc 5.875% 15/6/2017	262,600	0.02
USD 1,108,124	Apidos CDO V '2007-5A A1S' '144A' FRN 15/4/2021	1,088,839	0.07
USD 1,000,000	Apidos CLO XV '2013-15A A1' '144A' FRN 20/10/2025	983,574	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 78,004	Arran Residential Mortgages Funding Plc '2011-1A A2C' '144A' FRN 19/11/2047	78,152	0.01
USD 1,835,000	AT&T Inc 2.45% 30/6/2020	1,822,061	0.12
USD 6,000,000	Atrium V '144A' FRN 20/7/2020	5,833,349	0.40
USD 1,000,000	Avalon IV Capital Ltd '2012-1A CR' '144A' FRN 17/4/2023	988,137	0.07
USD 4,155,748	B2R Mortgage Trust '2015-1 A1' '144A' 2.524% 15/5/2048	4,124,614	0.28
USD 3,500,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust '2007-5 AM' FRN 10/2/2051	3,622,692	0.25
USD 74,114	Banc of America Mortgage Trust '2003-J 2A1' FRN 25/11/2033	73,739	0.01
USD 3,190,000	Bank of America Corp 0.558% 15/6/2021	3,187,683	0.22
USD 12,600,000	Bank of America Corp 2.6% 15/1/2019	12,644,409	0.86
USD 9,075,000	Bank of America Corp 2.65% 1/4/2019	9,122,176	0.62
USD 1,117,489	BCAP LLC Trust '2010-RR2 1A3' '144A' FRN 26/6/2045	1,101,603	0.08
USD 44,471	Bear Stearns ALT-A Trust '2004-13 A1' FRN 25/11/2034	43,478	0.00
USD 3,150,000	BlueMountain CLO Ltd '2012-1A A' '144A' FRN 20/7/2023	3,132,833	0.21
USD 1,000,000	BlueMountain CLO Ltd '2013-2A A' '144A' FRN 22/1/2025	982,025	0.07
USD 67,167	BNC Mortgage Loan Trust '2007-3 A2' FRN 25/7/2037	66,754	0.00
USD 380,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/9/2017	404,700	0.03
USD 600,000	CalAtlantic Group Inc 10.75% 15/9/2016	628,608	0.04
USD 2,220,000	Capital One Financial Corp 3.15% 15/7/2016	2,236,301	0.15
USD 5,500,000	Capital One Multi-Asset Execution Trust '2015-A2 A2' 2.08% 15/3/2023	5,574,485	0.38
USD 13,195,000	Capital One NA/Mclean VA 2.35% 17/8/2018	13,122,599	0.89
USD 8,000,000	CarMax Auto Owner Trust '2015-4 A3' 1.56% 16/11/2020	8,032,031	0.55
USD 3,250,000	CarMax Auto Owner Trust '2014-4 B 2.2% 15/9/2020	3,282,487	0.22
USD 6,500,000	Case New Holland Industrial Inc 7.875% 1/12/2017	6,938,750	0.47
USD 2,852,000	CCO Safari II LLC '144A' 3.579% 23/7/2020	2,848,933	0.19
USD 1,305,000	CD Mortgage Trust '2007-CD5 AJ' FRN 15/11/2044	1,350,946	0.09
USD 2,085,000	CD Mortgage Trust '2007-CD5 AJA' FRN 15/11/2044	2,151,293	0.15
USD 1,953,932	CDGJ Commercial Mortgage Trust '2014-BXCH A' '144A' FRN 15/12/2027	1,951,921	0.13
USD 1,730,000	Celgene Corp 2.125% 15/8/2018	1,737,014	0.12
USD 1,900,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A B' '144A' FRN 7/3/2026	1,901,288	0.13
USD 500,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A C' '144A' FRN 7/3/2026	500,184	0.03
USD 1,150,000	Chesapeake Funding LLC '2014-1A D' '144A' FRN 7/3/2026	1,144,825	0.08
USD 391,605	CHL Mortgage Pass-Through Trust '2005-HYB8 2A1' FRN 20/12/2035	341,233	0.02
USD 5,000,000	CIFC Funding 2012-II Ltd '2012-2A A1R' '144A' FRN 5/12/2024	4,965,209	0.34
USD 5,250,000	CIT Group Inc 5.25% 15/3/2018	5,400,938	0.37
USD 5,790,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust '2015-SSHP A' '144A' FRN 15/9/2027	5,707,724	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,005,000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.3% 3/12/2018	2,001,960	0.14
USD 1,665,000	CNH Industrial Capital LLC 6.25% 1/11/2016	1,698,300	0.12
USD 3,195,000	COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust '2007-C3 AM' FRN 15/5/2046	3,344,650	0.23
USD 2,996,168	Colony American Homes '2015-1A A' '144A' FRN 17/7/2032	2,907,293	0.20
USD 2,165,000	Comcast Corp 5.15% 1/3/2020	2,431,776	0.17
USD 11,069,265	COMM Mortgage Trust '2015-CR23 XA' FRN 10/5/2048	665,180	0.05
USD 2,235,000	Commercial Mortgage Trust '2014-KYO F' '144A' FRN 11/6/2027	2,097,975	0.14
USD 2,800,000	Commercial Mortgage Trust '2014-FL5 B' '144A' FRN 15/10/2031	2,770,333	0.19
USD 1,456,302	Commercial Mortgage Trust '2012-CR2 XA' FRN 15/8/2045	124,342	0.01
USD 12,279,940	Commercial Mortgage Trust '2013-CR7 XA' FRN 10/3/2046	823,239	0.06
USD 36,188,463	Commercial Mortgage Trust '2015-LC21 XA' FRN 10/7/2048	1,888,267	0.13
USD 1,247,090	Commercial Mortgage Trust '2013-SFS A1' '144A' 1.873% 12/4/2035	1,233,416	0.08
USD 5,500,000	Commercial Mortgage Trust '2015-CR22 A2' 2.856% 10/3/2048	5,675,095	0.39
USD 10,700,000	Commercial Mortgage Trust '2015-LC21 A2' 2.976% 10/7/2048	11,113,539	0.76
USD 1,010,542	Commercial Mortgage Trust '2007-GG11 A4' 5.736% 10/12/2049	1,053,237	0.07
USD 580,000	CommScope Inc '144A' 4.375% 15/6/2020	595,950	0.04
USD 186,102	Continental Airlines 1997-4 Class A Pass Through Trust 6.9% 2/1/2018	189,480	0.01
USD 126,234	Continental Airlines 2000-1 Class B Pass Through Trust 8.388% 1/11/2020	129,508	0.01
USD 1,627,354	Continental Airlines 2009-1 Pass Through Trust 9% 8/7/2016	1,672,106	0.11
USD 2,618,626	Continental Airlines 2009-2 Class B Pass Through Trust 9.25% 10/5/2017	2,790,474	0.19
USD 516,993	Continental Airlines 2010-1 Class B Pass Through Trust 6% 12/1/2019	536,057	0.04
USD 2,000,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/4/2018	2,067,500	0.14
USD 42,580,000	Core Industrial Trust '2015-CALW XA' '144A' FRN 10/2/2034	1,875,010	0.13
USD 1,191,637	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2013-1A B' '144A' 1.83% 15/4/2021	1,191,195	0.08
USD 5,860,000	Credit Acceptance Auto Loan Trust '2015-1A A' '144A' 2% 15/7/2022	5,848,613	0.40
USD 1,149,372	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2006-C2 AM' FRN 15/3/2039	1,148,091	0.08
USD 5,000,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 A1AM' FRN 15/9/2039	5,189,488	0.35
USD 200,000	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C4 AJ' FRN 15/9/2039	191,363	0.01
USD 110,250	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2007-C5 AAB' FRN 15/9/2040	112,110	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 56,403	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series '2008-C1 A2' FRN 15/2/2041	56,787	0.00
USD 2,751,456	Crusade Global Trust '2006-2 A1' FRN 15/11/2037	2,742,387	0.19
USD 1,000,000	CSMC Trust '2015-DEAL A' '144A' FRN 15/4/2029	989,986	0.07
USD 23,274	CWABS Asset-Backed Certificates Trust '2005-17 1AF2' FRN 25/5/2036	74,390	0.01
USD 800,000	DBRR Trust '2011-C32 A3A' '144A' FRN 17/6/2049	823,137	0.06
USD 8,000,000	DBUBS 2011-LC2 Mortgage Trust '2011-LC2A A3FL' '144A' FRN 12/7/2044	7,962,249	0.54
USD 883,205	Delta Air Lines 2012-1 Class B Pass Through Trust '144A' 6.875% 7/5/2019	932,452	0.06
USD 1,500,000	DISH DBS Corp 4.25% 1/4/2018	1,519,680	0.10
USD 710,000	DISH DBS Corp 4.625% 15/7/2017	725,975	0.05
USD 628,000	DR Horton Inc 3.75% 1/3/2019	640,560	0.04
USD 665,000	DR Horton Inc 4.75% 15/5/2017	687,876	0.05
USD 4,000,000	Dryden XVI-Leveraged Loan CDO 2006 '2006-16A B' '144A' FRN 20/10/2020	3,913,786	0.27
USD 5,000,000	Dryden XXV Senior Loan Fund '2012-25A A' '144A' FRN 15/1/2025	4,970,000	0.34
USD 3,000,000	Eaton Electric Holdings LLC 6.1% 1/7/2017	3,179,562	0.22
USD 2,140,000	Enterprise Products Operating LLC FRN 1/8/2066	1,610,350	0.11
USD 2,900,000	ERAC USA Finance LLC '144A' 6.375% 15/10/2017	3,096,729	0.21
USD 1,470,000	Exelon Corp 1.55% 9/6/2017	1,463,166	0.10
USD 1,059,869	Fannie Mae Connecticut Avenue Securities '2014-C02 1M1' FRN 25/5/2024	1,046,082	0.07
USD 29,327	Fannie Mae Pool '255316' 5% 1/7/2019	30,611	0.00
USD 104,032	Fannie Mae Pool 'AD0454' 5% 1/11/2021	109,147	0.01
USD 345,659	Fannie Mae Pool 'AE0812' 5% 1/7/2025	364,037	0.03
USD 3,480,404	Fannie Mae Pool 'AL4364' FRN 1/9/2042	3,667,537	0.25
USD 6,956,703	Fannie Mae Pool 'AX0000' FRN 1/9/2044	7,231,810	0.49
USD 10,196,616	Fannie Mae Pool 'AZ7701' FRN 1/10/2045	10,533,696	0.72
USD 54,089	Fannie Mae REMICS '2008-29 CA' 4.5% 25/9/2035	55,171	0.00
USD 5,563,422	Fannie Mae-Aces '2013-M5 X2' FRN 25/1/2022	521,950	0.04
USD 262,863,684	Fannie Mae-Aces '2014-M13 X2' FRN 25/8/2024	2,963,183	0.20
USD 102,444	Federal Express Corp 2012 Pass Through Trust '144A' 2.625% 15/1/2018	103,085	0.01
USD 111,307,076	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 'K040 X1' FRN 25/9/2024	5,719,219	0.39
USD 1,575,000	Fidelity National Information Services Inc 2.85% 15/10/2018	1,588,777	0.11
USD 13,550,000	Ford Motor Credit Co LLC 1.724% 6/12/2017	13,368,647	0.91
USD 800,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.943% 8/1/2019	803,350	0.06
USD 6,570,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.984% 15/6/2016	6,621,689	0.45
USD 600,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.207% 15/4/2016	602,238	0.04
USD 7,860,000	Forest Laboratories LLC '144A' 4.375% 1/2/2019	8,239,866	0.56
USD 12,540,588	Freddie Mac Non Gold Pool '849692' FRN 1/5/2045	12,977,141	0.88
USD 4,137,984	Freddie Mac REMICS '4390 CA' 3.5% 15/6/2050	4,408,112	0.30

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,711,124	Freddie Mac REMICS '4286 MP' 4% 15/12/2043	6,187,157	0.42
USD 368,891	Freddie Mac REMICS '3817 MA' 4.5% 15/10/2037	391,939	0.03
USD 558,792	Freddie Mac REMICS '3986 M' 4.5% 15/9/2041	605,918	0.04
USD 493,361	Freddie Mac REMICS '3959 MA' 4.5% 15/11/2041	542,063	0.04
USD 2,700,000	GATX Corp 1.25% 4/3/2017	2,668,583	0.18
USD 3,500,000	General Motors Financial Co Inc 2.4% 10/4/2018	3,439,665	0.23
USD 2,117,000	General Motors Financial Co Inc 3% 25/9/2017	2,117,120	0.14
USD 2,580,000	General Motors Financial Co Inc 3.1% 15/1/2019	2,547,243	0.17
USD 375,000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/5/2018	375,335	0.03
USD 1,450,000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	1,426,018	0.10
USD 1,550,000	Genworth Holdings Inc 6.515% 22/5/2018	1,364,000	0.09
USD 828,000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/6/2020	587,880	0.04
USD 2,498,000	Gilead Sciences Inc 2.35% 1/2/2020	2,523,527	0.17
USD 9,500,000	GoldenTree Loan Opportunities VII Ltd '2013-7A A' '144A' FRN 25/4/2025	9,180,823	0.63
USD 7,353,000	Goldman Sachs Group Inc/The 2.9% 19/7/2018	7,466,163	0.51
USD 13,068,368	Government National Mortgage Association '2012-120 IO' FRN 16/2/2053	830,691	0.06
USD 4,000,000	GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust '2014-GRCE A' '144A' 3.369% 10/6/2028	4,156,847	0.28
USD 400,000	Gramercy Park CLO Ltd '2012-1A CR' '144A' FRN 17/7/2023	375,400	0.03
USD 1,645,000	GS Mortgage Securities Trust '2014-GSFL D' '144A' FRN 15/7/2031	1,638,768	0.11
USD 5,347,996	GS Mortgage Securities Trust '2007-GG10 A1A' FRN 10/8/2045	5,517,996	0.38
USD 4,182,015	GS Mortgage Securities Trust '2007-GG10 A4' FRN 10/8/2045	4,300,970	0.29
USD 2,240,000	HCP Inc 6.7% 30/1/2018	2,412,436	0.16
USD 8,945,000	Hewlett Packard Enterprise Co '144A' 2.85% 5/10/2018	8,962,098	0.61
USD 2,785,000	Hilton USA Trust 2013-HLT '2013-HLT EFX' '144A' FRN 5/11/2030	2,777,643	0.19
USD 10,000	Hilton USA Trust 2013-HLT '2013-HLT DFX' '144A' 4.407% 5/11/2030	9,993	0.00
USD 1,350,000	Hyundai Capital America '144A' 2.4% 30/10/2018	1,353,732	0.09
USD 1,330,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/3/2017	1,330,000	0.09
USD 4,000,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/3/2019	3,700,000	0.25
USD 2,070,000	International Lease Finance Corp '144A' 6.75% 1/9/2016	2,112,953	0.14
USD 1,030,000	International Lease Finance Corp '144A' 7.125% 1/9/2018	1,120,125	0.08
USD 2,583,000	Interpublic Group of Cos Inc/The 2.25% 15/11/2017	2,537,581	0.17
USD 4,275,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2014-FL6 A' '144A' FRN 15/11/2031	4,258,907	0.29
USD 7,585,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2015-CSMO A' '144A' FRN 15/1/2032	7,502,730	0.51

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,233,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LDPX AM' FRN 15/1/2049	3,246,753	0.22
USD 101,234	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2007-LD11 ASB' FRN 15/6/2049	102,754	0.01
USD 114,330	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust '2010-C1 A1' '144A' 3.853% 15/6/2043	113,944	0.01
USD 50,836,658	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust '2014-C21 XA' FRN 15/8/2047	3,425,084	0.23
USD 8,500,000	JPMorgan Chase & Co 2.35% 28/1/2019	8,589,250	0.59
USD 2,786,000	Kansas City Southern '144A' FRN 28/10/2016	2,760,048	0.19
USD 3,168,000	LB Commercial Mortgage Trust '2007-C3 AM' FRN 15/7/2044	3,306,009	0.23
USD 2,250,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2006-C4 AM' FRN 15/6/2038	2,264,682	0.15
USD 4,400,000	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C7 AM' FRN 15/9/2045	4,713,676	0.32
USD 2,198,463	LB-UBS Commercial Mortgage Trust '2007-C1 A4' 5.424% 15/2/2040	2,242,069	0.15
USD 7,045,000	LCM XII LP 1.547% 19/10/2022	6,903,768	0.47
USD 2,559,300	Leek Finance Number Eighteen Plc FRN 21/9/2038	2,670,602	0.18
USD 1,618,000	Lennar Corp 4.75% 15/12/2017	1,662,495	0.11
USD 4,102,513	LFRF '2015-1' '144A' 3.5% 31/12/2049	4,094,308	0.28
USD 1,250,000	Manitowoc Co Inc/The 8.5% 1/11/2020	1,303,188	0.09
USD 3,800,000	Marathon Petroleum Corp 2.7% 14/12/2018	3,680,718	0.25
USD 3,750,000	Maxim Integrated Products Inc 2.5% 15/11/2018	3,760,669	0.26
USD 425,000	McDonald's Corp 2.75% 9/12/2020	435,583	0.03
USD 1,405,669	Merrill Lynch Mortgage Trust '2007-C1 A1A' FRN 12/6/2050	1,448,806	0.10
USD 8,848,000	Morgan Stanley 2.375% 23/7/2019	8,822,018	0.60
USD 200,000	Morgan Stanley 5.45% 9/1/2017	206,748	0.01
USD 6,585,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust '2014-C19 A2' 3.101% 15/12/2047	6,886,949	0.47
USD 950,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-T27 AM' FRN 11/6/2042	988,163	0.07
USD 4,555,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ11 A4FL' FRN 12/2/2044	4,505,223	0.31
USD 450,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ12 AM' FRN 12/4/2049	464,269	0.03
USD 4,033,555	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ15 A4' FRN 11/6/2049	4,182,147	0.29
USD 2,980,000	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ13 AM' 5.406% 15/3/2044	3,045,703	0.21
USD 3,711,335	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-HQ13 A3' 5.569% 15/12/2044	3,868,350	0.26
USD 8,482,992	Morgan Stanley Capital I Trust '2007-IQ16 A4' 5.809% 12/12/2049	8,847,078	0.60
USD 637,749	Navient Private Education Loan Trust '2014-CTA A' '144A' FRN 16/9/2024	628,223	0.04
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust '2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029	1,947,449	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,180,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A A' '144A' 1.92% 15/10/2019	7,106,694	0.48
USD 915,000	NextGear Floorplan Master Owner Trust '2014-1A B' '144A' 2.61% 15/10/2019	905,519	0.06
USD 184,999	Northwest Airlines 2002-1 Class G-2 Pass Through Trust 6.264% 20/11/2021	195,627	0.01
USD 2,783,000	Omnicom Group Inc 5.9% 15/4/2016	2,797,857	0.19
USD 5,285,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-1A A' '144A' 2.43% 18/6/2024	5,276,555	0.36
USD 8,445,000	OneMain Financial Issuance Trust '2014-2A A' '144A' 2.47% 18/9/2024	8,417,292	0.57
USD 4,820,000	OZLM Funding III Ltd '2013-3A A1' '144A' FRN 22/1/2025	4,760,210	0.32
USD 500,000	OZLM Funding IV Ltd '2013-4A A1' '144A' FRN 22/7/2025	486,852	0.03
USD 3,000,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.5% 15/3/2016	3,001,347	0.20
USD 5,143,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 2.875% 17/7/2018	5,143,473	0.35
USD 827,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.05% 9/1/2020	820,025	0.06
USD 555,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 3.75% 11/5/2017	564,321	0.04
USD 850,000	Philip Morris International Inc 1.375% 25/2/2019	846,430	0.06
USD 855,000	Philip Morris International Inc 1.875% 25/2/2021	848,292	0.06
USD 1,505,000	PNC Bank NA 2.45% 5/11/2020	1,516,901	0.10
USD 1,750,000	Prestige Auto Receivables Trust 1.74% 15/5/2019	1,749,772	0.12
USD 1,915,000	Prestige Auto Receivables Trust '2014-1A C' '144A' 2.39% 15/5/2020	1,881,479	0.13
USD 5,797,000	QVC Inc 3.125% 1/4/2019	5,763,830	0.39
USD 12,000,000	Regatta Funding Ltd '2007-1A A3L' '144A' FRN 15/6/2020	11,907,302	0.81
USD 1,935,000	Reynolds American Inc 2.3% 12/6/2018	1,957,949	0.13
USD 1,344,000	Reynolds American Inc 3.5% 4/8/2016	1,354,776	0.09
USD 1,110,000	Reynolds American Inc 6.75% 15/6/2017	1,191,991	0.08
USD 1,785,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	1,862,871	0.13
USD 3,500,000	Santander Bank NA 8.75% 30/5/2018	3,945,127	0.27
USD 389,755	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-S5 R' '144A' 1.43% 18/6/2019	390,020	0.03
USD 1,034,881	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-1 C' 1.76% 15/1/2019	1,036,674	0.07
USD 2,981,498	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-AA C' '144A' 1.78% 15/11/2018	2,986,251	0.20
USD 2,505,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-4 B' 1.82% 15/5/2019	2,506,494	0.17
USD 121,554	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-6 C' 1.94% 15/3/2018	121,746	0.01
USD 2,980,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2014-3 C' 2.13% 17/8/2020	2,981,323	0.20
USD 2,400,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-5 C' 2.25% 17/6/2019	2,406,314	0.16

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 144,553	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-5 C' 2.7% 15/8/2018	145,159	0.01
USD 1,169,481	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-4 C' 2.94% 15/12/2017	1,173,139	0.08
USD 2,950,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2013-A C' '144A' 3.12% 15/10/2019	2,990,367	0.20
USD 5,420,000	Santander Drive Auto Receivables Trust '2012-2A E' '144A' 5.95% 15/4/2019	5,492,266	0.37
USD 3,750,000	Schlumberger Holdings Corp '144A' 2.35% 21/12/2018	3,701,323	0.25
USD 2,785,819	Silver Bay Realty Trust '2014-1 A' '144A' FRN 17/9/2031	2,708,129	0.18
USD 210,896	SLM Private Credit Student Loan Trust '2004-B A2' FRN 15/6/2021	209,392	0.01
USD 189,324	SLM Private Credit Student Loan Trust '2003-B A2' FRN 15/3/2022	186,364	0.01
USD 1,218,377	SLM Private Education Loan Trust '2013-C A1' '144A' FRN 15/2/2022	1,215,524	0.08
USD 261,778	SLM Private Education Loan Trust '2012-C A1' '144A' FRN 15/8/2023	261,518	0.02
USD 2,255,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2B' '144A' FRN 15/1/2026	2,234,284	0.15
USD 1,600,000	SLM Private Education Loan Trust '2011-B A3' '144A' FRN 16/6/2042	1,628,218	0.11
USD 1,620,000	SLM Private Education Loan Trust '2014-A A2A' '144A' 2.59% 15/1/2026	1,629,163	0.11
USD 1,892,332	SLM Private Education Loan Trust '2011-C A2B' '144A' 4.54% 17/10/2044	1,989,200	0.14
USD 2,475,286	SLM Student Loan Trust 2013-4 '2013-4 A' FRN 25/6/2027	2,397,157	0.16
USD 3,600,823	SoFi Professional Loan Program LLC '2015-A A1' '144A' FRN 25/3/2033	3,518,455	0.24
USD 2,556,987	SoFi Professional Loan Program LLC '2014-B A2' '144A' 2.55% 27/8/2029	2,543,552	0.17
USD 1,000,000	Sound Point CLO I Ltd '2012-1A C' '144A' FRN 20/10/2023	994,460	0.07
USD 183,970	Soundview Home Loan Trust '2003-2 A2' FRN 25/11/2033	181,950	0.01
USD 4,028,144	SpringCastle America Funding LLC '2014-AA A' '144A' 2.7% 25/5/2023	4,012,000	0.27
USD 2,780,000	Springleaf Funding Trust 3.16% 15/11/2024	2,740,923	0.19
USD 5,500,000	Sprint Communications Inc '144A' 9% 15/11/2018	5,678,750	0.39
USD 3,655,000	St Jude Medical Inc 2% 15/9/2018	3,676,614	0.25
USD 210,444	STRIPs 2012-1 Ltd '2012-1A A' '144A' 1.5% 25/12/2044	206,331	0.01
USD 3,593,460	SWAY Residential Trust '2014-1 A' '144A' FRN 17/1/2032	3,505,300	0.24
USD 1,610,000	Synchrony Financial 1.875% 15/8/2017	1,592,779	0.11
USD 2,120,000	Synchrony Financial 2.6% 15/1/2019	2,105,202	0.14
USD 510,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	563,550	0.04
USD 153,305	UAL 2009-1 Pass Through Trust 10.4% 1/11/2016	160,104	0.01
USD 226,231	UAL 2009-2A Pass Through Trust 9.75% 15/1/2017	238,674	0.02
USD 15,215,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2026	15,675,563	1.07

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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 19,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/1/2017*	19,472,959	1.33
USD 30,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/2/2017†	29,950,195	2.04
USD 55,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/11/2016*	55,008,594	3.75
USD 13,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2016	12,997,969	0.89
USD 109,565,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/3/2017	109,652,737	7.47
USD 104,490,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/1/2018†	104,410,408	7.11
USD 40,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/11/2016*	40,079,687	2.73
USD 30,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/12/2016	30,056,836	2.05
USD 121,930,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/10/2016*	122,268,166	8.33
USD 3,706,910	US Airways 2011-1 Class B Pass Through Trust 9.75% 22/10/2018	4,116,264	0.28
USD 1,724,541	US Airways 2012-1 Class B Pass Through Trust 8% 1/10/2019	1,856,037	0.13
USD 4,000,000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp 2% 15/2/2018	3,980,778	0.27
USD 7,841,000	Verizon Communications Inc 3.65% 14/9/2018	8,201,811	0.56
USD 2,220,000	Verizon Communications Inc 6.1% 15/4/2018	2,415,746	0.17
USD 751,000	Verizon Communications Inc 6.35% 1/4/2019	847,295	0.06
USD 82,925	VFC LLC '2014-2 A' '144A' 2.75% 20/7/2030	82,667	0.01
USD 1,500,000	Visa Inc 2.2% 14/12/2020	1,526,402	0.10
USD 3,284,000	Volkswagen Group of America Finance LLC '144A' 1.65% 22/5/2018	3,183,713	0.22
USD 4,491,914	Voya CLO Ltd '2012-1A A1R' '144A' FRN 14/3/2022	4,469,889	0.30
USD 6,710,000	Voya Financial Inc 2.9% 15/2/2018	6,771,900	0.46
USD 2,418,035	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007- C34 A1A' FRN 15/5/2046	2,499,268	0.17
USD 7,984,448	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006- C28 A4FL' '144A' FRN 15/10/2048	7,913,886	0.54
USD 2,390,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2006- C28 AM' FRN 15/10/2048	2,427,050	0.17
USD 2,275,485	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007- C32 A1A' FRN 15/6/2049	2,358,920	0.16
USD 180,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007- C33 AJ' FRN 15/2/2051	179,043	0.01
USD 1,135,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007- C33 AM' FRN 15/2/2051	1,177,643	0.08
USD 3,151,243	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007- C34 A3' 5.678% 15/5/2046	3,253,940	0.22
USD 4,300,000	Wachovia Bank Commercial Mortgage Trust Series '2007- C32 AMFX' '144A' 5.703% 15/6/2049	4,390,843	0.30
USD 1,895,000	WEA Finance LLC / Westfield UK & Europe Finance Plc '144A' 1.75% 15/9/2017	1,881,547	0.13
USD 57,460	Wells Fargo Resecuritization Trust '2012-10 A' '144A' 1.75% 20/8/2021	57,460	0.00
USD 3,330,000	Welltower Inc 2.25% 15/3/2018	3,322,346	0.23
USD 2,400,000	Westbrook CLO Ltd '2006-1A A2' '144A' FRN 20/12/2020	2,364,681	0.16
USD 2,000,000	Westbrook CLO Ltd '2006-1X B' FRN 20/12/2020	1,967,607	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	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,678,556	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2012-C8 XA' '144A' FRN 15/8/2045	221,005	0.02
USD 32,129,016	WFRBS Commercial Mortgage Trust '2013-C15 XA' FRN 15/8/2046	957,382	0.07
USD 3,000,000	WG Horizons CLO I '2006-1A A2' '144A' FRN 24/5/2019	2,967,799	0.20
USD 1,080,000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2% 1/4/2018	1,075,648	0.07
		1,309,101,981	89.19
債券合計		1,483,880,857	101.10
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		1,483,880,857	101.10
投資有価証券合計		1,483,880,857	101.10
その他の純負債		(16,120,429)	(1.10)
純資産合計(米ドル)		1,467,760,428	100.00

* 貸付有価証券。詳細については注記13を参照のこと。

† 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券。詳細については注記15を参照のこと。

事後通告証券契約 2016年2月29日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD 5,250,000	Fannie Mae Pool '2 3/16' 2% TBA	5,271,814	0.36
USD 8,140,000	Fannie Mae Pool '2.5 3/16' 2.5% TBA	8,337,895	0.57
USD 10,940,000	Fannie Mae Pool '3 3/16' 3% TBA	11,398,524	0.78
USD 16,265,000	Fannie Mae Pool '3.5 3/16' 3.5% TBA	17,176,730	1.17
USD 5,855,000	Fannie Mae Pool '4 3/16' 4% TBA	6,107,038	0.41
USD 5,000,000	Fannie Mae Pool '4.5 3/16' 4.5% TBA	5,172,573	0.35
USD 11,065,000	Freddie Mac Gold Pool '3 3/16' 3% TBA	11,537,853	0.79
USD 13,130,000	Freddie Mac Gold Pool '3.5 3/16' 3.5% TBA	13,838,814	0.94
T B A 合計		78,841,241	5.37

事後通告(以下「T B A」という。)契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
EUR	178,200	MXN	3,635,312	Goldman Sachs	1/3/2016	(6,483)
EUR	120,000	MXN	2,529,733	Morgan Stanley	1/3/2016	(8,875)
MXN	6,759,438	USD	357,000	Morgan Stanley	1/3/2016	16,012
BRL	542,000	USD	135,901	BNP Paribas	2/3/2016	852
BRL	2,167,828	USD	539,000	Goldman Sachs	2/3/2016	7,969
BRL	364,144	USD	89,000	RBS Plc	2/3/2016	2,878
MXN	2,429,914	USD	132,000	UBS	2/3/2016	2,092
MXN	4,856,448	USD	264,000	Morgan Stanley	2/3/2016	3,997
MXN	5,389,364	USD	292,901	State Street	2/3/2016	4,505
USD	207,000	BRL	840,854	Goldman Sachs	2/3/2016	(5,158)
USD	556,901	BRL	2,310,471	BNP Paribas	2/3/2016	(26,059)
USD	688,901	MXN	12,603,659	Goldman Sachs	2/3/2016	(6,617)
CAD	492,124	USD	356,000	Morgan Stanley	3/3/2016	8,210
EUR	507,000	USD	562,558	HSBC Bank Plc	3/3/2016	(10,224)
EUR	1,000,000	USD	1,129,659	RBS Plc	3/3/2016	(40,244)
USD	612,951	AUD	857,829	Northern Trust	3/3/2016	(185)
USD	2,805,255	AUD	3,965,000	Standard Chartered Bank	3/3/2016	(28,743)
USD	752,372	EUR	677,778	Northern Trust	3/3/2016	13,990
USD	54,978	EUR	50,000	State Street	3/3/2016	507
USD	19,305,279	EUR	17,667,000	UBS	3/3/2016	58,587
USD	1,607,416	GBP	1,120,000	State Street	3/3/2016	50,554
USD	10,112,599	GBP	7,079,000	UBS	3/3/2016	272,396
USD	119,000	ZAR	1,940,355	BNP Paribas	4/3/2016	(3,022)
ZAR	1,919,604	USD	119,000	Goldman Sachs	4/3/2016	1,717
MXN	8,818,227	USD	476,556	Goldman Sachs	8/3/2016	9,806
USD	147,000	MXN	2,777,198	RBS Plc	8/3/2016	(6,174)
USD	294,000	MXN	5,568,715	Morgan Stanley	8/3/2016	(13,137)
USD	15,400	MXN	284,901	Deutsche Bank	8/3/2016	(314)
USD	127,600	MXN	2,360,951	BNP Paribas	8/3/2016	(2,616)
USD	178,000	ZAR	2,859,712	BNP Paribas	9/3/2016	(1,646)
ZAR	2,878,349	USD	178,000	JP Morgan	9/3/2016	2,817
CLP	127,302,040	USD	178,000	Credit Suisse	10/3/2016	5,896
EUR	173,253	USD	193,756	Goldman Sachs	10/3/2016	(4,970)
USD	178,000	CLP	126,785,840	Credit Suisse	10/3/2016	(5,150)
USD	196,930	EUR	173,253	Morgan Stanley	10/3/2016	8,144
KRW	643,777,241	USD	519,506	HSBC Bank Plc	11/3/2016	765
RUB	8,641,520	USD	109,000	Deutsche Bank	11/3/2016	5,128
USD	173,000	KRW	207,236,700	Bank of America	11/3/2016	5,521
USD	173,253	KRW	205,651,311	HSBC Bank Plc	11/3/2016	7,055
USD	173,253	KRW	210,805,795	JP Morgan	11/3/2016	2,890
USD	164,750	ZAR	2,658,282	BNP Paribas	11/3/2016	(2,172)
JPY	19,707,357	USD	177,000	Bank of America	14/3/2016	(2,110)
JPY	47,368,717	USD	413,000	Morgan Stanley	14/3/2016	7,366

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	590,000	JPY	66,568,283	BNP Paribas	14/3/2016	(750)
KRW	144,900,990	USD	117,000	HSBC Bank Plc	16/3/2016	66
KRW	141,137,100	USD	117,000	JP Morgan	16/3/2016	(2,975)
USD	234,000	KRW	281,431,800	JP Morgan	16/3/2016	6,631
USD	170,505	MXN	3,130,919	Morgan Stanley	16/3/2016	(2,054)
JPY	13,197,869	USD	117,000	JP Morgan	17/3/2016	135
RUB	9,358,376	USD	120,800	Deutsche Bank	17/3/2016	2,597
RUB	14,158,062	USD	181,200	BNP Paribas	17/3/2016	5,484
USD	81,900	JPY	9,242,532	Morgan Stanley	17/3/2016	(130)
USD	234,000	KRW	287,703,000	Goldman Sachs	17/3/2016	1,578
USD	121,755	ZAR	1,889,974	Goldman Sachs	17/3/2016	3,229
USD	184,245	ZAR	2,910,885	BNP Paribas	17/3/2016	1,694
EUR	121,500	PLN	536,825	Citibank	18/3/2016	(1,908)
IDR	2,049,080,800	USD	146,000	HSBC Bank Plc	21/3/2016	6,784
USD	146,000	IDR	2,080,792,000	HSBC Bank Plc	21/3/2016	(9,149)
JPY	39,524,716	USD	346,506	Standard Chartered Bank	22/3/2016	4,354
MXN	1,533,337	USD	85,000	Citibank	22/3/2016	(537)
MXN	1,645,686	USD	90,000	Bank of America	22/3/2016	652
USD	284,135	JPY	32,185,104	Morgan Stanley	22/3/2016	(1,572)
AUD	5,070,000	NZD	5,475,994	Standard Chartered Bank	23/3/2016	13,484
CAD	5,033,975	NZD	5,540,000	BNP Paribas	23/3/2016	76,679
EUR	3,260,000	USD	3,702,936	Toronto Dominion	23/3/2016	(149,232)
NZD	5,446,858	AUD	5,070,000	BNP Paribas	23/3/2016	(32,675)
NZD	5,540,000	CAD	4,979,299	Goldman Sachs	23/3/2016	(36,214)
NZD	5,500,000	USD	3,643,877	Bank of America	23/3/2016	(21,332)
SEK	31,241,190	EUR	3,330,000	Morgan Stanley	23/3/2016	24,083
SEK	30,925,030	USD	3,650,000	Bank of America	23/3/2016	(32,886)
USD	3,695,236	EUR	3,260,000	HSBC Bank Plc	23/3/2016	141,531
USD	3,641,116	NZD	5,500,000	Toronto Dominion	23/3/2016	18,572
USD	3,674,202	NZD	5,500,000	Citibank	23/3/2016	51,658
USD	3,650,000	SEK	31,143,954	HSBC Bank Plc	23/3/2016	7,279
MXN	7,612,861	USD	420,000	Citibank	28/3/2016	(875)
MXN	4,533,767	USD	247,227	HSBC Bank Plc	28/3/2016	2,380
USD	379,130	MXN	6,971,750	Morgan Stanley	28/3/2016	(4,699)
USD	73,454,424	MXN	1,340,000,000	Northern Trust	31/3/2016	(299,271)
MXN	2,652,119	USD	146,000	Deutsche Bank	1/4/2016	(40)
USD	147,000	ZAR	2,365,392	JP Morgan	1/4/2016	(869)
RUB	10,624,866	EUR	125,813	BNP Paribas	4/4/2016	2,215
RUB	36,946,800	EUR	440,000	Deutsche Bank	4/4/2016	4,975
USD	54,360	BRL	218,690	BNP Paribas	4/4/2016	(296)
USD	593,880	MXN	10,839,431	Bank of America	6/4/2016	(2,446)
PLN	2,144,740	USD	519,930	Goldman Sachs	15/4/2016	16,630
PLN	2,126,116	USD	518,028	JP Morgan	15/4/2016	13,874

未決済先渡為替予約 2016年2月29日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	1,000,784	EUR	917,666	State Street	15/4/2016	(249)
USD	1,133,754	PLN	4,542,556	HSBC Bank Plc	15/4/2016	(2,680)
MXN	1,710,267	USD	94,676	JP Morgan	21/4/2016	(693)
USD	297,054	MXN	5,365,023	State Street	21/4/2016	2,233
USD	207,461	MXN	3,835,475	Citibank	28/4/2016	(3,197)
USD	342,918	MXN	6,300,473	Morgan Stanley	4/5/2016	(2,964)
USD	31,784	RUB	2,597,342	Morgan Stanley	20/5/2016	(1,885)
未実現純評価益						122,974
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	16,696,190	USD	18,804,150	BNY Mellon	15/3/2016	(608,028)
USD	277,666	EUR	252,024	BNY Mellon	15/3/2016	3,003
未実現純評価損						(605,025)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	463	USD	332	BNY Mellon	15/3/2016	(3)
USD	247	SGD	346	BNY Mellon	15/3/2016	1
未実現純評価損						(2)
未実現純評価損合計 (米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 210,424,778米ドル)						(482,053)

注：当該取引による未実現純評価損は、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 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
MXN 2,978,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.3100008%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(2,735)	(2,735)
MXN 2,978,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.3100008%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	(2,735)	(2,735)
USD 36,635,000	ファンドは1.59569%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	31/5/2020	771,482	771,482
USD 73,270,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、1.63%の固定金利を支払う	Barclays	31/5/2020	(1,645,731)	(1,645,731)
USD 161,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.339%の固定金利を支払う	Barclays	30/7/2025	(11,769)	(11,769)
USD 320,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.339%の固定金利を支払う	Barclays	30/7/2025	(23,392)	(23,392)
USD 190,000	ファンドは2.128%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	10,252	10,252
USD 289,921	ファンドは2.13%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD LIBORの変動金利を支払う	Barclays	25/8/2025	15,697	15,697
USD 193,000	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.263%の固定金利を支払う	Barclays	11/9/2025	(12,769)	(12,769)
MXN 3,077,500	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Citibank	17/7/2025	3,103	3,103
MXN 9,181,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.3099984%の固定金利を支払う	Citibank	6/8/2025	9,218	9,218
MXN 8,819,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.555%の固定金利を支払う	Citibank	30/1/2026	(7,099)	(7,099)
COP 4,863,670,710	ファンドは6.44%の固定金利を受け取り、1日IBRCOLの変動金利を支払う	Credit Suisse	23/5/2016	407	407
COP 3,262,218,159	ファンドは6.64%の固定金利を受け取り、1日IBRCOLの変動金利を支払う	Credit Suisse	22/8/2016	435	435
USD 222,800	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.25375%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/8/2025	(14,420)	(14,420)
KRW 846,158,536	ファンドは1.92%の固定金利を受け取り、3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を支払う	Deutsche Bank	10/11/2017	5,489	5,489
KRW 846,158,536	ファンドは3ヶ月KRW KORIBORの変動金利を受け取り、1.69%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	10/11/2017	(2,858)	(2,858)
CNY 5,070,000	ファンドは2.255%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Deutsche Bank	12/11/2017	1,006	1,006
EUR 31,100,000	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	Deutsche Bank	4/7/2019	733,557	733,557
EUR 31,100,000	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	Deutsche Bank	4/7/2019	(683,451)	(683,451)
MXN 11,053,204	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、6.3072%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/8/2025	(10,020)	(10,020)
USD 111,400	ファンドは3ヶ月USD LIBORの変動金利を受け取り、2.255%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/8/2025	(7,295)	(7,295)
MXN 6,176,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、3.33%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/7/2025	6,097	6,097
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 190,612,707米ドル)				(867,531)	(867,531)

注：当該取引による時価合計(867,531)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 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (575,434)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	Bank of America	20/6/2020	(11,615)	(18,902)
USD 575,434	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	Bank of America	20/9/2020	14,023	21,852
USD 145,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Bank of America	20/12/2020	1,595	15,947
USD 106,762	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Bank of America	20/12/2020	(247)	11,741
USD 115,781	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2020	(2,016)	4,026
USD 13,860,000	ファンドはCDX.NA.HY.24.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	Barclays	20/6/2020	262,889	(236,183)
USD (90,565)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(895)	(5,257)
USD (82,305)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(500)	(4,778)
USD (140,806)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(634)	(8,174)
USD (90,565)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(814)	(5,257)
USD (90,565)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	Barclays	20/12/2020	(750)	(5,257)
USD 59,302	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2020	(1,554)	2,062
USD 289,649	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Barclays	20/12/2020	427	31,854
USD 290,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	Barclays	20/12/2020	3,061	31,893
USD 107,011	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2020	(1,554)	3,721
USD 146,495	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	BNP Paribas	20/12/2020	(279)	16,111
USD 90,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2020	(1,811)	3,130
USD 59,906	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2020	(1,618)	2,083
USD 251,000	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	Citibank	20/6/2020	60,888	85,994

クレジット・デフォルト・スワップ(続き) 2016年2月29日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 320,142	ファンドはPhilippines (Republic of) 10.625% 16/3/2025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	Citibank	20/12/2020	3,591	3,181
USD 160,071	ファンドはPhilippines (Republic of) 10.625% 16/3/2025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	Citibank	20/12/2020	1,651	1,590
USD 80,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2020	(1,365)	2,782
USD 90,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2020	(1,425)	3,130
USD 158,787	ファンドはPhilippines (Republic of) 10.625% 16/3/2025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	Citibank	20/12/2020	1,637	1,578
USD 512,000	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	Credit Suisse	20/6/2018	76,830	97,057
USD 512,000	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	Credit Suisse	20/6/2018	77,035	97,057
USD 533,000	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	Credit Suisse	20/6/2018	75,474	101,038
USD (13,761,000)	ファンドはCDX.NA.HY.24.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	Credit Suisse	20/6/2020	(433,525)	234,496
USD 157,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	2,469	17,266
USD (199,775)	ファンドはIndonesia (Republic of) 6.875% 9/3/2017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	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(1,162)	(11,597)
USD 100,000	ファンドはMalaysia (Federation of) 5.625% 15/3/2016に係るデフォルト・プロテクションを受け 取り、1%の固定金利を支払う	HSBC Bank Plc	20/12/2020	(1,829)	3,477
USD 582,000	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	JP Morgan	20/6/2020	139,972	199,395
USD 575,434	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	JP Morgan	20/6/2020	13,315	18,902
USD (575,434)	ファンドはMexico (United Mexican States) 5.95% 19/3/2019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	JP Morgan	20/9/2020	(13,816)	(21,853)
USD 205,094	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	JP Morgan	20/12/2020	(471)	22,555
USD 145,000	ファンドはSouth Africa (Republic of) 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	JP Morgan	20/12/2020	1,425	15,947
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 36,893,908米ドル)				258,402	732,607

注：当該取引による時価合計732,607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。

買建コール・オプション 2016年2月29日現在

コールの対象となる契約数	発行体 / 摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
356,000	OTC USD/CAD	JP Morgan	1.35米ドル	7/3/2016	(3,245)	2,291
合計(米ドル建の基礎となるエクスポージャー - 207,565米ドル)					(3,245)	2,291

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)。

未決済上場先物取引 2016年2月29日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	基礎となるエク スポージャー (米ドル)	未実現評価 益 / (損) (米ドル)
(5)	EUR	Euro Bund	2016年3月	907,182	(43,424)
(44)	EUR	Euro BOBL	2016年3月	6,389,916	(118,176)
116	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2016年3月	14,041,437	6,254
1,869	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2016年6月	408,464,108	(354,800)
(1)	USD	US Long Bond (CBT)	2016年6月	164,656	672
(5)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2016年6月	866,563	940
(48)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2016年6月	6,261,750	(2,045)
(111)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2016年6月	13,422,328	11,816
合計				450,517,940	(498,763)

注：当該取引による未実現純評価損498,763米ドルは、純資産計算書に含まれている(注記2c参照)。

金融デリバティブ商品の要約	時価 (米ドル)
スワップ	
クレジット・デフォルト・スワップ	732,607
金利スワップ	(867,531)
スワップの時価	(134,924)
買建オプション/スワップション	
買建コール・オプション	2,291
買建オプションの時価	2,291
事後通告証券契約の時価	78,841,241
未実現評価損 (米ドル)	
未決済上場先物取引	(498,763)
未決済先渡為替予約	(482,053)

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

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。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2016年2月29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。

ファンドの併合と閉鎖

2015年9月25日付で、グローバル・エクイティ・ファンドはグローバル・オポチュニティーズ・ファンドと併合した。損益および純資産変動計算書、発行済投資証券口数変動表ならびに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は、グローバル・エクイティ・ファンドについて表示されている。当該ファンドの純資産計算書は、資産および負債が新たに併合された事業体であるグローバル・オポチュニティーズ・ファンドに移転されたため、表示されていない。

2015年12月21日付で、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・ファンドは終了した。

2016年2月29日に終了した期間に生じた重要な事象

2015年9月30日付で、ワールド・エネルギー・ファンドのパフォーマンス・ベンチマークが、MSCIワールド・エネルギー・インデックスからMSCIワールド・エネルギー・10/40ネット・トータル・リターン・インデックスに、およびワールド・マイニング・ファンドのパフォーマンス・ベンチマークが、ユーロマネー・グローバル・マイニング・インデックスからユーロマネー・グローバル・マイニング・コンストレインド・ウェイト・ネット・トータル・リターン・インデックスに変更された。

2015年11月6日付で、当社の改訂英文目論見書が発行された。英文目論見書の改訂を知らせる通知書が投資主に送付された。

2015年11月11日付で、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・ファンドは、新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止した。投資主は、従来通り払戻しはできる。

2016年1月18日付で、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）リミテッドが、ブラックロック（チャンネル・アイランズ）リミテッドに代わって当社の主要販売会社になった。

2016年1月20日付で、米ドル建のアジアン・マルチアセット・グロース・ファンドが設定された。

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、取締役会はその裁量により、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。
- 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、預金、要求払手形ならびにその他の債務および前払費用は、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ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、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、それらの額面金額で評価される。

(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、定期預金、集団投資スキームによる収益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。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書の「銀行利息」において認識される。

(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利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含まれる。

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。

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ことになる。

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。

2016年2月29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。

(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、2016年2月29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

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

2016年2月29日現在、以下のファンドはクロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.09%に相当する。これらの投資有価証券は、結合経営成績の表示目的のために消去されていない。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	評価額 (単位：米ドル)
アジア・マルチアセット・グローバル・ファンド ⁽¹⁾	ブラックロック・グローバル・ファンズ - インディア・ファンズ	1,820,153
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド	59,360,000
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	562
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - 米ドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	48,093,318

⁽¹⁾当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

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、2016年2月29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	0.9180	0.7194	112.7350	0.9995	6.5518

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	0.9081	0.6780	118.5112	0.9920	6.5028

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、2016年2月29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
U A E ディルハム	0.1959	0.2722	0.2499	30.6920	0.2721	1.7837
アルゼンチン・ペソ(公式 レート)	0.0463	0.0643	0.0590	7.2498	0.0643	0.4213
アルゼンチン・ペソ(非公式 レート)	0.0460	0.0640	0.0587	7.2140	0.0640	0.4193
豪ドル	0.5142	0.7148	0.6561	80.5817	0.7144	4.6831
ブルガリア・レフ	0.4006	0.5569	0.5112	62.7821	0.5566	3.6487
ブラジル・レアル	0.1815	0.2523	0.2316	28.4444	0.2522	1.6531
ボツワナ・ブラ	0.0632	0.0878	0.0806	9.9037	0.0878	0.5756
カナダ・ドル	0.5324	0.7401	0.6794	83.4326	0.7397	4.8488
スイス・フラン	0.7198	1.0005	0.9184	112.7918	1.0000	6.5551
チリ・ペソ	0.0010	0.0014	0.0013	0.1630	0.0014	0.0095
オフショア中国人民元	0.1098	0.1526	0.1401	17.2068	0.1526	1.0000
中国人民元	0.1099	0.1527	0.1402	17.2191	0.1527	1.0007
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0003	0.0339	0.0003	0.0020
キプロス・ポンド	1.3390	1.8612	1.7085	209.8243	1.8603	12.1943
チェコ・コルナ	0.0290	0.0403	0.0370	4.5383	0.0402	0.2637
ドイツ・マルク	0.4007	0.5570	0.5113	62.7909	0.5567	3.6492
デンマーク・クローネ	0.1051	0.1460	0.1340	16.4624	0.1460	0.9567
ドミニカ共和国・ペソ	0.0159	0.0221	0.0203	2.4911	0.0221	0.1448
エストニア・クローン	0.0501	0.0696	0.0639	7.8488	0.0696	0.4561
エジプト・ポンド	0.0919	0.1277	0.1172	14.3978	0.1276	0.8367
ユーロ	0.7837	1.0894	1.0000	122.8114	1.0888	7.1374
英ポンド	1.0000	1.3900	1.2760	156.7073	1.3894	9.1073
グルジア・ラリ	0.2924	0.4065	0.3731	45.8269	0.4063	2.6633
ガーナ・セディ	0.1833	0.2548	0.2339	28.7223	0.2546	1.6692
香港ドル	0.0925	0.1286	0.1181	14.5023	0.1286	0.8428
クロアチア・クーナ	0.1028	0.1428	0.1311	16.1038	0.1428	0.9359
ハンガリー・フォリント	0.0025	0.0035	0.0032	0.3947	0.0035	0.0229
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0084	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.1844	0.2564	0.2353	28.9029	0.2563	1.6797
インド・ルピー	0.0105	0.0146	0.0134	1.6476	0.0146	0.0958
アイスランド・クローナ	0.0055	0.0077	0.0071	0.8679	0.0077	0.0504
イタリア・リラ	0.0004	0.0006	0.0005	0.0634	0.0006	0.0037
日本円	0.0064	0.0089	0.0081	1.0000	0.0089	0.0581
ケニア・シリング	0.0071	0.0098	0.0090	1.1096	0.0098	0.0645
韓国ウォン	0.0006	0.0008	0.0007	0.0912	0.0008	0.0053

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
カザフスタン・テンゲ	0.0021	0.0029	0.0026	0.3221	0.0029	0.0187
クウェート・ディナール	2.3909	3.3235	3.0508	374.6737	3.3218	21.7748
スリランカ・ルピー	0.0050	0.0069	0.0063	0.7794	0.0069	0.0453
モロッコ・ディルハム	0.0727	0.1010	0.0927	11.3879	0.1010	0.6618
メキシコ・ペソ	0.0397	0.0552	0.0507	6.2211	0.0552	0.3616
メキシコU D I	0.2157	0.2999	0.2753	33.8054	0.2997	1.9647
マレーシア・リンギット	0.1711	0.2378	0.2183	26.8096	0.2377	1.5581
ナイジェリア・ナイラ	0.0036	0.0050	0.0046	0.5658	0.0050	0.0329
ノルウェー・クローネ	0.0826	0.1148	0.1054	12.9465	0.1148	0.7524
ニュージーランド・ドル	0.4745	0.6595	0.6054	74.3534	0.6592	4.3212
オマーン・リアル	1.8688	2.5977	2.3846	292.8561	2.5964	17.0198
ペルー・新ソル	0.2041	0.2837	0.2604	31.9814	0.2835	1.8587
フィリピン・ペソ	0.0151	0.0210	0.0193	2.3709	0.0210	0.1378
パキスタン・ルピー	0.0069	0.0096	0.0088	1.0771	0.0095	0.0626
ポーランド・ズロチ	0.1801	0.2503	0.2298	28.2160	0.2502	1.6398
カタール・リアル	0.1976	0.2747	0.2522	30.9671	0.2746	1.7997
ルーマニア・レイ	0.1752	0.2435	0.2235	27.4521	0.2434	1.5954
ロシア・ルーブル	0.0095	0.0132	0.0122	1.4925	0.0132	0.0867
サウジ・リアル	0.1918	0.2666	0.2448	30.0591	0.2665	1.7469
スウェーデン・クローネ	0.0841	0.1169	0.1073	13.1743	0.1168	0.7656
シンガポール・ドル	0.5119	0.7116	0.6532	80.2187	0.7112	4.6620
スロベニア・トラール	0.0033	0.0045	0.0042	0.5125	0.0045	0.0298
スロバキア・コルナ	0.0260	0.0362	0.0332	4.0765	0.0361	0.2369
タイ・バーツ	0.0202	0.0281	0.0258	3.1640	0.0281	0.1839
新トルコ・リラ	0.2431	0.3380	0.3102	38.1014	0.3378	2.2143
台湾ドル	0.0216	0.0301	0.0276	3.3924	0.0301	0.1972
ウクライナ・グリブナ	0.0267	0.0372	0.0341	4.1909	0.0372	0.2436
ウルグアイ・ペソ	0.0224	0.0311	0.0286	3.5098	0.0311	0.2040
米ドル	0.7194	1.0000	0.9180	112.7350	0.9995	6.5518
ベネズエラ・ボリバル・フェ ルテ	0.0533	0.0741	0.0680	8.3507	0.0740	0.4853
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0051	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0453	0.0629	0.0578	7.0925	0.0629	0.4122

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。中国人民幣元・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幣元(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幣元(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できる。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できる。

英文目論見書のアペンディクスBの17(c)に従い、2016年2月29日現在、かかる希薄化調整はA S E A Nリーダーズ・ファンド、ヨーロピアン・フォーカス・ファンドおよびワールド・テクノロジー・ファンドに適用されている。

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. 子会社

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ならびに損益および純資産変動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、インディア・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、子会社は二重課税条約による恩恵を受けることを見込んでいる。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が、インドの有価証券に係る受取利息について20.6%(2015年:20.6%)のインドの源泉徴収税が課される。

子会社については、英文目論見書及び535ページ(訳注:原文のページ)で詳述される。

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、C S S F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0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、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。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。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

2016年2月29日現在、未払投資運用報酬は、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

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、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ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、S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。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。

2016年2月29日現在、未払販売報酬は、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、有価証券貸付手数料、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する法的費用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。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する法的費用を支払い、関連するファンドに(その税金と併せて)対等かつ公正に配分する。当社の還付請求が認められる確率が高く、回収される税金は、当該還付請求提訴のための関連法的費用を大幅に上回ったため、関連法的費用は、2015年7月20日以降は、管理事務代行報酬から支払われない。

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対する報酬)、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資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は、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・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

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)。

2016年2月29日現在、未払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、英文目論見書において詳述される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。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。

保管および預託報酬はファンドに直接請求される。2016年2月29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。

RQFII保管銀行

保管銀行は、香港上海銀行(中国)株式会社を、人民元適格外国機関投資家(以下「RQFII」という。)保管銀行として指名した。RQFIIへの割当の潜在的な影響は英文目論見書において詳述されている。2016年2月29日に終了した期間において、RQFII保管銀行は当社業務に関与していなかった。

9. 税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2016年2月29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25,459,125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%の税金が課される。2016年2月29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計上されなかった。

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、<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-fundslist-of-reporting-funds>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。

10. 投資顧問会社

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「BFM」という。）、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「BIMLLC」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「BIMUK」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「BSL」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「BLK Jap」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「BAMNA」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「BLKAus」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
A S E A Nリーダーズ・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ドラゴン・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ローカル・ボンド・ファンド	B S L	B A M N A
アジア・マルチアセット・グロース・ファンド ⁽¹⁾	B S L、B I M U K、 B I M L L C	B A M N A、 B L K A u s
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	B S L	B A M N A
チャイナ・ファンド	B I M U K	B A M N A
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	B I M U K	-
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
エマージング・マーケット・ファンド	B I M U K、B I M L L C	-
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	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A
ユーロ・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B I M U K	-
ユーロ・マーケット・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド ⁽¹⁾	B I M U K	-
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	B I M U K	-
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	B I M U K	-
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	B S L、B I M U K、 B F M	B L K A u s
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	B I M U K	-
グローバル・アロケーション・ファンド	B I M L L C	-
グローバル・コーポレート・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・ダイナミック・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
グローバル・エンハンスト・エクイティ・イールド・ファンド	B I M U K	-
グローバル・エクイティ・インカム・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
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 S L、B I M U K、 B F M	-
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 ⁽²⁾	B I M U K、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 L L C、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 S L、B I M U K、 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 U K、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 U K、B I M L L C	-
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	-
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	B S L、B I M U K、 B I M L L C	-
ワールド・テクノロジー・ファンド	B I M U K	-

⁽¹⁾ 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

⁽²⁾ ファンドの併合。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。

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、有価証券貸付の代理人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、その活動に関連して報酬を受け取る。当該報酬は、当該活動からの純収益の37.5%を超えてはならず、すべての営業費用はブラックロックの取り分から支払われる。

ブラックロック・アドバイザーズ(ユークー)リミテッドは、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(ユークー)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・マーケッツ・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、ロイヤルバンク・オブ・スコットランド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の発行に関する欧州証券市場監督局(以下「ESMA」という。)のガイドラインを編入している、修正後のCSSF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。

当該受入担保は、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有価証券で構成される。この担保は保管銀行またはその代理店が保有している。受領した有価証券担保は基本財務書類には反映されていない。

2016年2月29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アスタリスク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。

2016年2月29日現在、貸付有価証券の評価額合計は9,683,515,309米ドルであり、有価証券担保の時価は10,706,982,036米ドルである。

(単位：米ドル)

ファンド	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	51,127,227	54,993,382
アジア・ドラゴン・ファンド	72,134,391	78,111,046
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	45,593,178	49,633,695
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	187,937,446	211,819,380
チャイナ・ファンド	116,224,262	158,548,238
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	160,038,287	175,478,529
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	37,911,549	40,057,746
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	296,795,929	325,628,515
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	1,707,114	2,042,909
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	13,934,917	15,151,095
エマージング・マーケッツ・ファンド	18,154,140	19,582,745
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	46,956,908	50,272,172
ユーロ・ボンド・ファンド	747,818,499	827,174,101
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	63,540,822	71,120,101
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	1,209,650,951	1,374,018,597
ユーロ・マーケッツ・ファンド	189,165,649	199,717,687
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	268,800,968	296,730,576
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド	182,747,648	199,532,550
ヨーロッパ・ファンド	56,822,257	62,457,661
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	1,332,586	1,787,767
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	129,278,675	139,299,806
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	78,892,512	84,221,928

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
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	580,139,101	638,565,107
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	13,085,222	14,340,928
グローバル・アロケーション・ファンド	2,247,785,635	2,441,599,477
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	84,794,017	96,453,779
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	57,139,216	62,778,821
グローバル・エンハンスド・エクイティ・イールド・ファンド	50,449,064	55,206,161
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	202,705,596	234,012,439
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	73,321,395	80,721,360
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	123,886,439	135,402,089
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	32,342,326	35,334,886
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	97,014,602	112,398,396
グローバル・オポチュニティーズ・ファンド ⁽¹⁾	11,410,367	12,276,771
グローバル・スモールキャップ・ファンド	33,209,343	39,722,197
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	57,261,021	71,104,170
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	139,186,594	152,761,862
ラテン・アメリカン・ファンド	22,693,802	23,904,601
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	1,261,162	1,343,387
ニュー・エネルギー・ファンド	115,145,084	124,727,509
ノースアメリカン・エクイティ・インカム・ファンド	2,155,602	2,363,506
パシフィック・エクイティ・ファンド	23,782,454	26,009,755
中国人民元ボンド・ファンド	299,139	318,751
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	37,235,355	40,428,149
ユナイテッド・キングダム・ファンド	33,058,179	36,166,863
USベーシック・バリュー・ファンド	72,405,083	78,556,776
USドル・コア・ボンド・ファンド	27,051,223	29,702,196
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	157,764,045	186,762,100
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	98,556,199	107,778,362
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	9,293,940	10,156,966
USグロース・ファンド	8,640,770	17,402,283
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	5,235,421	7,869,113
ワールド・アグリカルチャー・ファンド	5,802,099	6,198,415
ワールド・ボンド・ファンド	178,851,175	199,806,809
ワールド・エネルギー・ファンド	36,332,068	38,345,448

(単位:米ドル)

ファンド	貸付有価証券の評価額	担保の時価
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	11,355,054	12,176,659
ワールド・ゴールド・ファンド	238,088,481	254,040,138
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	249,451,667	270,096,155
ワールド・マイニング・ファンド	555,104,185	598,239,726
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	121,638	128,548
ワールド・テクノロジー・ファンド	13,535,631	14,401,152

(1) ファンドの併合。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ESMA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、2016年2月29日現在、その評価額は288,197,888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、2016年2月29日現在、その評価額は52,762,831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。2016年2月29日現在、これらの有価証券の評価額は5,977,790米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	評価額 (単位:米ドル)
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	2,444,000	United States Treasury Note/ Bond 3.625% 15/2/2021	2,644,997
ユーロ・ボンド・ファンド	1,040,000	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/7/2025	1,087,265
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	2,000,000	Federal Home Loan Mortgage Corp 3.5% 1/2/2026	599,339
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	1,000	Federal Home Loan Mortgage Corp 3.5% 1/6/2043	785
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	274,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/9/2039	502,529
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	100,000	France Government Bond OAT 1% 25/5/2019	111,181
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	27,400	Bank of America Corp	343,048
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	235,000	HCA Inc 6.5% 15/2/2020	195,287
ワールド・ボンド・ファンド	425,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 1/6/2018	493,359

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。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブ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、バークレイズ、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・コモンウェルス銀行、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行P l c、JPモルガン、メリルリンチ、モルガン・スタンレー、野村、ノーザン・トラスト、RBS P l c、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、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。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。

2016年2月29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・ローカル・ボンド・ファンド	米ドル	26,000	-	-	-
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	4,248,000	-	-	-
チャイナ・ファンド	米ドル	-	-	2,032,698	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	ユーロ	-	-	2	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	4,760,000	(1,960,000)	582,138	-
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	720,000	-	222,086	-
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	-	(1,090,000)	12,409,000	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	-	(365,000)	1,789,631	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	-	(1,990,000)	28,375,091	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	-	-	143,360	-
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	4,480,000	(11,167,662)	65,137,698	-
フレキシブル・マルチアセット・ファンド	ユーロ	-	(270,000)	4,705,063	-
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	1,985,000	(7,859,898)	-	(3,210,682)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	510,000	-	9,944,957	-

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
グローバル・ダイナミック・ エクイティ・ファンド	米ドル	2,747,000	(549,089)	-	(170,064)
グローバル・エンハンスト・ エクイティ・ワールド・ファ ンド	米ドル	-	-	-	(182,256)
グローバル・ガバメント・ボ ンド・ファンド	米ドル	-	-	2,121,000	-
グローバル・ハイ・イールド ・ボンド・ファンド	米ドル	840,000	(1,240,000)	12,778,933	-
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	-	-	240,753	-
グローバル・マルチアセッ ト・インカム・ファンド	米ドル	13,390,000	-	6,081,224	-
インドア・ファンド	米ドル	-	-	5,664,751	-
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	-	-	97,310	-
USドル・コア・ボンド・ ファンド	米ドル	-	-	1,351,213	-
USドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	米ドル	5,130,000	(1,370,000)	17,872,798	-
USドル・ショート・デュ レーション・ボンド・ファン ド	米ドル	-	(364,943)	1,817,622	-
USフレキシブル・エクイ ティ・ファンド	米ドル	-	-	463,823	-
USガバメント・モーゲー ジ・ファンド	米ドル	-	-	422,328	-
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	-	-	5,810,501	-

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、金利差分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券)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に支払われる。

- ・ 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、アジア・タイガー・ボンド・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、ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・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・エンハンスト・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、更に以下のとおりに分類される。
 - ・ 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および基準額以上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なかった。

19. 後発事象

重要な後発事象はなかった。

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28年12月末現在)

【純資産額計算書】

資産総額	2,410,068,732円
負債総額	46,632,135円
純資産総額(-)	2,363,436,597円
発行済数量	2,314,333,677口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0212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。

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

該当事項はありません。

(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およ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。

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28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	65本	760,002百万円
	単位型株式投資信託	0本	0百万円
私募投資信託		65本	3,537,172百万円
合計		130本	4,297,174百万円

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29期事業年度(自平成27年1月1日 至平成27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、前事業年度は平成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28期 (平成26年12月31日現在)	第29期 (平成27年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	10,971	14,514
立替金	18	6
前払費用	121	146
未収入金	2 208	207
未収委託者報酬	1,102	1,077
未収運用受託報酬	2,606	2,742
未収収益	2 852	1,467
繰延税金資産	948	882
関係会社短期貸付金	2 -	130
その他流動資産	3	4
流動資産計	16,833	21,179
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1 1,391	1,223
器具備品	1 346	292
有形固定資産計	1,738	1,515
無形固定資産		
ソフトウェア	1	0
のれん	685	154
クライアント・リレーションシップ資産	230	-
無形固定資産計	916	155
投資その他の資産		
長期差入保証金	980	967
前払年金費用	315	409
長期前払費用	27	17
繰延税金資産	-	9
投資その他の資産計	1,323	1,404
固定資産計	3,978	3,075
資産合計	20,811	24,255

	第28期 (平成26年12月31日現在)	第29期 (平成27年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	159	80
未払金	2	
未払収益分配金	2	3
未払償還金	75	75
未払手数料	386	346
その他未払金	88	947
未払費用	2	1,091
未払消費税等	204	238
未払法人税等	1,001	561
賞与引当金	1,761	1,875
資産除去債務	42	-
役員賞与引当金	98	150
早期退職慰労引当金	36	7
流動負債計	5,104	5,377
固定負債		
退職給付引当金	51	53
資産除去債務	250	254
繰延税金負債	17	-
固定負債計	320	308
負債合計	5,425	5,685
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	6,452	9,634
利益剰余金合計	6,788	9,971
株主資本合計	15,386	18,569
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	-	-
評価・換算差額等合計	-	-
純資産合計	15,386	18,569
負債・純資産合計	20,811	24,255

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)	第29期 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
営業収益		
委託者報酬	3,449	4,339
運用受託報酬	1 5,762	10,063
その他営業収益	1 6,135	9,911
営業収益計	15,347	24,315
営業費用		
支払手数料	1,167	1,478
広告宣伝費	356	262
調査費		
調査費	256	398
委託調査費	1 2,678	4,371
調査費計	2,934	4,770
委託計算費	76	124
営業雑経費		
通信費	56	61
印刷費	58	74
諸会費	22	27
営業雑経費計	136	163
営業費用計	4,672	6,799
一般管理費		
給料		
役員報酬	262	548
給料・手当	2,665	3,631
賞与	1,355	2,231
給料計	4,282	6,411
退職給付費用	185	227
福利厚生費	531	731
事務委託費	1 1,007	1,954
交際費	37	54
寄付金	5	5
旅費交通費	163	208
租税公課	92	107
不動産賃借料	583	735
水道光熱費	75	75
固定資産減価償却費	186	214
のれん償却額	516	530
クライアント・リレーションシップ資産償却費	230	230
資産除去債務利息費用	2	3
諸経費	286	376
一般管理費計	8,187	11,869
営業利益	2,486	5,645

	第28期 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)	第29期 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
営業外収益		
受取利息	0	6
有価証券売却益	142	-
為替差益	13	-
雑益	6	28
営業外収益計	163	34
営業外費用		
支払利息	49	-
為替差損	-	32
固定資産除却損	38	34
営業外費用計	88	66
経常利益	2,561	5,613
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	104	26
特別損失計	104	26
税引前当期純利益	2,457	5,586
法人税、住民税及び事業税	1,507	2,366
法人税等調整額	372	37
当期純利益	1,322	3,182

(3)【株主資本等変動計算書】

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								評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計	
		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26年4月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	5,129	5,465	14,063	40	40	14,103
事業年度中の変動額											
当期純利益						1,322	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）									40	40	40
事業年度中の変動額合計	-	-	-	-	-	1,322	1,322	1,322	40	40	1,282
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	-	-	15,386

第29期（自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日）

(単位：百万円)

	株主資本								評価・換算差額等		純資産 合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価 証券評価差 額金	評価・換算 差額等合計	
		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
事業年度中の変動額											
当期純利益						3,182	3,182	3,182			3,182
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	-	-	-	-	-	3,182	3,182	3,182	-	-	3,182
平成27年12月31日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	-	-	18,569

【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

その他有価証券

時価のあるもの

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

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、前事業年度は平成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。
 - (3) 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。

〔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12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
建物附属設備	892 百万円	1,039 百万円
器具備品	702 百万円	649 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12月31日)	当事業年度 (平成27年12月31日)
未収入金	201 百万円	200 百万円
未収収益	510 百万円	379 百万円
短期貸付金	- 百万円	130 百万円
未払金	- 百万円	930 百万円
未払費用	316 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12月31日)	当事業年度 (平成27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26年4月1日 至 平成26年12月31日)	当事業年度 (自 平成27年1月1日 至 平成27年12月31日)
その他営業収益	3,611 百万円	4,286 百万円
委託調査費	353 百万円	467 百万円
事務委託費	1,210 百万円	613 百万円
運用受託報酬	0 百万円	1 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成26年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
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27年1月1日 至 平成27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。

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。

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	-

当事業年度（平成27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	14,514	14,514	-
(2) 未収委託者報酬	1,077	1,077	-
(3) 未収運用受託報酬	2,742	2,742	-
(4) 未収収益	1,467	1,467	-
(5) 長期差入保証金	967	959	7
資産計	20,769	20,761	7
(1) 未払手数料	346	346	-
(2) 未払費用	1,091	1,091	-
負債計	1,437	1,437	-

(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。

(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

当事業年度(平成27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	14,514	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,077	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,742	-	-	-
(4) 未収収益	1,467	-	-	-
(5) 長期差入保証金	-	907	48	11
合計	19,801	907	48	11

(有価証券関係)

前事業年度(平成26年12月31日)

前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	-

当事業年度(平成27年12月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

前事業年度(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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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)

	前事業年度 (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。

	前事業年度 (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

	前事業年度 (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。

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27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27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
退職給付債務の期首残高	1,587
勤務費用	223
利息費用	10
数理計算上の差異の発生額	10
退職給付の支払額	171
退職給付債務の期末残高	1,661

(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27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
年金資産の期首残高	2,205
期待運用収益	24
数理計算上の差異の発生額	9
事業主からの拠出額	256
退職給付の支払額	171
年金資産の期末残高	2,304

(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27年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,607
年金資産	2,304
	697
非積立型制度の退職給付債務	53
未積立退職給付債務	643
未認識数理計算上の差異	261
未認識過去勤務費用	26
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	355
退職給付引当金	53
前払年金費用	409
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	355

(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27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
勤務費用	223
利息費用	10
期待運用収益	24
数理計算上の差異の費用処理額	4
過去勤務費用の処理額	41
確定給付制度に係る退職給付費用合計	164
特別退職金	26
合計	191

(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27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70%、株式27%及びその他1%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27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	1.2%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、64百万円 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

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
	(平成26年12月31日)	(平成27年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	231	155
賞与引当金	616	619
資産除去債務	104	82
資産調整勘定	73	46
未払事業税	74	105
早期退職慰労引当金	12	2
退職給付引当金	18	17
有形固定資産	0	0
その他	23	15
繰延税金資産合計	1,156	1,046
繰延税金負債		
無形固定資産	81	-
退職給付引当金	112	132
資産除去債務に対応する除去費用	31	21
繰延税金負債合計	225	153
繰延税金資産の純額	931	892

(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せん。

(単位：百万円)

	前事業年度	当事業年度
	(平成26年12月31日)	(平成27年12月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	948	882
固定資産 - 繰延税金資産	-	9
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	当事業年度
	(平成26年12月31日)	(平成27年12月31日)
法定実効税率	35.6%	35.6%
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	3.4	3.0
損金不算入ののれん償却額	7.5	3.3
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正	-	1.2
その他	0.4	0.2
税効果会計適用後の法人税等の負担率	46.0%	43.0%

(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	当事業年度
	(自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)	(自平成27年1月1日 至平成27年12月31日)
期首残高	306	293
時の経過による調整額	2	3
資産除去債務の履行による減少額	-	42
見積りの変更による増減額	15	-
期末残高	293	254

4. 当該資産除去債務の見積りの変更

前事業年度において、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。

当事業年度(自平成27年1月1日 至 平成27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	4,339	10,063	9,911	24,315

(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
13,272	8,558	2,483	24,315

(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	4,287	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,857	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・ファイナンス・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		

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27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・ファイナンス・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	13,482 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	1	未収収益	379
							受入 手数料	4,286		
							委託 調査費	467	未払費用	201
							事務 委託費	613		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	営業外収益	0	未収入金	200
									未収収益	0
									短期 貸付金	130
									その他 未払金	930

(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。

当事業年度（自 平成27年1月1日 至 平成27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	-
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

当事業年度 (自 平成27年1月1日 至 平成27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・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	2,857	未収入金	3
							委託調査費	3	未収収益	736
							事務委託費	0	未払費用	1
同一の親会社を持つ会社	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	米国デラウェア州	1,723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	543	未収収益	49
							委託調査費	1,449	未払費用	142
							事務委託費	74		

(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)
- ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項 目	前事業年度	当事業年度
	(自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)	(自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
1株当たり純資産額	1,514,717 円 33 銭	1,828,038 円 62 銭
1株当たり当期純利益金額	130,237 円 41 銭	313,321 円 29 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	当事業年度
	(自 平成26年4月 1日 至 平成26年12月31日)	(自 平成27年1月 1日 至 平成27年12月31日)
当期純利益 (百万円)	1,322	3,182
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)	1,322	3,182
普通株式の期中平均株式数 (株)	10,158	10,158

独立監査人の監査報告書は、当事業年度(自 平成27年1月1日 至平成27年12月31日)を対象としております。

【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28年1月1日 至平成28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28年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	15,696
立替金		1
前払費用		149
未収入金		2
未収委託者報酬		1,040
未収運用受託報酬		2,056
未収収益		963
繰延税金資産		485
その他流動資産		7
流動資産計		20,404
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	1,158
器具備品	1	466
有形固定資産計		1,625
無形固定資産		
ソフトウェア		3
のれん		126
無形固定資産計		130
投資その他の資産		
長期差入保証金		970
前払年金費用		454
長期前払費用		13
投資その他の資産計		1,438
固定資産計		3,194
資産合計		23,599

(単位：百万円)

中間会計期間末
(平成28年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	121
未払金	
未払収益分配金	3
未払償還金	75
未払手数料	322
その他未払金	363
未払費用	1,086
未払消費税等	84
未払法人税等	185
賞与引当金	927
役員賞与引当金	75
早期退職慰労引当金	29
流動負債計	3,275
固定負債	
退職給付引当金	58
資産除去債務	256
繰延税金負債	5
固定負債計	320
負債合計	3,595
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	11,069
利益剰余金合計	11,405
株主資本合計	20,003
純資産合計	20,003
負債・純資産合計	23,599

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間	
	(自 平成28年1月1日	至 平成28年6月30日)
営業収益		
委託者報酬		1,885
運用受託報酬		4,671
その他営業収益		5,143
営業収益計		11,700
営業費用		
支払手数料		601
広告宣伝費		77
調査費		
調査費		194
委託調査費		2,097
調査費計		2,292
委託計算費		54
営業雑経費		
通信費		28
印刷費		36
諸会費		11
営業雑経費計		76
営業費用計		3,101
一般管理費		
給料		
役員報酬		362
給料・手当		1,886
賞与		1,251
給料計		3,500
退職給付費用		129
福利厚生費		394
事務委託費		1,104
交際費		22
寄付金		0
旅費交通費		113
租税公課		65
不動産賃借料		365
水道光熱費		31
固定資産減価償却費	1	105
のれん償却額	1	28
資産除去債務利息費用		1
諸経費		222
一般管理費計		6,086
営業利益		2,512

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 平成28年1月1日 至 平成28年6月30日)
営業外収益	
受取利息	2
還付加算金等	0
雑益	0
営業外収益計	2
営業外費用	
為替差損	99
雑損	0
営業外費用計	99
経常利益	2,415
特別損失	
特別退職金	81
特別損失計	81
税引前中間純利益	2,333
法人税、住民税及び事業税	486
法人税等調整額	412
中間純利益	1,434

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間（自 平成28年1月1日 至 平成28年6月30日）

（単位：百万円）

	株主資本								純資産 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	利益剰余金 合計		
						繰越利益 剰余金			
平成28年1月1日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	9,634	9,971	18,569	18,569
中間事業年度中の変動額									
中間純利益						1,434	1,434	1,434	1,434
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	-	-	-	-	-	1,434	1,434	1,434	1,434
平成28年6月30日残高	2,435	2,316	3,846	6,162	336	11,069	11,405	20,003	20,003

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 平成28年1月 1日 至 平成28年6月30日
1. 固定資産の減価償却方法	<p>(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。</p> <p>(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。</p>

項 目	中間会計期間 自 平成28年1月 1日 至 平成28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	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。
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	消費税等の会計処理 税抜方式によっております。

注 記 事 項

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間末 平成28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	1,114百万円
器具備品	679百万円
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28年1月 1日 至 平成28年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	105百万円
無形固定資産	28百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間 自 平成28年1月 1日 至 平成28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28年1月 1日
至	平成28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

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。

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。

中間会計期間

自 平成28年1月 1日

至 平成28年6月30日

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成28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)

	中間貸借対照表 計上額(*)	時価(*)	差額
現金・預金	15,696	15,696	-
未収委託者報酬	1,040	1,040	-
未収運用受託報酬	2,056	2,056	-
未収収益	963	963	-
長期差入保証金	970	970	-
資産計	20,727	20,727	-
未払手数料	322	322	-
未払費用	1,086	1,086	-
負債計	1,409	1,409	-

(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

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。

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。

但し、上記レートがマイナスとなる場合は、割引率はゼロを使用しております。

未払手数料、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。

(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28年1月 1日
至	平成28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 254 百万円
	時の経過による調整額 1 百万円
	中間会計期間末残高 <u>256</u> 百万円

(セグメント情報等)

中間会計期間				
自 平成28年1月 1日				
至 平成28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)				
	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	1,885	4,671	5,143	11,700
地域に関する情報				
(1) 売上高				
(単位：百万円)				
日本	北米	その他	合計	
6,060	4,226	1,413	11,700	
(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)				
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	2,349	投資運用業		
ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	1,352	投資運用業		

(デリバティブ取引関係)

中間会計期間	
自 平成28年1月 1日	
至 平成28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28年1月 1日
		至 平成28年6月30日
1株当たり純資産額		1,969,229円09銭
1株当たり中間純利益		141,190円46銭
<p>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。</p>		
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		1,434百万円
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		1,434百万円
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28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28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28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	
株式会社伊予銀行*	20,948	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。

* 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28年7月8日	臨時報告書
平成28年9月16日	有価証券報告書、有価証券届出書
平成28年10月7日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成28年2月26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	
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	中	島	紀	子

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27年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績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29年2月8日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

指定有限責任社員
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28年6月21日から平成28年12月20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28年12月20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28年8月31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 子指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中 島 紀 子

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28年1月1日から平成28年12月31日までの第30期事業年度の中間会計期間（平成28年1月1日から平成28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28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28年1月1日から平成28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、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。