

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成30年7月9日提出
【発行者名】	アセットマネジメントOne株式会社
【代表者の役職氏名】	取締役社長 菅野 暁
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
【事務連絡者氏名】	三木谷 正直
【電話番号】	03-6774-5100
【届出の対象とした募集(売出)内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号
【届出の対象とした募集(売出)内国投資 信託受益証券の金額】	継続募集額(平成30年7月25日から平成30年8月24日まで) 3,000億円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号
(以下「ファンド」または「当ファンド」といいます。)

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

(イ) 追加型株式投資信託(契約型)の受益権です。

(ロ) 当初元本は1口当たり1円です。

(ハ) アセットマネジメントOne株式会社(以下「委託者」または「委託会社」といいます。)の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。

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

(3)【発行(売出)価額の総額】

3,000億円を上限とします。

(4)【発行(売出)価格】

(イ) 発行価格は、決算日(原則として毎年8月25日。休業日の場合は翌営業日)の基準価額となります。

なお、ファンドの基準価額については1万口当たりの価額を発表します。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

(ロ) 基準価額は毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

(5)【申込手数料】

申込手数料は、決算日の基準価額に、1.62%(税抜1.5%)を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提

供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）（8%）が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- 1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。
- 2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

（6）【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、収益の分配時に分配金を受け取るコース（「分配金受取コース」）と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース（「分配金再投資コース」）の2コースがあります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

（7）【申込期間】

平成30年 7月25日から平成30年 8月24日までです。

当ファンドは、原則として毎年7月25日（休業日の場合は翌営業日）から8月24日（休業日の場合は前営業日）までが購入の申込期間となります。

（8）【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所（販売会社）については、下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

(9)【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、みずほ信託銀行株式会社(以下「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンドの口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

(11)【振替機関に関する事項】

ファンドの振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

(イ) 申込証拠金

ありません。

(ロ) 日本以外の地域における発行

ありません。

(ハ) 振替受益権について

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

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的及び基本的性格

当ファンドは、追加型投信ノ内外ノ債券に属し、主として投資信託証券に投資し、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、金3,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類の定義

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投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
債券	目論見書また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。

属性区分表

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の定義

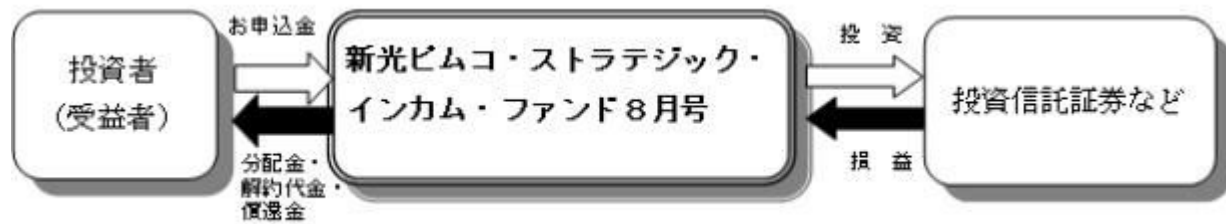
その他資産(投資信託証券(債券 一般))	投資信託証券への投資を通じて、実質的に債券 一般に投資を行います。
年1回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル(含む日本)	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界(含む日本)の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジあり(限定ヘッジ) ^(注)	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。

(注) 属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

当ファンドはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(債券)とは異なります。

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<http://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

当ファンドは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。



b. ファンドの特色

1. 世界で発行されているさまざまな債券（デリバティブを含む）などを実質的な投資対象とし、機動的な運用を行うことにより、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

当ファンドはバミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」（以下「インカム・ファンド^{*}」という場合があります。）円建受益証券（運用：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）と国内投資信託「日本短期公社債マザーファンド」受益証券（運用：アセットマネジメントOne株式会社）を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

* インカム・ファンドはバミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド（M）」（以下「インカム・ファンド（M）」という場合があります。）米ドル建受益証券を通じて運用を行います。

詳しくは後述の「PIMCOについて」をご覧ください。

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

インカム・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

インカム・ファンドでは、金利変動リスクや信用リスクの低減および資産の効率的な運用に資することなどの目的で実質的にデリバティブ取引などを用いることがあります。

インカム・ファンドへの投資に係る指図権限を、ピムコジャパンリミテッドに委託します。

PIMCOについて

PIMCO（パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー）は1971年に設立された債券運用のリーディングカンパニーであり、米国ニューポートビーチを本拠地とし、ニューヨーク、ロンドン、ミュンヘン、東京、シンガポール、シドニーなど世界の各拠点のスペシャリストたちが連携して幅広い債券をカバーしています。

ピムコジャパンリミテッドは、PIMCOグループの日本における拠点です。

2. 実質的な外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。

投資対象とするインカム・ファンドでは原則として、外貨建資産について対円での為替ヘッジを行います。ただし、為替による収益の獲得を目指して、限定的な範囲で実質的に為替変動リスク

を取る場合があります。

3. 当ファンドの購入は毎年、特定の期間（原則として、毎年7月25日～8月24日）に限定されます。

購入申込期間は、原則として、毎年7月25日（休業日の場合は翌営業日）～8月24日（休業日の場合は前営業日）です。

購入申込期間の最終日がニューヨーク証券取引所の休業日の場合には当該日の購入のお申し込みの受付は行いません。

換金のお申し込みは当ファンドの換金申込不可日（ニューヨーク証券取引所の休業日）を除き毎営業日可能です。

購入価額は、決算日（毎年8月25日。休業日の場合は翌営業日）の基準価額になります。

当ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

当ファンドが投資対象とするインカム・ファンドは、PIMCOのストラテジック・インカム戦略を通じて、世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資し、あらゆる市場局面において、最適なアロケーションを追求することにより、安定的な収益の確保を目指す運用を行います。

世界中の良質なインカムを発掘

PIMCOのストラテジック・インカム戦略では、各投資対象資産の専門チームが、国・地域、債券種別を問わず、世界中の債券市場から魅力的なインカムを発掘します。

インカム・ファンドの実質的な投資対象資産



<ご参考> 主な投資対象資産の概要

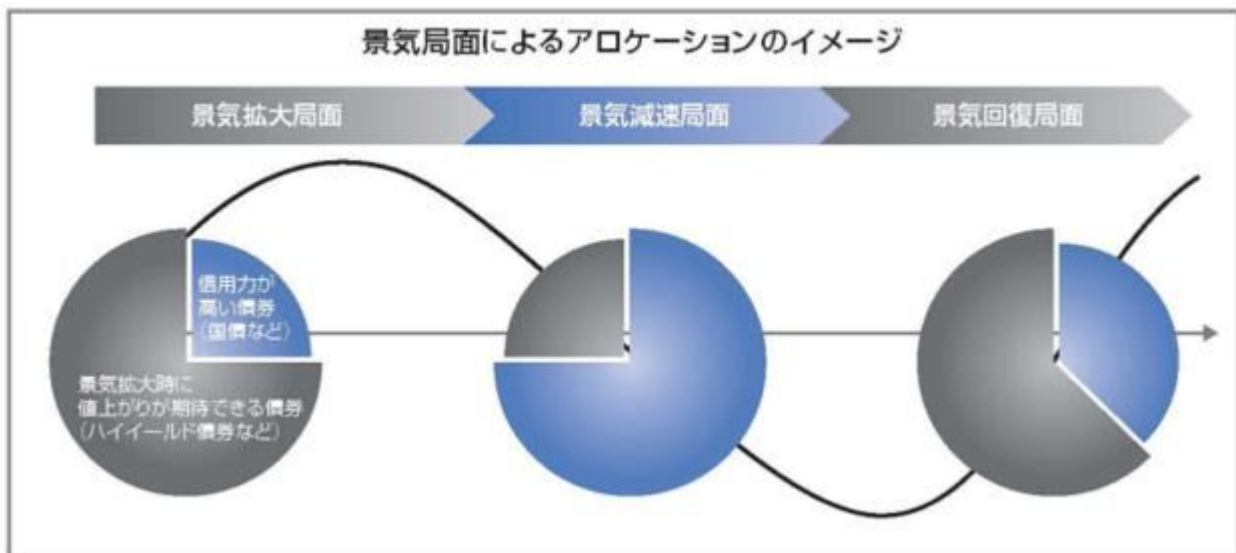
	特徴
--	----

先進国国債	先進国の政府が発行する債券。一般に信用力が高く、流動性も高いものが多い。信用力が高い分、相対的に利回りは低いものが多い。
新興国国債	新興国の政府が発行する債券。先進国国債に比べて信用リスクが高くなる分、相対的に利回りが高いものが多い。
インフレ連動債	一般に、物価上昇率に合わせて債券の元本が調整される債券。
投資適格社債	企業が発行する信用格付けがBBB格相当以上の債券。
ハイイールド債券	企業が発行する信用格付けがBB格相当以下の債券。投資適格社債に比べて信用リスクが高くなる分、相対的に利回りが高いものが多い。
バンクローン	銀行などの金融機関が、事業会社などに対して行う貸付債権。一般に変動金利で担保がついているのが特徴。
モーゲージ証券	住宅ローンなどを担保として発行される証券化商品の1つで、発行体によって政府系モーゲージ証券と非政府系モーゲージ証券に分けられる。政府系モーゲージ証券は、相対的に信用格付けが高い固定金利のものが多い一方、非政府系モーゲージ証券は、変動金利のものが多いという特徴がある。
その他 証券化商品	モーゲージ証券以外にも、自動車ローンやリース債権などを担保とする資産担保証券（ABS）や賃貸マンションやオフィスビルなどの商業用不動産ローンを担保とする商業用不動産担保証券（CMBS）がある。

上記の図・表は、投資対象資産の種類に関する事項のすべてを表しているものではありません。また、上記のすべてをポートフォリオに組み入れることを示唆・保証するものではありません。

市場環境に応じ最適なアロケーションを追求

PIMCOのストラテジック・インカム戦略は、徹底した市場環境分析と銘柄選択に基づき、アロケーションを機動的に組み換えることによって、あらゆる市場局面において、安定的な収益の確保を目指します。



上記はイメージであり、実際のアロケーションの変更を示唆・保証するものではありません。投資環境などによっては、このイメージとは異なったアロケーションが行われる場合があります。

分配方針

原則として、年1回（毎年8月25日。休業日の場合は翌営業日。）の決算時に、収益の分配を行います。



分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。

分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。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。

留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

当ファンドの分配について

当ファンドは、決算日に分配前の基準価額^{*}が10,000円を超過している場合は、基準価額が10,000円を下回らない範囲で分配を行います。ただし、分配前の基準価額が10,000円を下回っている場合は分配を行いません。

*1万口当たりの基準価額（以下同じ。）

運用状況により分配金額は変動します。

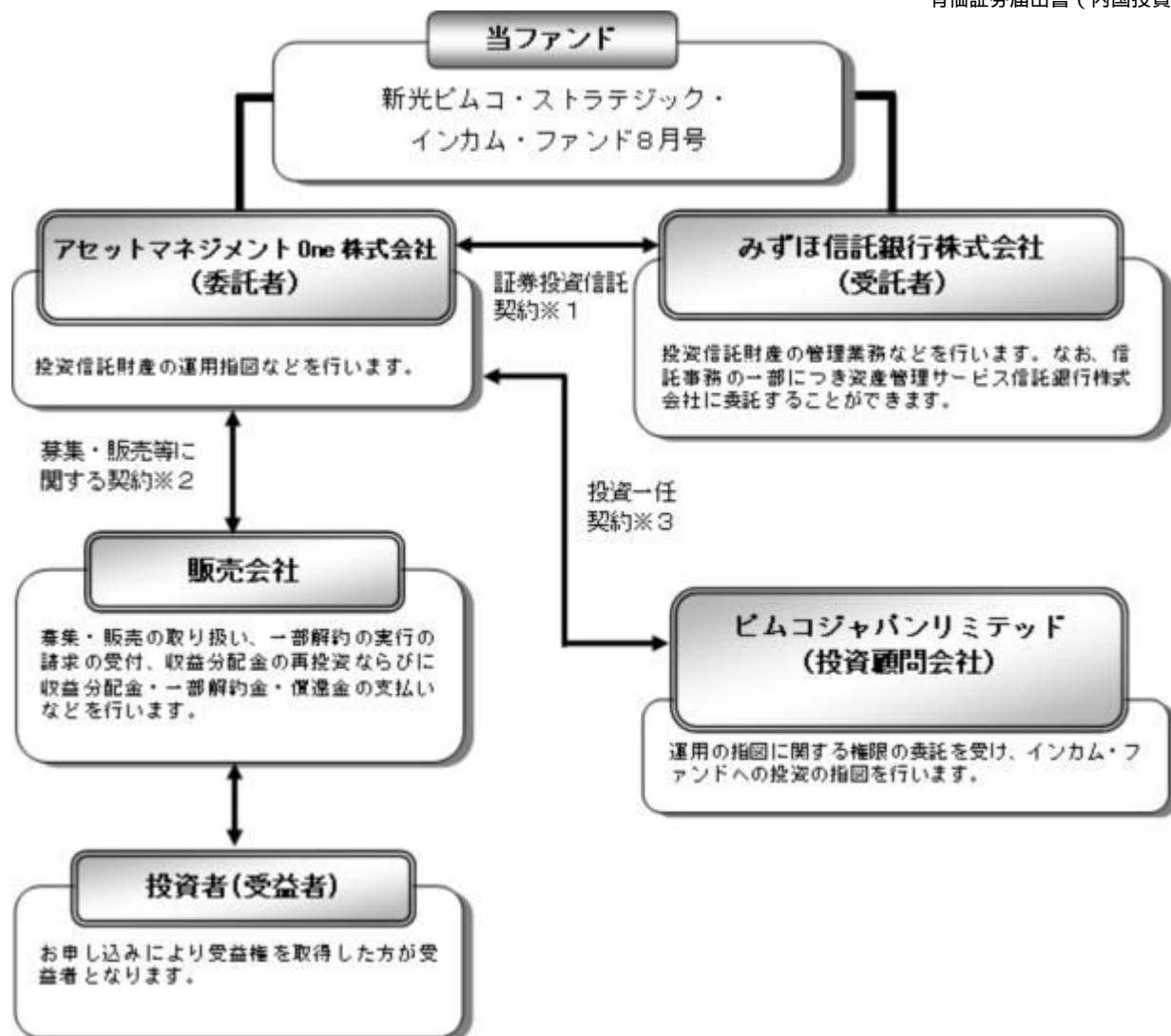
上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。また、分配前の基準価額が10,000円を超過している場合であっても、超過額が少額である場合は、分配を行わないことがあります。

（２）【ファンドの沿革】

平成27年8月25日	投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始
平成28年10月1日	ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継

（３）【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み



1 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

2 募集・販売等に関する契約

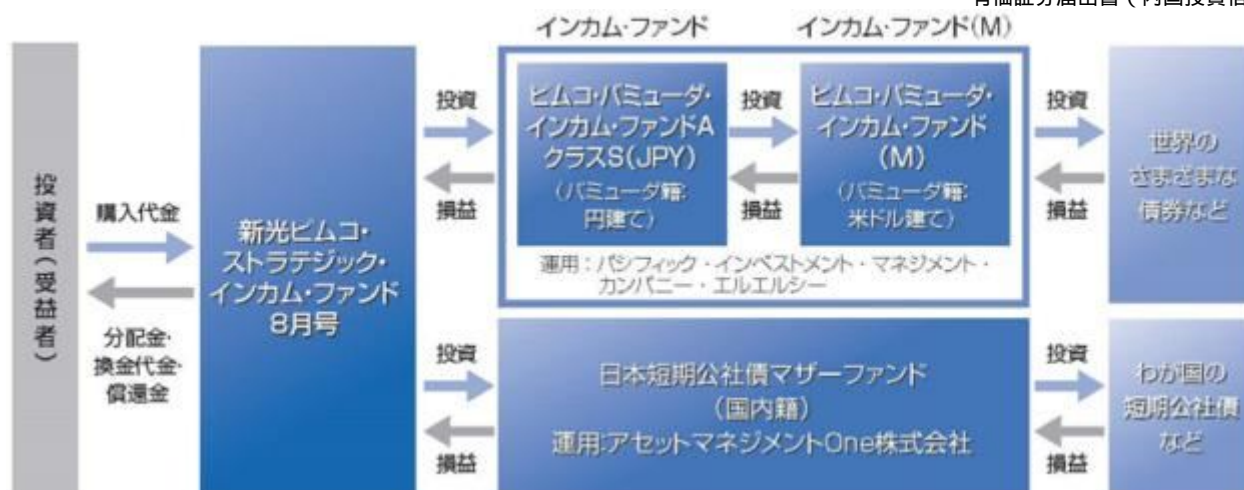
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

3 投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

当ファンドの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



b. 委託会社の概況

(イ) 資本金の額 20億円（平成30年 4月27日現在）

(ロ) 委託会社の沿革

昭和60年7月1日	会社設立
平成10年3月31日	証券投資信託法に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得
平成10年12月1日	証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可
平成11年10月1日	第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、商号を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする
平成20年1月1日	興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社からD I A Mアセットマネジメント株式会社に商号変更
平成28年10月1日	D I A Mアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

(ハ) 大株主の状況

（平成30年 4月27日現在）

株主名	住所	所有株数	所有比率
株式会社みずほ フィナンシャルグループ	東京都千代田区大手町一丁目5番5号	28,000株 ¹	70.0% ²
第一生命ホールディングス 株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13番1号	12,000株	30.0% ²

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

a. 基本方針

当ファンドは、投資信託証券を主要投資対象として、安定的な収益の確保と投資信託財産

の中長期的な成長を目指して運用を行います。

b．運用の方法

(イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(ロ) 投資態度

以下の投資信託証券を通じて、世界の様々な債券（デリバティブを含む）などに市場動向などを踏まえ機動的に投資を行うことで、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

バミューダ籍外国投資信託 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）（以下「インカム・ファンド」といいます。）円建受益証券

内国証券投資信託（親投資信託） 日本短期公社債マザーファンド受益証券

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、インカム・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

インカム・ファンドへの投資に係る指図権限を、ピムコジャパンリミテッドに委託します。

当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

インカム・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(2) 【投資対象】

a．投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

ロ．金銭債権

ハ．約束手形

2．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

b．有価証券および金融商品の指図範囲等

(イ) 委託者（委託者から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。以下、これに関連する事項について同じ。）は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号に掲げるアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託である日本短期公社債マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、第3号から第7号に掲げる有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

1．バミューダ籍外国投資信託 ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）（以下「インカム・ファンド」といいます。）円建受益証券

2．証券投資信託 マザーファンド受益証券

3．コマーシャル・ペーパー

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

5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。）
6. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
7. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

なお、第1号に掲げる外国投資信託の受益証券および第2号に掲げる証券投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売戻し条件付の買入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借入れ）に限り行うことができるものとします。

(ロ) 委託者は、信託金を、上記(イ)に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託（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。）
3. コール・ローン
4. 手形割引市場において売買される手形

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

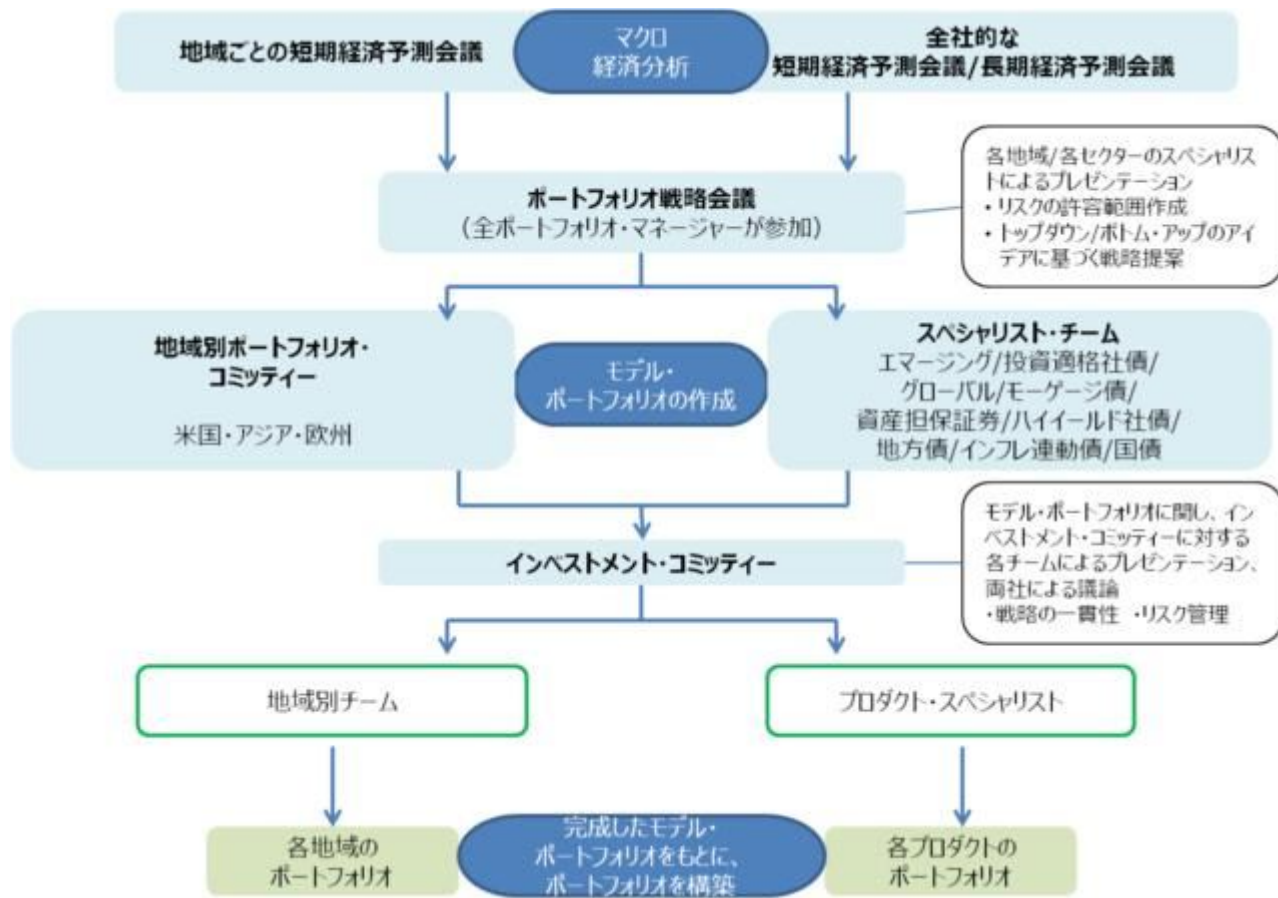
当ファンドが投資する投資信託証券の概要

1. インカム・ファンドの概要

ファンド名	ピムコ・パミュダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)
形態	パミュダ籍外国投資信託 / 円建受益証券
運用方針	「ピムコ・パミュダ・インカム・ファンド(M)」を通じて、世界のさまざまな債券などに投資を行い、市場環境に合わせて機動的に投資比率を変更することで長期的な収益の獲得およびインカム収益の最大化を目指します。また、原則として、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行います。為替による収益の獲得を目指して、総資産の10%の範囲で実質的に為替ヘッジを行わない場合があります。
主な投資制限	ポートフォリオの実質的なデュレーションは原則0年～8年の間とします。 非投資適格債券への実質投資割合は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。 新興国債券への実質投資割合は総資産の20%以内とします。 流動性に欠ける資産への実質投資割合は総資産の15%以内とします。
決算日	毎年10月31日
関係法人	受託会社：メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(パミュダ)リミテッド 投資顧問会社：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー 管理事務代行会社兼保管受託銀行：ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー 平成29年9月30日から受託会社が「ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・トラスト・カンパニー(ケイマン)リミテッド」から「メイプルズ・トラスティ・サービシーズ(パミュダ)リミテッド」に変更になりました。
信託報酬等	かかりません。

その他の費用・手数料	有価証券の売買手数料などがかります。
収益分配方針	原則として、毎月、分配を行います。
運用開始日	平成26年10月27日

運用プロセス



（出所）ピムコジャパンリミテッドのデータを基にアセットマネジメントOne作成

運用プロセスは平成30年 4月27日現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

2．日本短期公社債マザーファンドの概要

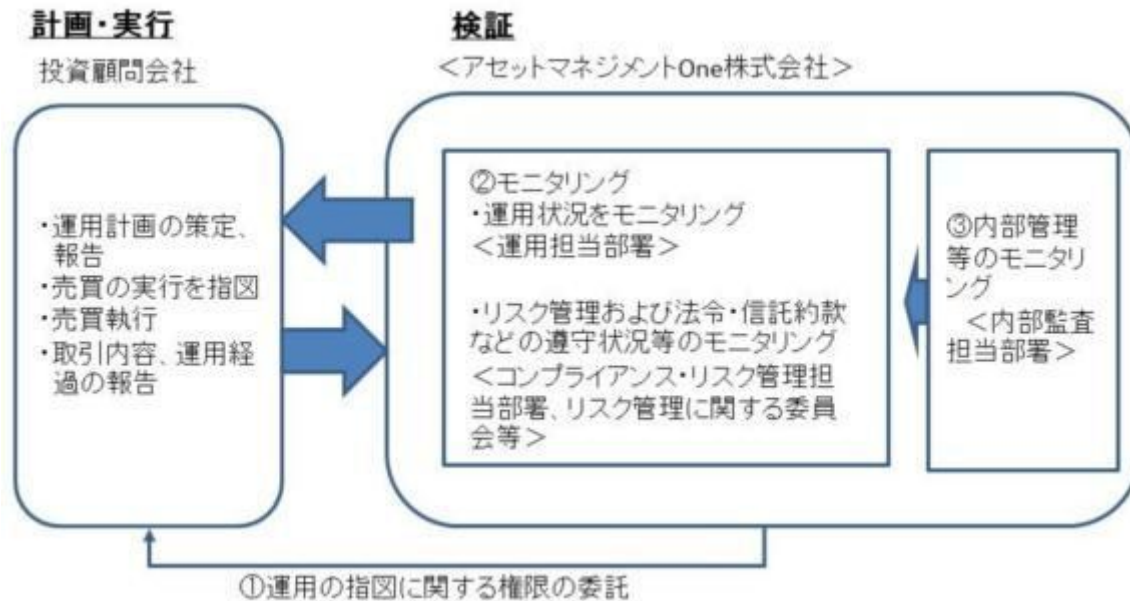
ファンド名	日本短期公社債マザーファンド
形態	親投資信託
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> 主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。
信託期間	無期限
決算日	毎年7月3日（休業日の場合は翌営業日）
収益分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。
信託報酬	報酬はかかりません。
信託設定日	平成21年7月6日
委託会社	アセットマネジメントOne株式会社
受託会社	みずほ信託銀行株式会社（再信託受託会社：資産管理サービス信託銀行株式会社）

上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、各概要は平成30年 7月 9日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



運用の指図に関する権限の委託

当ファンドはピムコジャパンリミテッドにインカム・ファンドへの運用の指図に関する権限を委託します。

ピムコジャパンリミテッドは投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署（人数60～70人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数10～20人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

当ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検（デューデリジェンス）を定期的に行い

ます。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制等は平成30年4月27日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

a. 収益分配は年1回、原則として、8月25日(該当日が休業日の場合は翌営業日。)の決算時に以下の方針に基づき行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
2. 分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。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。
3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

b. 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 分配金、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、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。
2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、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、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

c. 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

d. 「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5)【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a. 投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b. 外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c. 公社債の借り入れ

(イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認め

ときは、担保の提供の指図を行うものとします。

(ロ) 借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。

(ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。

(二) 借入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。

d. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券（外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。）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。

e. 外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産（外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。）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を指図することができます。

f. 資金の借入れ

(イ) 委託者は、投資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。

(ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

(ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払わ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。

(二) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

g. 利害関係人等との取引等

(イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者（第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

(ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

- (ハ) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- (ニ) 上記(イ)(ロ)(ハ)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。
- h. デリバティブ取引等に係る投資制限
デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- i. 信用リスク集中回避のための投資制限
(イ) 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、投資信託財産の純資産総額の100分の10を超えないものとします。
- (ロ) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対す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投資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100分の10、合計で100分の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、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。
- j. ファンドの投資制限
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。)以外には投資を行いません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのもつリスク

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

a. 信用リスク

公社債などの信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該公社債などの価格は下落し、時には無価値になることもあります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

また、当ファンドはハイイールド債券やバンクローンなどの格付けが低い債券などにも実質的に投資することから、投資適格の債券のみに投資する場合よりも相対的に信用リスクは高くなる場合があります。

b. 金利変動リスク

公社債などの価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債などの価格は下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。当ファンドは、実質的にデリバティブ取引などによって金利変動への対応を行いますが、想定した金利変動が起こらなかった場合などには、当ファンドの基準価額の上昇の抑制または下

落の要因となります。

c．流動性リスク

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

d．カントリーリスク

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

e．為替変動リスク

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。なお、当ファンドでは外国投資信託を通じて、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではないほか、為替による収益の獲得を目指して、限定的な範囲において実質的に為替変動リスクを排除しない場合があります。また、為替ヘッジを行う場合、外貨と円の金利差相当分のヘッジコストがかかります。外貨よりも円の金利が低い場合は、当ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

f．デリバティブ取引に関するリスク

当ファンドが組み入れる外国投資信託では、デリバティブ取引を行う場合があります。取引の内容によっては、価格変動の基礎となる資産（原資産）以上の値動きをすることがあるため、当ファンドの基準価額が下落する場合があります。

g．特定の投資信託証券に投資するリスク

当ファンドが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、当ファンドの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資信託を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

h．投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

- (イ) 当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
- (ロ) 有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- (ハ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- (ニ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われなことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
- (ホ) 投資した資産の流動性が低下し、当該資産の売却・換金が困難になる場合などがあります。その結果、投資者の換金請求に伴う資金の手当てに支障が生じる場合などには、換金のお申し込みの受付を中止すること、およびすでに受け付けた換金のお申し込みを取り消

す場合があります。

（ハ）短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入
有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場
合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。

（ト）証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地
変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあり
ます。これにより当ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があ
ります。

（チ）投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信
託証券（ベビーファンド）が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている
他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの
組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や
売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この
影響を受け、当該投資信託証券（ベビーファンド）の価額が変動する可能性があります。

当ファンドが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用して
いる場合があります。上記のような要因で、当ファンドの基準価額が変動する可能性があ
ります。

（リ）投資信託の分配金は、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。なお、分配金の有
無や金額は確定したものではありません。

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。

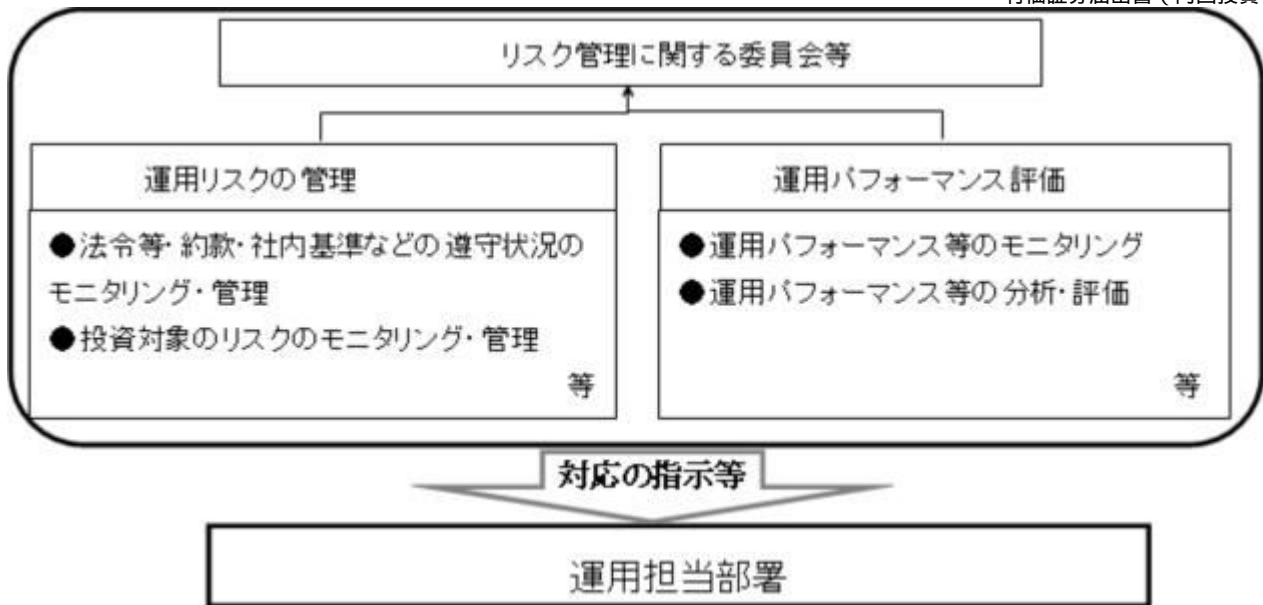
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではあ
りません。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本
の一部払い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が小さかった場合も同様です。

（２）リスク管理体制

委託会社における当ファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

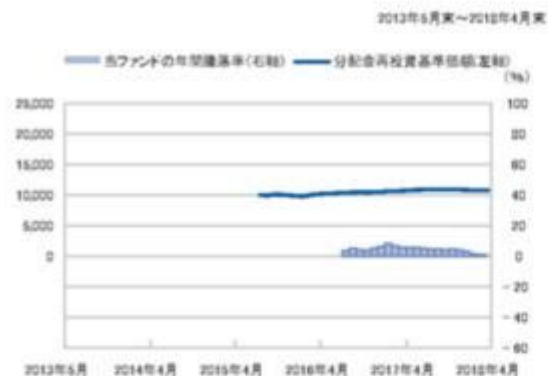
- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運
用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、
適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用
パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・リスク管理に関する委員会等：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価
等の報告を受け、リスク管理に関する委員会等は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価
を行います。



リスク管理体制は平成30年 4月27日現在のものであり、今後変更になることがあります。

<参考情報>

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

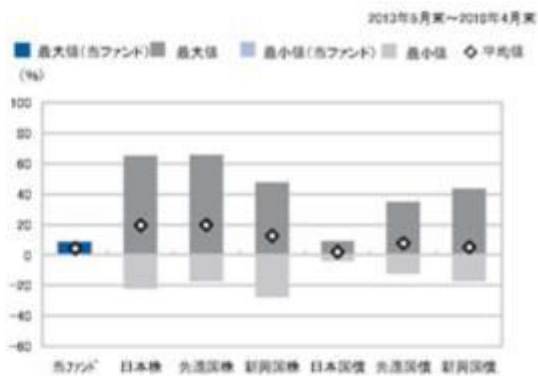


※分配金再投資基準価額は、設定時を10,000として指数化し、設定日の属する月末より表示しております。

※年間騰落率は、2016年5月から2018年4月の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、取引前の分配金を再投資したものとみなして計算していますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



(%)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値	8.3	65.0	65.7	47.4	9.3	34.9	43.7
最小値	0.2	△22.0	△17.5	△27.4	△4.0	△12.3	△17.4
平均値	4.4	19.6	19.7	12.7	2.2	7.8	5.2

※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。

※2013年5月から2018年4月の5年間の当ファンドは2016年5月から2018年4月の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。

※決算日に対応した数値とは異なります。

※当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※各資産クラスの指数

- 日本株・・・東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。
- 先進国株・・・MSCIコクサイ・インデックス(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
- 先進国債・・・FTSE世界国債・インデックス(除く日本、円ベース)
- 新興国債・・・JPモルガンGB-EMグローバル・ディバースィファイド(円ベース)

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

- 「東京証券取引所第一部に上場されているすべての株式の時価総額を指数化したものです。同指数は、株式会社東京証券取引所(東京証券取引所の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、東京証券取引所が有しています。
- 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は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および公表を停止する権利を有しています。
- 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利は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およ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国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利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、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に關して一切の責任を負いません。
- 「FTSE世界国債・インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
- 「JPモルガンGB-EMグローバル・ディバースィファイド」は、JPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

「各資産クラスの騰落率」は、データソースが提供する各指数をもとに、株式会社野村総合研究所が計算しております。株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、その内容について、信頼性、正確性、完全性、最新性、網羅性、適時性を含む一切の保証を行いません。また、株式会社野村総合研究所及び各指数のデータソースは、当該騰落率に関連して資産運用または投資判断をした結果生じた損害等、当該騰落率の利用に起因する損害及び一切の問題について、何らの責任も負いません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、決算日の基準価額に、1.62%（税抜1.5%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等（8%）が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- 1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。
- 2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

（2）【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料等はありません。

（3）【信託報酬等】

ファンド	ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.7064%（税抜1.58%） 信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率 運用管理費用（信託報酬）は、毎日計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。	
	支払先	内訳（税抜）
	委託会社	年率0.95%
	販売会社	年率0.60%
	受託会社	年率0.03%
	主な役務	
		信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
		購入後の情報提供、交付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等の対価
		運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
	委託会社の信託報酬には、インカム・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ピムコジャパンリミテッド）に対する報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.6%（税抜））が含まれます。	

投資対象とする 外国投資信託	直接の投資運用会社報酬などはありません。 ただし、当ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、当ファンドの投資顧問会社であるビムコジャパンリミテッドに投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、インカム・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。
実質的な負担	ファンドの日々の純資産総額に対して年率1.7064% (税抜1.58%)

投資顧問報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき支払われます。

(4) 【その他の手数料等】

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払うファンドの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息(以下「諸経費」といいます。)は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、当ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 当ファンドが主要投資対象とするインカム・ファンドにおいても、有価証券などの売買手数料などがかかります。
- e. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。
手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

当ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

a. 個人の受益者に対する課税

(イ) 収益分配時

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% (復興特別所得税を含みます。) および地方税5%) の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税 (配当控除の適用なし) のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(ロ) 解約時および償還時

解約時および償還時の差益 (譲渡益) については、譲渡所得として、20.315% (所得税15.315% (復興特別所得税を含みます。) および地方税5%) の税率での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) を利用する場合、20.315% (所得税15.315% (復興特別所得税を含みます。) および地方税5%) の税率による源泉徴収が行われます。

解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。）を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

（八）損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については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、特定口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」および未成年者少額投資非課税制度「愛称：ジュニアNISA（ジュニアニーサ）」をご利用の場合

NISAおよびジュニアNISAは、上場株式や公募株式投資信託などにかかる非課税制度です。毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が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。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。なお、同非課税口座内で少額上場株式等にかかる譲渡損失が生じた場合には、課税上譲渡損失はないものとみなされ、他の口座の上場株式等の譲渡益および上場株式等の配当所得等の金額との損益通算を行うことはできませんので、ご注意ください。

b. 法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%（復興特別所得税を含みます。））の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

上記は、平成30年4月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

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

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

c. 個別元本について

（イ）受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

（ロ）受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については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の受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

（ハ）収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別

元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、「d. 収益分配金の課税について」を参照。)

d. 収益分配金の課税について

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)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

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

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

(平成30年 4月27日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
投資信託受益証券	バミューダ諸島	10,132,970,081	98.19
親投資信託受益証券	日本	499,552	0.00
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		185,277,604	1.79
純資産総額		10,318,747,237	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

(参考)日本短期公社債マザーファンド

(平成30年 4月27日現在)

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
現金・預金・その他の資産(負債控除後)		61,815,898	100.00
純資産総額		61,815,898	100.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

イ. 評価額上位銘柄明細

(平成30年 4月27日現在)

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	帳簿価額 単価 (円)	帳簿価額 金額 (円)	評価額 単価 (円)	評価額 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	バミュー ダ諸島	投資信託受 益証券	ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンドA クラスS (JPY)	935,034.6112	10,994.88	10,280,593,345	10,837	10,132,970,081	98.19
2	日本	親投資信託 受益証券	日本短期公社債マザーファンド	497,018	1.0055	499,751	1.0051	499,552	0.00

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。なお、投資比率は小数第3位以下を切り捨てているため、合計と一致しない場合があります。

ロ. 種類別投資比率

(平成30年 4月27日現在)

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	98.19
親投資信託受益証券	0.00
合計	98.20

(参考) 日本短期公社債マザーファンド

イ. 評価額上位銘柄明細

該当事項はありません。

ロ. 種類別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

該当事項はありません。

(参考) 日本短期公社債マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

該当事項はありません。

（参考）日本短期公社債マザーファンド

該当事項はありません。

（3）【運用実績】

【純資産の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

期別	純資産総額（円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1計算期間末（平成28年 8月25日）	90,884,718	94,473,293	1.0004	1.0399
第2計算期間末（平成29年 8月25日）	85,777,118	89,936,456	1.0002	1.0487
平成29年 4月末日	300,650,726		1.0308	
5月末日	303,299,668		1.0398	
6月末日	89,314,721		1.0415	
7月末日	89,671,977		1.0456	
8月末日	11,014,278,539		1.0008	
9月末日	11,017,726,944		1.0011	
10月末日	10,966,188,555		1.0028	
11月末日	10,959,459,661		1.0023	
12月末日	10,906,364,961		0.9997	
平成30年 1月末日	10,537,721,311		0.9946	
2月末日	10,377,357,842		0.9898	
3月末日	10,391,821,016		0.9911	
4月末日	10,318,747,237		0.9855	

【分配の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

期	計算期間	1口当たりの分配金（円）
第1計算期間	平成27年 8月25日～平成28年 8月25日	0.0395
第2計算期間	平成28年 8月26日～平成29年 8月25日	0.0485

【収益率の推移】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

期	計算期間	収益率（％）
第1計算期間	平成27年 8月25日～平成28年 8月25日	4.0
第2計算期間	平成28年 8月26日～平成29年 8月25日	4.8
第3中間計算期間	平成29年 8月26日～平成30年 2月25日	1.1

(注)収益率は各計算期間における騰落率を表示しており、当該計算期間の分配金額を加算して計算しています。

(4)【設定及び解約の実績】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

期	計算期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第1計算期間	平成27年 8月25日～平成28年 8月25日	252,490,584	161,640,584
第2計算期間	平成28年 8月26日～平成29年 8月25日	230,429,581	235,520,032
第3中間計算期間	平成29年 8月26日～平成30年 2月25日	10,920,037,310	521,003,572

(注)第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

参考情報

運用実績

<基準価額・純資産の推移>

(2015年8月25日～2018年4月27日)

データの基準日:2018年4月27日

<分配の推移(税引前)>



2017年8月	485円
2016年8月	395円
-	-
-	-
-	-
設定来累計	880円

※分配金は1万口当たりです。

※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※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たものであり、実際の基準価額とは異なります。(設定日:2015年8月25日)

※設定時から10年以上経過した場合は、直近10年分を記載しています。

<主要な資産の状況>

組入状況

ファンド名	国・地域	通貨	純資産比率
ビムコ・バリュエーター・インカム・ファンドA クラスS (JPY)	バリュエーター諸島	日本円	98.19%
日本短期公社債マザーファンド	日本	日本円	0.00%
	合計		98.20%

ビムコ・バリュエーター・インカム・ファンド (M) の組入上位5銘柄 (2018年4月30日現在)

銘柄名	クーポン	償還日	種類	通貨	比率
FNMA TBA 4.0% MAY 30YR	4.00%	2048/05/14	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	1.8%
LMAT 2017-RPL1 A 1MLIB+175BP 144A	3.65%	2070/01/28	モーゲージ証券(非政府系)	米ドル	1.5%
US TREASURY NOTE	2.25%	2024/10/31	米国国債	米ドル	1.3%
FNMA TBA 3.5% JUN 30YR	3.50%	2048/06/13	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	1.3%
FNMA TBA 3.0% JUN 30YR	3.00%	2048/06/13	モーゲージ証券(政府系)	米ドル	1.1%

※ビムコジャパンリミテッドからの情報を基に作成しています。新光ビムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号は、ビムコ・バリュエーター・インカム・ファンドA クラスS (JPY)を通じて、ビムコ・バリュエーター・インカム・ファンド(M)に投資しています。

※比率は、ビムコ・バリュエーター・インカム・ファンド(M)のネット・ポジション(預物資産とデリバティブによる実質的な買いポジションから実質的な売りポジションを控除したポジション)に対する割合です。

<年間収益率の推移(暦年ベース)>



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2015年は設定日から年末までの収益率、および2018年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

・掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

・表中の純資産比率は小数第3位を切り捨てて求めたものであり、各比率の合計と合計欄の数値が一致しない場合があります。

・委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(イ) 取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、決算日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は販売会社との間で「新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号自動継続投資約款」（別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。）にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

(ハ) 取得申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。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。

(注) 購入の申込期間の最終日（当該最終日が下記（二）に定めるニューヨーク証券取引所の休業日の場合は、当該最終日の前営業日）の午後3時以降の受付は行いません。

(二) 購入の申込期間の最終日が以下に該当する日の場合には、当該日の取得申し込みの受付は行いません。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

また、取引所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、委託者の判断により、取得申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

2【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

(イ) 受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

なお、受付は原則として営業日の午後3時までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。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。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい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。

(二) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税（法人の受益者の場合は所得税のみ）に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホーム

ページ（<http://www.am-one.co.jp/>）または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

（ホ）一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、5営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所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、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

（ヘ）委託者は、以下に該当する日には、上記（イ）による一部解約の実行の請求を受け付けられないものとします。

・ニューヨーク証券取引所の休業日

（ト）委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所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、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

（チ）上記（ト）により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この日が一部解約の実行の請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。）に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記（二）の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。）

インターネットホームページ

<http://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

< 主な投資対象の時価評価方法の原則 >

投資対象	評価方法
外国投資信託証券	計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額）
マザーファンド 受益証券	計算日の基準価額

外貨建資産の 円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値
外国為替予約の 円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

当ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から平成37年8月25日までとします。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めるときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

当ファンドの計算期間は、原則として毎年8月26日から翌年8月25日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5)【その他】

a. 信託の終了(投資信託契約の解約)

(イ) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、信託終了前に、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったインカム・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

1. インカム・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

2. インカム・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

(ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしています。

(ニ) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続しま

す。

(ヘ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 投資信託約款の変更等

(イ) 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、上記(イ)の事項(投資信託約款の変更事項にあつては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあつては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいます。

(ハ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)および(ロ)の規定にしたがいます。

この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

c. 書面決議の手続き

(イ) 委託者は、上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、当ファンドにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

(ロ) 上記(イ)の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

(ハ) 上記(イ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

(ニ) 重大な約款の変更等における書面決議の効力は、当ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。

(ホ) 上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、当ファンドにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資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、上記(イ)から(ハ)までに規定する当ファンドの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

(ヘ) 上記(イ)から(ホ)の規定にかかわらず、当ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

d. 反対受益者の受益権買取請求の不適用

当ファンドは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約(上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の場合を除きます。)または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

e. 運用報告書

委託者は、毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書(全体版)は、下記「f. 公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

f. 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<http://www.am-one.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

h. 信託事務処理の再信託

(イ) 受託者は、当ファンドにかかる信託事務の処理の一部について資産管理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。

(ロ) 上記(イ)における資産管理サービス信託銀行株式会社に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

i. 信託業務の委託等

(イ) 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みます。)を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存にかかる業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

k. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、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年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込金支払前のため委託会社または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取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益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を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b. 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、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。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者

(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または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取得申込者とします。)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

c. 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧また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)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)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) 当ファンドの第1期計算期間は、信託約款第35条第1項により、平成27年8月25日から平成28年8月25日までであります。

(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、第2期計算期間(平成28年8月26日から平成29年8月25日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第1期 平成28年 8月25日現在	第2期 平成29年 8月25日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	8,275,775	9,011,904
投資信託受益証券	87,550,911	82,399,237
親投資信託受益証券	500,000	499,751
流動資産合計	96,326,686	91,910,892
資産合計	96,326,686	91,910,892
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,588,575	4,159,338
未払受託者報酬	35,028	37,305
未払委託者報酬	1,809,472	1,926,886
未払利息	12	17
その他未払費用	8,881	10,228
流動負債合計	5,441,968	6,133,774
負債合計	5,441,968	6,133,774
純資産の部		
元本等		
元本	90,850,000	85,759,549
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	34,718	17,569
(分配準備積立金)	34,718	10,117
元本等合計	90,884,718	85,777,118
純資産合計	90,884,718	85,777,118
負債純資産合計	96,326,686	91,910,892

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第1期		第2期	
	自	平成27年 8月25日 至 平成28年 8月25日	自	平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日
営業収益				
受取配当金		4,035,368		4,357,157
受取利息		2,231		7
有価証券売買等損益		8,750,911		13,348,077
営業収益合計		12,788,510		17,705,241
営業費用				
支払利息		2,545		8,472
受託者報酬		75,893		86,761
委託者報酬		3,920,749		4,481,711
その他費用		18,996		23,811
営業費用合計		4,018,183		4,600,755
営業利益		8,770,327		13,104,486
経常利益		8,770,327		13,104,486
当期純利益		8,770,327		13,104,486
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額		5,147,034		8,961,450
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		-		34,718
剰余金増加額又は欠損金減少額		-		92,171
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		92,171
剰余金減少額又は欠損金増加額		-		93,018
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		93,018
分配金		3,588,575		4,159,338
期末剰余金又は期末欠損金（ ）		34,718		17,569

（ 3 ）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区分	第2期	
	自 平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日	
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。	

（貸借対照表に関する注記）

第1期 平成28年 8月25日現在		第2期 平成29年 8月25日現在	
1. 計算期間末日における受益権の総数	90,850,000口	1. 計算期間末日における受益権の総数	85,759,549口
2. 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額		2. 計算期間末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0004円	1口当たり純資産額	1.0002円
(1万口当たり純資産額)	(10,004円)	(1万口当たり純資産額)	(10,002円)

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

区分	第1期		第2期	
	自 平成27年 8月25日 至 平成28年 8月25日		自 平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日	
1. 委託者報酬	当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用1,517,759円。		当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用1,734,919円。	
2. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,319,843円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（2,303,450円）、信託約款に定める収益調整金（0円）及び分配準備積立金（0円）より分配対象収益は3,623,293円（1万口当たり398.82円）であり、うち3,588,575円（1万口当たり395円）を分配しております。		計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,142,300円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（3,000,736円）、信託約款に定める収益調整金（24,604円）及び分配準備積立金（9,267円）より分配対象収益は4,176,907円（1万口当たり487.04円）であり、うち4,159,338円（1万口当たり485円）を分配しております。	

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

区分	第1期 自 平成27年 8月25日 至 平成28年 8月25日	第2期 自 平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、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。	同左
2. 金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、投資信託受益証券、親投資信託受益証券であり、株価変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。	同左
3. 金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。 リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

第1期 平成28年 8月25日現在	第2期 平成29年 8月25日現在
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評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。 2. 時価の算定方法 投資信託受益証券 「（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。 親投資信託受益証券 「（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。 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、帳簿価額は時価に 近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。	1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2. 時価の算定方法 同左

（関連当事者との取引に関する注記）

	第1期 自 平成27年 8月25日 至 平成28年 8月25日	第2期 自 平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	第1期 平成28年 8月25日現在	第2期 平成29年 8月25日現在
期首元本額	252,490,584円	90,850,000円
期中追加設定元本額	- 円	230,429,581円
期中一部解約元本額	161,640,584円	235,520,032円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	第1期 平成28年 8月25日現在	第2期 平成29年 8月25日現在
	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	当計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
投資信託受益証券	3,461,803	4,020,227
親投資信託受益証券	-	249
合計	3,461,803	4,019,978

3 デリバティブ取引等関係 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)	7,504.4843	82,399,237	
投資信託受益証券 小計		7,504.4843	82,399,237	
親投資信託受益証券	日本短期公社債マザーファンド	497,018	499,751	
親投資信託受益証券 小計		497,018	499,751	
合計		504,522.4843	82,898,988	

(注1) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」受益証券及び「日本

短期公社債マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」の受益証券であり、「親投資信託受益証券」は、すべて「日本短期公社債マザーファンド」の受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」の個別クラスとなっております。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」は、バミューダの法律に基づき設立された外国証券投資信託であります。

同ファンドの「投資有価証券明細表」は、同ファンドの管理事務代行会社兼保管受託銀行であるブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニーから入手した平成29年4月28日現在の財務情報の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

(1)投資有価証券明細表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2017年4月28日現在

名称	数量	通貨	時価(米ドル)
現金および現金同等物			
YEN JAPAN	1.0000	JPY	0.01
US DOLLARS	43,664,640.6600	USD	43,664,640.66
現金および現金同等物合計			43,664,640.67
投資信託			
PIMCO BERMUDA INCOME FD (M)	273,312,147.8500	USD	3,337,141,325.25
投資信託合計			3,337,141,325.25
債券			
CASH COLLATERAL ISDA	(570,000.0000)	USD	(570,000.00)
CASH COLLATERAL V/R 12/31/49	(250,000.0000)	USD	(250,000.00)
債券合計			(820,000.00)
短期金融商品			
US T BILL ZCP 07/20/17	2,300,000.0000	USD	2,296,073.90
US T BILL ZCP 05/04/17	20,344,000.0000	USD	20,342,921.77
短期金融商品合計			22,638,995.67
証券合計			3,402,624,961.59

投資有価証券明細表 - ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)

2017年4月28日現在

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
現金および現金同等物			
AUSTRALIAN DOLLAR	(10,177,979.6500)	AUD	(7,611,601.78)
BRAZIL REAL	234,154.2500	BRL	73,200.65
CANADIAN DOLLAR	49,058.8800	CAD	35,880.11
DANISH KRONE	808,260.1100	DKK	118,343.16

EURO	4,883,268.5800	EUR	5,317,635.22
YEN JAPAN	655,253,890.0000	JPY	5,878,298.11
MEXICAN PESO	88,569,408.9100	MXN	4,667,013.16
SOUTH AFRICA RAND	(359,389.5000)	ZAR	(26,852.68)
TURKISH LIRA	168.8500	TRY	47.51
BRITISH POUNDS	(41,195.6600)	GBP	(53,296.88)
US DOLLARS	(20,567,850.9800)	USD	(20,567,850.98)
現金および現金同等物合計			(12,169,184.40)

その他の有価証券等

VM CASH CCP CME FOB AUD	184,109.0400	AUD	137,685.94
EUROBANK ERGASIAS SA /EUR/	10,169,333.0000	EUR	8,194,571.54
NATIONAL BANK OF GREECE /EUR/	1,025,700.0000	EUR	319,264.99
VM CASH CCP LCH FOB JPY	34,617,560.0000	JPY	310,554.95
VM CASH CCP CME FOB MXN	3,675,257.9100	MXN	193,661.41
VM CASH CCP ICE FOB EUR	2,537.1500	EUR	2,762.83
VM CASH CCP CME RDR EUR	507.0600	EUR	552.16
TOWERGATE TOPCO /GBP/	347,236.0000	GBP	449,236.56
VM CASH CCP CME FOB USD	639,957.0000	USD	639,957.00
VM CASH FUT FOR FOB JPY	4,675,664.0000	JPY	41,945.49
VM CASH CCP ICE RDR AUD	22,440.5200	AUD	16,782.14
VM CASH CCP ICE FOB ZAR	303,842.5100	ZAR	22,702.35
DYNEGY INC NEW WT EX 02/02/24	51,351.0000	USD	18,999.87
SEQUA CORPORATION WT EX 12/31/49	10,000.0000	USD	0.00
VM CASH CCP ICE FOB USD	68,044.4600	USD	68,044.46
VM CASH CCP LCH FOB USD	143,397.0000	USD	143,397.00
VM CASH CCP CME RDR	2,827,885.3400	USD	2,827,885.34
その他の有価証券等合計			13,388,004.03

債券

REPUBLIC OF S/UP 12/31/38/EUR/	3,810,000.0000	EUR	2,641,811.71
REPUBLIC 3.875% 01/15/22/EUR/	4,000,000.0000	EUR	4,383,263.24
REPUBLIC OF A 5% 01/15/27/EUR/	1,100,000.0000	EUR	1,147,822.97
REPUBLIC OF ARG 6.25% 04/22/19	500,000.0000	USD	531,750.00
IRS PBW6MR04.25 12/11/23 CSFBUS33 FLOAT	(22,600,000.0000)	AUD	(16,901,409.32)
IRS R04.25PBW6M 12/11/23 CSFBUS33 FIXED	22,600,000.0000	AUD	18,622,410.54
IRS R04.75PBW6M 06/18/24 CSFBUS33 FIXED	28,000,000.0000	AUD	23,852,072.08
IRS PBW6MR04.75 06/18/24 CSFBUS33 FLOAT	(28,000,000.0000)	AUD	(20,939,799.16)
IRS R04.25PBW6M 12/17/24 CSFBUS33 FIXED	41,400,000.0000	AUD	34,354,303.53
IRS PBW6MR04.25 12/17/24 CSFBUS33 FLOAT	(41,400,000.0000)	AUD	(30,960,988.75)
IRS R03.50PBW6M 06/17/25 CSFBUS33 FIXED	48,400,000.0000	AUD	38,261,125.32
IRS PBW6MR03.50 06/17/25 CSFBUS33 FLOAT	(48,400,000.0000)	AUD	(36,195,938.54)
IRS PBW6MR03.25 12/17/24 CSFBUS33 FLOAT	(39,200,000.0000)	AUD	(29,315,718.82)
IRS R03.25PBW6M 12/17/24 CSFBUS33 FIXED	39,200,000.0000	AUD	30,461,131.15
IRS RBW6MP02.75 06/17/26 CSFBUS33 FLOAT	(16,200,000.0000)	AUD	(12,115,169.51)
IRS P02.75RBW6M 06/17/26 CSFBUS33 FIXED	16,200,000.0000	AUD	12,056,202.93
NATIONAL AUSTR 1.375% 07/12/19	600,000.0000	USD	592,123.20
T/L FMG RES 0% 6/30/19	2,673,959.3800	USD	2,693,687.85
KBC BANK NV V/R 01/25/23	2,200,000.0000	USD	2,298,120.00
IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED	20,340,000.0000	BRL	6,725,928.61

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT	(20,340,000.0000)	BRL	(6,358,634.49)
IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED	11,500,000.0000	BRL	4,183,869.98
IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT	(11,500,000.0000)	BRL	(3,595,098.16)
IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED	15,700,000.0000	BRL	5,080,241.61
IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT	(15,700,000.0000)	BRL	(4,908,090.53)
IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT	(26,800,000.0000)	BRL	(8,378,141.80)
IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED	26,800,000.0000	BRL	8,736,264.72
IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED	220,000,000.0000	BRL	69,485,565.34
IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT	(220,000,000.0000)	BRL	(68,775,790.92)
IRS P00.00R00.00 01/04/21 CSFBUS33 FLOAT	(2,700,000.0000)	BRL	(844,066.52)
IRS R00.00P00.00 01/04/21 CSFBUS33 FIXED	2,700,000.0000	BRL	868,891.97
VALEANT PHA 4.5% 05/15/23/EUR/	800,000.0000	EUR	615,465.82
FIRST QUANTUM MINE 7% 02/15/21	500,000.0000	USD	520,000.00
HARVEST OPERATI 2.33% 04/14/21	2,884,000.0000	USD	2,824,376.88
CADILLAC FAIRV 3.125% 03/20/22	696,000.0000	USD	705,928.44
CADILLAC FAIRV 3.875% 03/20/27	472,000.0000	USD	483,516.33
VALEANT PHARMACE 6.5% 03/15/22	469,000.0000	USD	481,311.25
VALEANT PHARMACEUT 7% 03/15/24	901,000.0000	USD	921,272.50
T/L VALEANT PHAR 0% 3/9/22	756,908.1400	USD	761,717.53
T/L 1011778 B C 0.00% 2/28/24	368,232.2400	USD	368,884.38
ALESC 11A A2 V/R 12/23/36	5,000,000.0000	USD	3,300,000.00
ANHC 2014-4A A1 V/R 07/28/26	1,600,000.0000	USD	1,600,000.00
ANHC 2014-4A A2 V/R 07/28/26	14,500,000.0000	USD	14,500,000.00
AVERY 2013-3A AR V/R 01/18/25	4,660,000.0000	USD	4,660,000.00
GALLA 5A A1 V/R 09/19/37	2,092,082.5300	USD	2,010,491.31
BOWPK 2014-1A AR V/R 11/23/25	6,700,000.0000	USD	6,703,798.63
CGMS 2014-2A AR V/R 05/15/25	8,400,000.0000	USD	8,402,100.00
EASTL 2007-1A A2 V/R 05/01/22	7,248,348.9800	USD	7,245,530.53
EMNPK 2013-1A A1 V/R 07/15/25	13,030,000.0000	USD	13,028,304.80
FINNS 2012-1A A1 V/R 12/24/23	3,500,642.7600	USD	3,507,540.29
PTNM 2002-1X B V/R 01/10/38	11,235,658.2300	USD	12,168,217.86
FLAT 2013-1A A1R V/R 01/17/26	13,400,000.0000	USD	13,409,995.33
GALL 2014-1A A V/R 07/15/23	971,401.7200	USD	970,409.02
GKKRE 2005-1A C V/R 07/25/35	21,251,652.4600	USD	21,082,744.33
HLA 2013-2A A V/R 08/01/25	5,600,000.0000	USD	5,594,134.50
KSA SUKUK LTD 2.894% 04/20/22	5,200,000.0000	USD	5,201,383.20
KSA SUKUK LTD 3.628% 04/20/27	3,500,000.0000	USD	3,517,097.50
LWCLO 2014-1A A1 V/R 04/25/25	13,025,000.0000	USD	13,018,510.55
MKP 3A B V/R 05/08/39	2,022,306.1800	USD	1,971,950.76
MMCAP 17A A1 V/R 12/01/35	2,223,380.3700	USD	1,912,107.12
MARNR 2016-3A A V/R 07/23/26	4,800,000.0000	USD	4,808,586.24
OCP 2014-6A A1B V/R 07/17/26	5,000,000.0000	USD	5,014,610.85
OZLM 2014-6A A1R V/R 04/17/26	19,000,000.0000	USD	19,001,467.18
PLMRS 2013-2A A1 V/R 10/17/27	1,900,000.0000	USD	1,900,046.80
PARK AEROSPACE 5.25% 08/15/22	595,000.0000	USD	630,700.00
PARK AEROSPACE H 5.5% 02/15/24	144,000.0000	USD	152,640.00
PREFER TERM SEC XVIII 2005-18 A-1 20350923 FLT	1,115,749.8600	USD	976,281.13
PREFER TERM SEC XXIV 2006-24 A-1 20370322 FLT	1,388,736.5700	USD	1,124,876.62
PREFER TERM SEC XXIV 2006-24 A-2 20370322 FLT	5,033,204.1600	USD	3,271,582.70

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
PTNM 2002-1A A2 V/R 01/10/38	3,841,562.8300	USD	3,830,952.43
SRERS 2011-RS A1 V/R 01/09/16	1,533,743.6100	USD	1,541,693.00
SORIN 2006-4A A2 V/R 10/28/46	3,740,874.0900	USD	3,744,188.50
SYMP 2014-14A A1 V/R 07/14/26	33,900,000.0000	USD	33,950,534.73
WINDR 2012-1A AR V/R 01/15/26	10,000,000.0000	USD	10,033,359.70
TELOS 2014-6A A2 V/R 01/17/27	17,200,000.0000	USD	17,199,546.61
TELOS 2016-7A A V/R 04/17/25	1,843,897.3900	USD	1,852,789.92
TRAL 2014-3A A2 V/R 07/20/26	7,000,000.0000	USD	7,006,983.90
TRANSOCEAN INC 9% 07/15/23	203,000.0000	USD	217,463.75
TROPC 2006-5A A1 V/R 07/15/36	18,212,646.0200	USD	13,750,547.75
TFINS 2017-1A A1 V/R 04/20/38	6,700,000.0000	USD	6,499,000.00
WITEH 2012-1A A1 V/R 02/03/25	10,000,000.0000	USD	10,005,032.30
BRFKREDIT A/S 4% 01/01/18/DKK/	30,100,000.0000	DKK	4,541,134.44
NYKREDIT REAL 2% 04/01/18/DKK/	23,100,000.0000	DKK	3,460,704.56
REALKREDIT DA 2% 04/01/18/DKK/	110,500,000.0000	DKK	16,542,738.88
REALKREDIT DA 2% 01/01/18/DKK/	105,300,000.0000	DKK	15,671,796.93
NORDEA KREDIT 1% 10/01/17/DKK/	3,200,000.0000	DKK	472,142.67
NYKREDIT REAL 1% 07/01/17/DKK/	183,300,000.0000	DKK	26,906,973.56
BRFKREDIT A/S 1% 01/01/18/DKK/	24,600,000.0000	DKK	3,636,904.95
REALKREDIT DA 3% 10/01/47/DKK/	7,752,332.0000	DKK	1,186,493.40
REALKREDIT 2.5% 10/01/47/DKK/	11,687,269.0000	DKK	1,740,307.56
NYKREDIT REAL 2% 01/01/18/DKK/	64,400,000.0000	DKK	9,604,518.20
NYKREDIT RE 2.5% 10/01/47/DKK/	13,154,594.0000	DKK	1,959,764.47
NORDEA KREDIT 2% 10/01/47/DKK/	2,886,582.0000	DKK	414,086.61
REALKREDIT DA 1% 04/01/18/DKK/	160,230,000.0000	DKK	23,780,189.01
NORDEA KREDIT 2% 04/01/18/DKK/	67,500,000.0000	DKK	10,105,787.14
NORDEA KREDIT 2% 10/01/17/DKK/	29,500,000.0000	DKK	4,362,927.25
REALKREDIT DA 1% 01/01/18/DKK/	4,700,000.0000	DKK	695,331.34
REALKREDIT DA 1% 01/01/18/DKK/	51,600,000.0000	DKK	7,633,850.48
NYKREDIT REAL 1% 01/01/18/DKK/	41,700,000.0000	DKK	6,171,017.53
NYKREDIT REAL 1% 04/01/18/DKK/	319,900,000.0000	DKK	47,524,105.68
REALKREDIT DA 1% 04/01/18/DKK/	3,600,000.0000	DKK	535,006.24
REPUBLIC OF ECU 9.65% 12/13/26	300,000.0000	USD	306,000.00
CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 SOGEFRPPHCM LONG	200,000.0000	EUR	218,849.94
CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 SOGEFRPPHCM SHORT	(200,000.0000)	EUR	(217,790.00)
CDS DE0003933685 01.000 SP 12/20/2017 CITIUS33XXX LONG	100,000.0000	EUR	109,242.67
CDS DE0003933685 01.000 SP 12/20/2017 CITIUS33XXX SHORT	(100,000.0000)	EUR	(108,895.00)
CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX SHORT	(80,000.0000)	EUR	(87,116.00)
CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX LONG	80,000.0000	EUR	87,539.97
CDS XS0772553037 05.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX LONG	800,000.0000	EUR	696,716.29

CDS XS0772553037 05.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX SHORT	(800,000.0000)	EUR	(871,159.98)
CDS BE6258027729 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX SHORT	(1,200,000.0000)	EUR	(1,306,739.98)
CDS BE6258027729 01.000 SP 12/20/2017 BOFAUS6NGFX LONG	1,200,000.0000	EUR	1,313,911.29

証券名	数量	通貨	時価 (米ドル)
CDS US82481LAD10 01.000 SP 12/20/2021 CITIUS33XXX SHORT	(700,000.0000)	EUR	(762,264.99)
CDS US82481LAD10 01.000 SP 12/20/2021 CITIUS33XXX LONG	700,000.0000	EUR	755,957.04
T/L NUMERICABLE 0.00% 01/14/25	1,393,000.0000	USD	1,395,611.88
CREDIT AGRICOL V/R /PERP//GBP/	1,200,000.0000	GBP	1,654,677.73
SFR GROUP 5.625% 05/15/24/EUR/	3,420,000.0000	EUR	4,029,016.81
BNP PARIBAS V/R /PERP/	600,000.0000	USD	653,280.00
BPCE SA V/R /PERP/	800,000.0000	USD	966,000.00
SFR GROUP SA 7.375% 05/01/26	5,025,000.0000	USD	5,301,375.00
RCI BANQUE SA 3.5% 04/03/18	1,824,000.0000	USD	1,849,953.70
SOCIETE GENERALE V/R /PERP/	400,000.0000	USD	425,000.00
CREDIT AGRICOLE SA V/R /PERP/	3,696,000.0000	USD	3,963,316.90
SOCIETE GENERALE V/R /PERP/	1,000,000.0000	USD	1,078,750.00
T/L ACETOW 0% 4/21/23 /EUR/	6,000,000.0000	EUR	6,521,449.19
IHO VERVAL 3.75% 09/15/26/EUR/	100,000.0000	EUR	113,396.72
VOLKSWAGEN B V/R 11/27/17/EUR/	200,000.0000	EUR	217,759.29
DEUTSCHE BANK 6% 09/01/17	60,000.0000	USD	60,847.38
DEUTSCHE BANK AG V/R 05/10/19	80,000.0000	USD	81,349.44
DEUTSCHE BANK A 1.35% 05/30/17	400,000.0000	USD	399,986.40
DEUTSCHE BANK A 4.25% 10/14/21	15,720,000.0000	USD	16,272,212.16
HELLENIC 5.014% 12/27/17/EUR/	180,000.0000	EUR	191,110.72
HELLENIC RE 3.8% 08/08/17/JPY/	5,000,000.0000	JPY	44,294.43
HELLENIC RE 4.5% 07/03/17/JPY/	20,000,000.0000	JPY	178,525.16
CRED SUIS 2.75% 08/08/25/GBP/	600,000.0000	GBP	787,133.00
CRED SUIS GP FU 3.75% 03/26/25	1,300,000.0000	USD	1,301,034.80
REPUBLIC 2.625% 06/14/23/EUR/	3,500,000.0000	EUR	3,997,935.02
REPUBLIC O 3.75% 06/14/28/EUR/	1,200,000.0000	EUR	1,405,421.06
RZD CAPIT 7.487% 03/25/31/GBP/	6,300,000.0000	GBP	10,015,080.09
TAURS 2014- V/R 05/01/17 /GBP/	1,433,257.1100	GBP	1,858,448.44
SORPK 1X AA V/R 11/16/27 /EUR/	21,650,000.0000	EUR	23,575,767.05
LANS D 1 A2 V/R 06/15/45 /EUR/	7,541,928.0000	EUR	7,153,875.47
ACAEC 2007- V/R 06/15/24 /EUR/	399,354.1600	EUR	435,298.68
IVORY 2007- V/R 10/31/99 /EUR/	4,143,614.9200	EUR	4,502,381.14
PHNXP 1X A1 V/R 07/29/27 /EUR/	4,400,000.0000	EUR	4,817,510.08
ABH FINAN 2.626% 04/28/20/EUR/	3,028,000.0000	EUR	3,335,306.11
HARVT V ARE V/R 04/05/24 /EUR/	1,309,581.9300	EUR	1,425,705.08
AERCAP IRELAND 3.75% 05/15/19	1,850,000.0000	USD	1,903,997.80
AERCAP IRELAND C 4.5% 05/15/21	800,000.0000	USD	846,401.60
AERCAP IRELAND 4.25% 07/01/20	1,405,000.0000	USD	1,470,581.19
AERCAP IRELAND 4.625% 10/30/20	3,150,000.0000	USD	3,346,969.50
SHIRE ACQ INV IR 2.4% 09/23/21	6,200,000.0000	USD	6,130,150.80

INTESA SANPAOL V/R /PERP//EUR/	12,280,000.0000	EUR	14,341,797.91
UNICREDIT SPA V/R /PERP//EUR/	920,000.0000	EUR	1,114,184.65
IRS PJY6MR00.30 03/18/26 CSFBUS33 FLOAT	3,530,000,000.0000	JPY	31,667,713.29
IRS R00.30PJY6M 03/18/26 CSFBUS33 FIXED	(3,530,000,000.0000)	JPY	(32,000,629.94)
IRS R00.01PJY6M 09/20/26 CSFBUS33 FIXED	(6,770,000,000.0000)	JPY	(59,573,176.49)
IRS PJY6MR00.01 09/20/26 CSFBUS33 FLOAT	6,770,000,000.0000	JPY	60,733,829.73
IRS RJY6MP00.45 03/20/29 CSFBUS33 FLOAT	34,494,000,000.0000	JPY	309,446,487.84
IRS P00.45RJY6M 03/20/29 CSFBUS33 FIXED	(34,494,000,000.0000)	JPY	(312,303,359.71)
IRS RJY6MP00.41 03/25/29 CSFBUS33 FLOAT	660,000,000.0000	JPY	5,920,875.57
IRS P00.41RJY6M 03/25/29 CSFBUS33 FIXED	(660,000,000.0000)	JPY	(5,954,184.11)
IRS P00.40RJY6M 03/27/29 CSFBUS33 FIXED	(1,460,000,000.0000)	JPY	(13,151,277.51)

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
IRS RJY6MP00.40 03/27/29 CSFBUS33 FLOAT	1,460,000,000.0000	JPY	13,097,694.45
IRS RJY6MP00.45 03/29/29 CSFBUS33 FLOAT	1,460,000,000.0000	JPY	13,097,694.45
IRS P00.45RJY6M 03/29/29 CSFBUS33 FIXED	(1,460,000,000.0000)	JPY	(13,216,255.17)
AA BOND C 2.875% 01/31/22/GBP/	200,000.0000	GBP	265,090.14
ASTON MART 5.75% 04/15/22/GBP/	70,000.0000	GBP	93,109.57
KENNEDY WI 3.95% 06/30/22/GBP/	500,000.0000	GBP	668,725.12
UBS GROUP FUNDI 2.95% 09/24/20	310,000.0000	USD	313,698.30
UBS GROUP FUND 4.125% 09/24/25	2,470,000.0000	USD	2,540,026.97
UBS GROUP FUND 4.125% 04/15/26	2,500,000.0000	USD	2,586,455.00
KUWAIT INTL BOND 3.5% 03/20/27	13,800,000.0000	USD	14,131,903.80
KUWAIT INTL BON 2.75% 03/20/22	4,460,000.0000	USD	4,505,157.50
RMFE V-A II V/R 07/18/23 /EUR/	7,000,000.0000	EUR	7,632,330.24
GAZPROM (6.605% 02/13/18/EUR/	100,000.0000	EUR	114,033.86
SILVA 7 A V/R 11/15/19 /EUR/	3,192,582.4900	EUR	3,486,071.03
ALTICE LUX 7.25% 05/15/22/EUR/	6,600,000.0000	EUR	7,605,788.55
SBERBANK 3.352% 11/15/19/EUR/	5,600,000.0000	EUR	6,464,994.97
ALTICE LUXEMBOU 7.75% 05/15/22	1,850,000.0000	USD	1,970,490.50
GAZPROM N (GPN 4.375% 09/19/22	4,550,000.0000	USD	4,617,112.50
GAZPROM NEFT (GPN 6% 11/27/23	11,600,000.0000	USD	12,584,840.00
GAZPROM (GAZ C 8.625% 04/28/34	2,222,000.0000	USD	2,944,603.29
GAZPROM (GAZ CA 6.51% 03/07/22	1,900,000.0000	USD	2,118,648.20
GAZPROM (GAZ C 7.288% 08/16/37	837,000.0000	USD	995,871.81
GAZPROM (GAZ CA 9.25% 04/23/19	6,500,000.0000	USD	7,301,424.00
GAZPROM (GAZ C 5.999% 01/23/21	1,222,000.0000	USD	1,327,568.58
GAZPROM (GAZ CA 4.95% 02/06/28	600,000.0000	USD	604,650.00
GAZPROM (GAZ C 8.146% 04/11/18	300,000.0000	USD	317,292.00
NIELSEN CO LUX SAR 5% 02/01/25	83,000.0000	USD	83,311.25
SBERBANK (SB C 6.125% 02/07/22	8,900,000.0000	USD	9,762,944.00
GAZPROM (GAZ C 8.625% 04/28/34	400,000.0000	USD	530,081.60
GAZPROM (GAZ CA 6.51% 03/07/22	4,498,000.0000	USD	5,015,620.84
GAZPROM (GAZ C 7.288% 08/16/37	100,000.0000	USD	118,981.10
GAZPROM (GAZ CA 9.25% 04/23/19	700,000.0000	USD	786,307.20
SBERBANK (SB C 5.717% 06/16/21	900,000.0000	USD	974,250.00
GAZPROM (GAZ C 5.999% 01/23/21	400,000.0000	USD	434,556.00
SBERBANK (SB C 6.125% 02/07/22	1,700,000.0000	USD	1,864,832.00
GAZPROM N (GPN 4.375% 09/19/22	1,400,000.0000	USD	1,420,650.00

GAZPROM NEFT (GPN 6% 11/27/23	600,000.0000	USD	650,940.00
CSN RESOURCES SA 6.5% 07/21/20	100,000.0000	USD	81,250.00
T/L INTELSAT JACK ZCP 06/30/19	3,800,000.0000	USD	3,761,209.60
T/L AVOLON TLB BOR 0% 03/21/22	1,241,000.0000	USD	1,261,169.97
T/L ENDO LUXEMBO 0% 04/12/2024	2,272,000.0000	USD	2,286,554.43
PETRONAS CAPITA 5.25% 08/12/19	2,800,000.0000	USD	2,982,288.40
UNITED MEXICA 4% 03/15/15/EUR/	200,000.0000	EUR	196,876.71
IRS R05.61PMXIE 07/07/21 CSFBUS33 FIXED	70,400,000.0000	MXN	3,486,951.37
IRS PMXIER05.61 07/07/21 CSFBUS33 FLOAT	(70,400,000.0000)	MXN	(3,709,607.30)
IRS R05.98PMXIE 08/26/24 CSFBUS33 FIXED	11,300,000.0000	MXN	546,640.22
IRS PMXIER05.98 08/26/24 CSFBUS33 FLOAT	(11,300,000.0000)	MXN	(595,434.13)

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
IRS PMXIER06.71 09/20/29 CSFBUS33 FLOAT	(11,200,000.0000)	MXN	(590,164.80)
IRS R06.71PMXIE 09/20/29 CSFBUS33 FIXED	11,200,000.0000	MXN	545,668.55
IRS PMXIER06.35 09/01/23 CSFBUS33 FLOAT	(39,100,000.0000)	MXN	(2,060,307.47)
IRS R06.35PMXIE 09/01/23 CSFBUS33 FIXED	39,100,000.0000	MXN	1,954,159.74
IRS PMXIER06.75 08/31/21 CSFBUS33 FLOAT	(114,800,000.0000)	MXN	(6,049,189.18)
IRS R06.75PMXIE 08/31/21 CSFBUS33 FIXED	114,800,000.0000	MXN	5,936,524.91
IRS PMXIER05.43 11/17/21 CSFBUS33 FLOAT	(54,400,000.0000)	MXN	(2,866,514.73)
IRS R05.43PMXIE 11/17/21 CSFBUS33 FIXED	54,400,000.0000	MXN	2,659,357.39
IRS PMXIER05.27 02/05/20 CSFBUS33 FLOAT	(25,400,000.0000)	MXN	(1,338,409.45)
IRS R05.27PMXIE 02/05/20 CSFBUS33 FIXED	25,400,000.0000	MXN	1,272,040.57
IRS R06.62PMXIE 02/18/30 CSFBUS33 FIXED	12,100,000.0000	MXN	582,443.86
IRS PMXIER06.62 02/18/30 CSFBUS33 FLOAT	(12,100,000.0000)	MXN	(637,588.76)
IRS R05.14PMXIE 04/02/20 CSFBUS33 FIXED	11,600,000.0000	MXN	577,342.07
IRS PMXIER05.14 04/02/20 CSFBUS33 FLOAT	(11,600,000.0000)	MXN	(611,242.11)
IRS PMXIER05.85 05/02/22 CSFBUS33 FLOAT	(112,200,000.0000)	MXN	(5,912,186.64)
IRS R05.85PMXIE 05/02/22 CSFBUS33 FIXED	112,200,000.0000	MXN	5,550,472.44
IRS PMXIER05.81 05/02/22 CSFBUS33 FLOAT	(48,900,000.0000)	MXN	(2,576,701.66)
IRS R05.81PMXIE 05/02/22 CSFBUS33 FIXED	48,900,000.0000	MXN	2,414,611.49
IRS R05.78PMXIE 09/29/22 CSFBUS33 FIXED	96,760,000.0000	MXN	4,744,153.85
IRS PMXIER05.78 09/29/22 CSFBUS33 FLOAT	(96,760,000.0000)	MXN	(5,098,602.31)
IRS PMXIER05.99 01/30/26 CSFBUS33 FLOAT	(98,900,000.0000)	MXN	(5,211,365.94)
IRS R05.99PMXIE 01/30/26 CSFBUS33 FIXED	98,900,000.0000	MXN	4,707,165.14
IRS R05.09PMXIE 02/05/21 CSFBUS33 FIXED	147,100,000.0000	MXN	7,195,555.70
IRS PMXIER05.09 02/05/21 CSFBUS33 FLOAT	(147,100,000.0000)	MXN	(7,751,182.31)
IRS PMXIER05.95 01/30/26 CSFBUS33 FLOAT	(104,300,000.0000)	MXN	(5,495,909.68)
IRS R05.95PMXIE 01/30/26 CSFBUS33 FIXED	104,300,000.0000	MXN	4,949,386.37
IRS R06.08PMXIE 03/10/26 CSFBUS33 FIXED	220,600,000.0000	MXN	10,557,227.79
IRS PMXIER06.08 03/10/26 CSFBUS33 FLOAT	(220,600,000.0000)	MXN	(11,624,138.79)
IRS R05.61PMXIE 05/21/21 CSFBUS33 FIXED	391,600,000.0000	MXN	19,436,512.76
IRS PMXIER05.61 05/21/21 CSFBUS33 FLOAT	(391,600,000.0000)	MXN	(20,634,690.62)
IRS PMXIER05.68 05/28/21 CSFBUS33 FLOAT	(33,700,000.0000)	MXN	(1,775,763.72)
IRS R05.68PMXIE 05/28/21 CSFBUS33 FIXED	33,700,000.0000	MXN	1,676,369.36
IRS R05.65PMXIE 06/02/21 CSFBUS33 FIXED	103,500,000.0000	MXN	5,141,593.90
IRS PMXIER05.65 06/02/21 CSFBUS33 FLOAT	(103,500,000.0000)	MXN	(5,453,755.06)
IRS R05.79PMXIE 06/02/23 CSFBUS33 FIXED	32,500,000.0000	MXN	1,579,911.40
IRS PMXIER05.79 06/02/23 CSFBUS33 FLOAT	(32,500,000.0000)	MXN	(1,712,531.78)

IRS R05.90PMXIE 07/20/21 CSFBUS33 FIXED	226,800,000.0000	MXN	11,356,823.67
IRS PMXIER05.90 07/20/21 CSFBUS33 FLOAT	(226,800,000.0000)	MXN	(11,950,837.16)
IRS PMXIER05.79 09/06/21 CSFBUS33 FLOAT	(408,800,000.0000)	MXN	(21,541,015.14)
IRS R05.79PMXIE 09/06/21 CSFBUS33 FIXED	408,800,000.0000	MXN	20,352,500.83
IRS R06.49PMXIE 09/08/26 CSFBUS33 FIXED	141,900,000.0000	MXN	6,969,200.08
IRS PMXIER06.49 09/08/26 CSFBUS33 FLOAT	(141,900,000.0000)	MXN	(7,477,177.22)
IRS PMXIER07.03 11/10/21 CSFBUS33 FLOAT	(221,100,000.0000)	MXN	(11,650,485.44)
IRS R07.03PMXIE 11/10/21 CSFBUS33 FIXED	221,100,000.0000	MXN	11,550,522.76
IRS PMXIER07.38 11/04/26 CSFBUS33 FLOAT	(5,800,000.0000)	MXN	(305,621.06)
IRS R07.38PMXIE 11/04/26 CSFBUS33 FIXED	5,800,000.0000	MXN	303,918.40
IRS PMXIER07.38 11/17/21 CSFBUS33 FLOAT	(23,600,000.0000)	MXN	(1,243,561.54)
IRS R07.38PMXIE 11/17/21 CSFBUS33 FIXED	23,600,000.0000	MXN	1,250,492.44
IRS R07.35PMXIE 11/17/21 CSFBUS33 FIXED	30,200,000.0000	MXN	1,597,833.40
IRS PMXIER07.35 11/17/21 CSFBUS33 FLOAT	(30,200,000.0000)	MXN	(1,591,337.22)
IRS PMXIER07.19 12/03/21 CSFBUS33 FLOAT	(15,100,000.0000)	MXN	(795,668.61)
IRS R07.19PMXIE 12/03/21 CSFBUS33 FIXED	15,100,000.0000	MXN	794,054.38
IRS R07.86PMXIE 02/02/27 CSFBUS33 FIXED	187,600,000.0000	MXN	10,170,862.74

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

IRS PMXIER07.86 02/02/27 CSFBUS33 FLOAT	(187,600,000.0000)	MXN	(9,885,260.37)
IRS R08.01PMXIE 02/04/27 CSFBUS33 FIXED	79,800,000.0000	MXN	4,370,775.73
IRS PMXIER08.01 02/04/27 CSFBUS33 FLOAT	(79,800,000.0000)	MXN	(4,204,924.19)
IRS PMXIER07.81 02/17/27 CSFBUS33 FLOAT	(117,200,000.0000)	MXN	(6,175,653.07)
IRS R07.81PMXIE 02/17/27 CSFBUS33 FIXED	117,200,000.0000	MXN	6,332,318.08
IRS R07.53PMXIE 02/23/22 CSFBUS33 FIXED	100,100,000.0000	MXN	5,335,711.06
IRS PMXIER07.53 02/23/22 CSFBUS33 FLOAT	(100,100,000.0000)	MXN	(5,274,597.88)
PETROLEOS MEXI 5.375% 03/13/22	140,000.0000	USD	147,350.00
PETROLEOS MEXICA 6.5% 03/13/27	942,000.0000	USD	1,020,892.50
GTCOE 201 2.64% 06/10/25 /GBP/	4,000,000.0000	GBP	5,196,217.31
PETROBRAS 6.25% 12/14/26/GBP/	2,200,000.0000	GBP	2,952,420.71
PETROBRAS 6.625% 01/16/34/GBP/	2,900,000.0000	GBP	3,675,753.07
BABSE 2014 1.3% 04/15/27 /EUR/	17,350,000.0000	EUR	18,934,362.38
GTCOE 201 2.44% 06/10/25 /EUR/	4,000,000.0000	EUR	4,384,983.78
HARBM PR2A V/R 10/15/22 /EUR/	5,000,000.0000	EUR	5,436,225.16
JUBIL V-A C V/R 08/21/21 /EUR/	7,412,000.0000	EUR	8,051,710.63
WODST V-A A V/R 09/14/23 /EUR/	6,748,000.0000	EUR	7,331,700.93
JUBIL V-X B V/R 08/21/21 /EUR/	3,673,728.7000	EUR	4,001,706.95
WODST III-X V/R 08/27/22 /EUR/	1,394,136.5300	EUR	1,519,848.99
CADOG 3A C V/R 01/17/23 /EUR/	1,500,000.0000	EUR	1,627,751.37
PGAEA 2007- V/R 12/28/96 /EUR/	1,066,832.3800	EUR	1,143,437.49
PANTH V-X A V/R 10/15/84 /EUR/	1,186,607.4700	EUR	1,293,747.56
ARESE 2007- V/R 03/14/25 /EUR/	6,000,000.0000	EUR	6,578,796.98
UPC HOLDI 6.375% 09/15/22/EUR/	1,500,000.0000	EUR	1,719,138.94
PETROBRAS 4.25% 10/02/23/EUR/	2,000,000.0000	EUR	2,278,747.62
VOLKSWAGE 1.875% 03/30/27/EUR/	1,900,000.0000	EUR	2,096,406.86
VOLKSWAGE 1.125% 10/02/23/EUR/	900,000.0000	EUR	988,112.99
COOPERATIEVE R V/R /PERP//EUR/	1,800,000.0000	EUR	2,176,956.93
DRYD 2014-3 V/R 08/23/26 /EUR/	20,200,000.0000	EUR	22,035,685.41
RABOBANK STIC 6.5% /PERP//EUR/	1,131,000.0000	EUR	1,422,747.12

OI EUROPE 3.125% 11/15/24/EUR/	300,000.0000	EUR	331,088.38
HARBM PR2A V/R 10/15/22 /EUR/	314,128.9800	EUR	341,152.52
CGMSE 2014- V/R 08/15/27 /EUR/	7,400,000.0000	EUR	8,068,439.46
HARBM 9A B V/R 05/08/23 /EUR/	5,000,000.0000	EUR	5,449,808.94
HARBM 9A C V/R 05/08/23 /EUR/	7,150,000.0000	EUR	7,685,331.54
AERCAP AVIATIO 6.375% 05/30/17	1,073,000.0000	USD	1,076,831.68
PETROBRAS GLOB 6.875% 01/20/40	464,000.0000	USD	445,440.00
PETROBRAS GLOB 5.375% 01/27/21	1,203,000.0000	USD	1,238,909.55
PETROBRAS GLOBA 6.75% 01/27/41	710,000.0000	USD	672,725.00
PETROBRAS GLOB 5.625% 05/20/43	75,000.0000	USD	63,093.75
PETROBRAS GLOBA 6.25% 03/17/24	30,000.0000	USD	31,110.00
PETROBRAS GLOBA 6.85% 06/05/15	2,144,000.0000	USD	1,919,952.00
PETROBRAS GLOB 8.375% 05/23/21	2,020,000.0000	USD	2,292,700.00
PETROBRAS GLOBA 8.75% 05/23/26	2,340,000.0000	USD	2,734,290.00
PETROBRAS GLOB 6.125% 01/17/22	1,087,000.0000	USD	1,141,730.45
PETROBRAS GLOB 7.375% 01/17/27	2,128,000.0000	USD	2,293,558.40
COOPERATIEVE RABOBA V/R /PERP/	14,470,000.0000	USD	14,629,604.10
T/L ATOTECH B V 0% 01/24/2024	100,000.0000	USD	100,718.80
NORWEGIAN AIR 4.875% 05/10/28	500,000.0000	USD	512,887.00
NOVO BANCO SA 5% 04/23/19/EUR/	2,728,000.0000	EUR	2,532,525.44
NOVO BANCO SA 5% 04/04/19/EUR/	33,000.0000	EUR	30,635.39

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
BANCO ESP 2.625% 05/08/17/EUR/	3,100,000.0000	EUR	978,966.03
NOVO BANCO SA 5% 05/21/19/EUR/	202,000.0000	EUR	187,529.23
NOVO BANCO SA 5% 05/14/19/EUR/	119,000.0000	EUR	110,475.14
RUSSIAN FEDERA 5.625% 04/04/42	200,000.0000	USD	223,203.80
RUSSIAN FEDERA 5.625% 04/04/42	1,000,000.0000	USD	1,116,019.00
SAUDI INTERNATI 3.25% 10/26/26	1,000,000.0000	USD	977,735.00
SAUDI INTERNATIO 4.5% 10/26/46	6,600,000.0000	USD	6,535,221.00
FLEX LTD 5% 02/15/23	1,500,000.0000	USD	1,619,437.50
IRS R08.00PJ13M 03/15/22 CSFBUS33 FIXED	37,800,000.0000	ZAR	2,886,984.61
IRS PJ13MR08.00 03/15/22 CSFBUS33 FLOAT	(37,800,000.0000)	ZAR	(2,824,320.54)
IRS PJ13MR08.30 03/15/27 CSFBUS33 FLOAT	(18,700,000.0000)	ZAR	(1,397,216.77)
IRS R08.30PJ13M 03/15/27 CSFBUS33 FIXED	18,700,000.0000	ZAR	1,431,066.63
IRS PJ13MR08.25 03/15/24 CSFBUS33 FLOAT	(56,300,000.0000)	ZAR	(4,206,593.82)
IRS R08.25PJ13M 03/15/24 CSFBUS33 FIXED	56,300,000.0000	ZAR	4,333,163.37
IRS PJ13MR08.00 03/15/24 CSFBUS33 FLOAT	(52,800,000.0000)	ZAR	(3,945,082.66)
IRS R08.00PJ13M 03/15/24 CSFBUS33 FIXED	52,800,000.0000	ZAR	4,011,078.21
IRS PJ13MR08.25 09/20/27 CSFBUS33 FLOAT	(406,900,000.0000)	ZAR	(30,402,540.39)
IRS R08.25PJ13M 09/20/27 CSFBUS33 FIXED	406,900,000.0000	ZAR	30,872,592.55
IRS R08.00PJ13M 09/20/27 CSFBUS33 FIXED	236,200,000.0000	ZAR	17,624,462.27
IRS PJ13MR08.00 09/20/27 CSFBUS33 FLOAT	(236,200,000.0000)	ZAR	(17,648,267.49)
KEB HANA BANK 3.5% 10/25/17	1,900,000.0000	USD	1,916,723.80
KOOKMIN BANK 1.625% 07/14/17	1,900,000.0000	USD	1,899,524.62
SHINHAN BANK 4.375% 07/27/17	2,400,000.0000	USD	2,415,066.29
GENERALITAT 4.9% 09/15/21/EUR/	1,250,000.0000	EUR	1,443,565.18
BANCO SANTANDE V/R /PERP//EUR/	5,700,000.0000	EUR	6,357,398.44
BANCO POPULAR V/R /PERP//EUR/	7,600,000.0000	EUR	6,864,329.48

BANCO BILBAO V V/R /PERP//EUR/	2,200,000.0000	EUR	2,483,072.75
MERLIN PR 1.875% 11/02/26/EUR/	900,000.0000	EUR	958,977.92
TELEFONICA EMI 4.103% 03/08/27	500,000.0000	USD	513,892.50
TELEFONICA EMI 5.213% 03/08/47	900,000.0000	USD	938,701.80
BANCO BILBAO VIZCAY V/R /PERP/	2,400,000.0000	USD	2,535,652.80
CORP ANDIN 3.95% 10/15/21/MXN/	689,761.2000	MXN	35,828.00
ENDO DAC/FIN L 5.875% 10/15/24	200,000.0000	USD	204,250.00
FASTIGHET 1.125% 03/14/22/EUR/	1,000,000.0000	EUR	1,089,055.61
FASTIGHET 1.875% 03/14/25/EUR/	1,100,000.0000	EUR	1,206,790.48
MOLNLYCKE 1.875% 02/28/25/EUR/	1,130,000.0000	EUR	1,258,323.08
AKELIUS R 3.375% 09/23/20/EUR/	1,000,000.0000	EUR	1,180,006.89
UBS GROUP AG V/R /PERP//EUR/	3,200,000.0000	EUR	3,815,489.07
CREDIT SUISSE 4.282% 01/09/28	6,700,000.0000	USD	6,818,998.70
CREDIT SUISSE 6.5% 08/08/23	3,985,000.0000	USD	4,445,773.60
UBS AG STAMFOR 7.625% 08/17/22	1,000,000.0000	USD	1,170,000.00
UBS GROUP FUND 3.491% 05/23/23	2,000,000.0000	USD	2,033,202.00
UBS GROUP FUND 4.253% 03/23/28	2,200,000.0000	USD	2,271,104.00
UBS AG V/R 05/22/23	1,400,000.0000	USD	1,436,481.20
UBS AG 5.125% 05/15/24	500,000.0000	USD	527,242.00
UBS GROUP AG V/R /PERP/	200,000.0000	USD	220,525.00
EI GROUP 6.875% 02/15/21/GBP/	50,000.0000	GBP	71,551.23
EI GROUP PL 6.5% 12/06/18/GBP/	1,051,000.0000	GBP	1,468,138.49
SLT 1 C V/R 10/24/19 /GBP/	2,600,000.0000	GBP	3,307,407.06

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
UNIQUE PUB 6.542% 3/30/21/GBP/	1,125,560.0000	GBP	1,589,265.96
UNIQUE PU 5.659% 06/30/27/GBP/	1,880,947.9000	GBP	2,709,863.19
RMAC 2004-N V/R 06/12/36 /GBP/	5,603,238.0100	GBP	6,918,190.94
SPIRIT IS 6.582% 12/28/27/GBP/	450,000.0000	GBP	637,495.29
SPIRIT ISS V/R 12/28/31 /GBP/	760,000.0000	GBP	944,734.10
GREENE KI 5.702% 12/15/34/GBP/	4,156,000.0000	GBP	5,055,597.15
PARGN 13X A V/R 01/15/39 /GBP/	4,436,799.6100	GBP	5,406,723.74
THEAT 2007- V/R 10/15/31 /GBP/	700,062.1100	GBP	869,477.11
THEAT 2007- V/R 10/15/31 /GBP/	1,486,459.6600	GBP	1,846,182.82
ESAIL 2007- V/R 06/13/45 /GBP/	17,380,240.1000	GBP	21,481,159.30
ESAIL 2007- V/R 06/13/45 /GBP/	1,336,029.1000	GBP	1,651,568.33
ESAIL 2007- V/R 06/13/45 /GBP/	2,137,646.5600	GBP	2,642,509.32
ESAIL 2006- V/R 09/10/44 /GBP/	1,739,882.7100	GBP	2,229,178.57
ESAIL 2007- V/R 09/13/45 /GBP/	7,880,488.2000	GBP	9,411,439.00
BARCLAYS BANK V/R /PERP//GBP/	9,970,000.0000	GBP	15,788,096.10
TESCO PRO 5.8% 10/13/40 /GBP/	404,006.4700	GBP	558,931.44
TESCO PRO 5.744% 04/13/40 /GBP/	167,134.7900	GBP	231,088.05
CO-OP GRP H S/UP 07/08/26/GBP/	600,000.0000	GBP	927,246.12
TESCO PRO 6.051% 10/13/39 /GB	2,744,564.3100	GBP	3,932,172.77
TESCO PRO 5.411% 07/13/44/GBP/	1,981,528.6100	GBP	2,645,191.76
TRINI 2015- V/R 07/15/51 /GBP/	794,748.6900	GBP	1,039,002.24
EI GROUP 6.375% 02/15/22/GBP/	5,600,000.0000	GBP	7,825,983.50
HSBC HOLD 2.625% 08/16/28/GBP/	360,000.0000	GBP	463,679.26
ROFIN 2 A V/R 06/20/45 /GBP/	10,358,585.9100	GBP	13,534,094.08

SANTANDER UK G V/R /PERP//GBP/	2,100,000.0000	GBP	2,800,820.90
ONCIL 2016- V/R 06/12/21 /GBP/	13,409,031.4400	GBP	17,486,772.76
BARCLAYS PLC V/R /PERP//GBP/	2,600,000.0000	GBP	3,518,734.65
LLOYDS BANKING V/R /PERP//GBP/	5,226,000.0000	GBP	7,542,589.49
LLOYDS BANKING V/R /PERP//GBP/	1,700,000.0000	GBP	2,530,754.74
SLT 1 B V/R 10/24/19 /GBP/	7,819,000.0000	GBP	9,990,596.89
TIG FINCO V/R 03/02/20/GBP/	1,930,000.0000	GBP	2,564,354.72
TIG FINCO V/R 03/02/20/GBP/	335,602.0000	GBP	445,908.06
TIG FINCO 8.75% 04/02/20/GBP/	1,723,824.0000	GBP	2,184,246.23
BARCLAYS P 3.25% 02/12/27/GBP/	10,400,000.0000	GBP	13,738,011.96
BARCLAYS PLC V/R /PERP//GBP/	5,353,000.0000	GBP	7,388,859.55
VIRGIN MEDIA 5% 04/15/27/GBP/	300,000.0000	GBP	399,022.76
SANTANDER UK G V/R /PERP//GBP/	1,900,000.0000	GBP	2,623,345.32
HWKSM 2016- V/R 05/25/53 /GBP/	9,054,522.7700	GBP	11,859,926.28
RMS 29 A V/R 09/20/21 /GBP/	13,310,000.0000	GBP	17,275,078.85
RIPON 1A A1 V/R 02/20/22 /GBP/	24,800,000.0000	GBP	32,149,168.80
GRIF 1 A V/R 08/28/39 /EUR/	1,367,312.3000	EUR	1,183,303.31
ROYAL BK 6.934% 04/09/18 /EUR/	6,180,000.0000	EUR	7,146,239.60
ROYAL BK SC 2.5% 03/22/23/EUR/	6,700,000.0000	EUR	7,598,834.95
ROYAL BK SCO V/R 03/08/23/EUR/	1,900,000.0000	EUR	2,099,959.34
BARCLAYS PLC V/R /PERP//EUR/	600,000.0000	EUR	723,198.91
BARCLAYS PLC V/R /PERP//EUR/	2,300,000.0000	EUR	2,617,907.40
HSBC HOLDINGS V/R /PERP//EUR/	7,210,000.0000	EUR	8,691,233.16
BARCLAYS PLC V/R /PERP/	200,000.0000	USD	213,273.00
BARCLAYS PLC 3.684% 01/10/23	1,000,000.0000	USD	1,018,460.00
BARCLAYS PLC V/R 01/10/23	1,000,000.0000	USD	1,015,348.00
BARCLAYS PLC 4.337% 01/10/28	700,000.0000	USD	714,963.90
BARCLAYS BANK PLC V/R 04/10/23	4,800,000.0000	USD	5,052,897.60
BARCLAYS BANK 7.625% 11/21/22	5,640,000.0000	USD	6,186,375.00

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
HSBC HOLDINGS PL 4.3% 03/08/26	500,000.0000	USD	528,692.00
HSBC HOLDINGS PLC V/R 03/13/23	800,000.0000	USD	810,061.60
HSBC HOLDINGS PLC V/R 03/13/28	700,000.0000	USD	716,177.00
LLOYDS BANKING GROU V/R /PERP/	2,700,000.0000	USD	2,916,000.00
LLOYDS BANK PLC V/R /PERP/	200,000.0000	USD	272,650.00
ROYAL BK SCOTLND 4.8% 04/05/26	2,300,000.0000	USD	2,418,031.40
ROYAL BK SCOTLND GR V/R /PERP/	2,000,000.0000	USD	2,164,000.00
ROYAL BK SCOTL 3.875% 09/12/23	5,500,000.0000	USD	5,516,516.50
ROYAL BK SCOTLND GR V/R /PERP/	1,900,000.0000	USD	1,972,437.50
ROYAL BK SCOTLND GR V/R /PERP/	1,400,000.0000	USD	1,456,000.00
SANTANDER UK G 2.875% 08/05/21	800,000.0000	USD	796,241.60
BG ENERGY CAPITAL V/R 11/30/72	1,400,000.0000	USD	1,435,140.00
BARCLAYS BANK PLC V/R 04/10/23	800,000.0000	USD	842,149.60
BARCLAYS PLC V/R /PERP/	1,200,000.0000	USD	1,290,288.00
T/L VIRGIN MEDIA0% 01/31/25	400,000.0000	USD	401,950.00
WESTFIELD 2.125% 03/30/25/GBP/	800,000.0000	GBP	1,036,757.39
WESTFIELD 2.625% 03/30/29/GBP/	1,100,000.0000	GBP	1,432,934.55
WELLS FAR 2.125% 12/20/23/GBP/	2,100,000.0000	GBP	2,766,634.46

ALLIANCE DA 4.5% 03/15/22/EUR/	173,000.0000	EUR	197,229.79
NETFLIX I 3.625% 05/15/27/EUR/	1,500,000.0000	EUR	1,663,479.99
QUINTILES 3.25% 03/15/25/EUR/	700,000.0000	EUR	766,642.67
DIGITAL E 2.625% 04/15/24/EUR/	1,400,000.0000	EUR	1,609,052.96
ZIMMER BI 2.425% 12/13/26/EUR/	500,000.0000	EUR	566,087.92
ZIMMER BI 1.414% 12/13/22/EUR/	300,000.0000	EUR	332,806.42
CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 JPM SHORT	(500,000.0000)	EUR	(544,474.99)
CDS DE000DB5S5U8 01.000 SP 12/20/2017 JPM LONG	500,000.0000	EUR	547,124.84
CDS XS0772553037 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FIXED	800,000.0000	EUR	699,257.47
CDS XS0772553037 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FLOAT	(800,000.0000)	EUR	(871,159.98)
CDS NA 05.000 SP 12/20/2021 MYC LONG	200,000.0000	EUR	174,179.07
CDS NA 05.000 SP 12/20/2021 MYC SHORT	(200,000.0000)	EUR	(217,790.00)
CDS DE000DB5S5U8 01.000 NA 12/20/2017 CSFBUS33 FIXED	1,580,000.0000	EUR	1,729,308.84
CDS DE000DB5S5U8 01.000 NA 12/20/2017 CSFBUS33 FLOAT	(1,580,000.0000)	EUR	(1,720,540.97)
AT&T INC 5.65% 02/15/47	264,000.0000	USD	280,949.33
ASP AMC MERGER SUB 8% 05/15/25	620,000.0000	USD	616,125.00
ACCR 2005-2 M5 V/R 07/25/35	9,805,923.2000	USD	8,297,361.34
ACE 2006-OP2 A1 V/R 08/25/36	10,271,456.9700	USD	9,333,301.12
ACE 2005-HE5 M4 V/R 08/25/35	5,023,000.0000	USD	4,294,569.56
AGFC CAP TRST 1 V/R 1/15/67 144A	2,200,000.0000	USD	1,199,000.00
ACBN 2003-1A 7.001% 03/20/21	988,170.8800	USD	1,064,754.12
FNMA TBA 15YR TBA 2.5% MAY17	3,000,000.0000	USD	3,017,460.99
FNCI 15YR TBA 3.0% MAY 17	3,000,000.0000	USD	3,086,250.09
FNMA TBA 30YR 3.0% MAY 17	49,000,000.0000	USD	48,946,404.78
FNMA 30YR TBA 3.0% JUNE 17	19,000,000.0000	USD	18,943,593.18
FNMA 30YR TBA 3.5% MAY 17	(7,600,000.0000)	USD	(7,815,234.51)

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
-----	----	----	---------

ALLY FINANCIAL 6.25% 12/01/17	5,090,000.0000	USD	5,223,612.50
ALLY FINANCIAL 4.75% 09/10/18	2,350,000.0000	USD	2,426,375.00
ALLY FINANCIAL I 3.5% 01/27/19	300,000.0000	USD	304,500.00
ALLY FINANCIAL 3.25% 09/29/17	400,000.0000	USD	403,250.00
ALLY FINANCIAL I 3.6% 05/21/18	200,000.0000	USD	203,020.00
CWALT 2007-J2 2A1 6% 07/25/37	67,689.9200	USD	65,468.87
SPRINGLEAF FINAN 6.5% 09/15/17	400,000.0000	USD	407,500.00
AH4R 2014-SFR 6.231% 10/17/24	1,150,000.0000	USD	1,271,238.98
FHLMC GOLD 30 YR 3% 5/15/47	94,000,000.0000	USD	93,875,160.48
FHLMC GOLD TBA 30YR 3.5% MAY17	75,000,000.0000	USD	77,124,024.75
AMSI 2002-AR1 M1 V/R 09/25/32	769,030.0700	USD	715,781.20
AMSI 2004-R9 M4 V/R 10/25/34	9,000,000.0000	USD	6,759,858.60
AMSI 2006-R1 M2 V/R 03/25/36	27,500,000.0000	USD	21,256,708.00
QUEST 2005-X1 M3 V/R 03/25/35	6,059,500.0000	USD	5,661,884.70
AMGEN INC 4.4% 05/01/45	200,000.0000	USD	198,151.20
ANHEUSER-BUSCH I 4.9% 02/01/46	553,000.0000	USD	606,519.34
ARSI 2003-W3 M2 V/R 09/25/33	2,884,760.4200	USD	2,853,960.41
ARSI 2006-W3 A2C V/R 04/25/36	9,438,154.6100	USD	3,872,692.86

ABFC 2005-WMC1 M V/R 06/25/35	12,354,238.0000	USD	10,935,122.74
AVNT 2016-B A 3.92% 08/15/17	65,545.2300	USD	65,746.27
AVNT 2017-A A 2.41% 07/15/18	550,000.0000	USD	551,105.28
BAMLL 2014-ICTS V/R 06/15/16	5,000,000.0000	USD	5,006,537.50
BAMLL 2014-INLD V/R 12/15/16	5,600,000.0000	USD	5,620,529.60
BCAP 2011-R11 8A V/R 06/26/19	926,236.4600	USD	882,441.96
BCRR 2009-1 2A1 V/R 07/17/17	467,753.0100	USD	467,729.62
BCRR 2009-1 2A2 V/R 07/17/17	13,800,000.0000	USD	13,819,442.82
BCAP 2012-RR6 3A V/R 08/26/14	295,717.6500	USD	293,921.40
BGC PARTNERS I 5.375% 12/09/19	1,450,000.0000	USD	1,523,806.45
BGC PARTNERS I 5.125% 05/27/21	400,000.0000	USD	420,101.60
BCAP 2012-RR11 3 V/R 04/25/36	8,630,171.8700	USD	6,834,755.23
BCAP 2012-RR11 1.24% 10/25/15	2,613,442.6600	USD	2,370,721.79
BCAP 2014-RR1 3A V/R 04/26/15	187,111.0500	USD	187,330.49
BMC SOFTWARE F 8.125% 07/15/21	37,000.0000	USD	37,809.56
BOAA 2006-6 CB5 6% 07/25/46	4,168,302.6300	USD	3,619,057.06
BOAA 2007-1 1A1 V/R 04/25/22	428,074.6500	USD	414,018.43
BANK OF AMERIC 3.875% 08/01/25	300,000.0000	USD	307,920.30
BARCLAYS BANK V/R 11/6/17	4,440,000.0000	USD	4,450,531.68
BOMFT 2017-RN2 A V/R 04/28/32	5,720,000.0000	USD	5,714,718.04
BSARM 2004-8 2A1 V/R 11/25/34	569,099.3300	USD	550,248.60
BSABS 2007-HE3 1 V/R 04/25/37	9,470,096.2000	USD	10,427,858.17
BSABS 2005-2 M3 V/R 06/25/35	3,853,000.0000	USD	3,541,978.52
BSABS 2005-HE12 V/R 12/25/35	6,400,000.0000	USD	6,127,988.48
BSABS 2006-HE1 1 V/R 12/25/35	9,109,000.0000	USD	8,731,340.86
BSABS 2005-HE10 V/R 11/25/35	6,887,080.7900	USD	6,147,328.42
BSABS 2006-HE3 M V/R 04/25/36	12,900,000.0000	USD	12,333,763.53
BSABS 2006-4 A V/R 10/25/36	8,804,690.1100	USD	8,521,578.82
BSABS 2007-HE1 1A V/R 02/25/37	11,596,989.3200	USD	10,268,630.73
BLACKSTONE CQP H 6.5% 03/20/21	7,400,000.0000	USD	7,457,364.80
BOSTON SCIENTI 3.375% 05/15/22	2,260,000.0000	USD	2,322,663.02
BOXER PARENT CO IN 9% 10/15/19	519,000.0000	USD	520,624.47
BRIXMOR OPERATI 3.25% 09/15/23	300,000.0000	USD	295,753.20

証券名 数量 通貨 時価(米ドル)

BROADCOM CRP / 2.375% 01/15/20	1,295,000.0000	USD	1,296,658.90
BROADCOM CRP / CA 3% 01/15/22	1,760,000.0000	USD	1,775,820.64
BROADCOM CRP / 3.625% 01/15/24	133,000.0000	USD	135,129.20
BROADCOM CRP / 3.875% 01/15/27	930,000.0000	USD	945,573.78
BLX 2005-AA A V/R 09/25/38	3,133,497.3700	USD	2,754,333.85
BLX 2005-AA B V/R 09/25/38	1,518,909.4200	USD	1,308,363.21
BLX 2005-AA C V/R 09/25/38	110,065.9000	USD	97,643.43
BWAY HOLDING CO 5.5% 04/15/24	172,000.0000	USD	174,365.00
BWAY HOLDING CO 7.25% 04/15/25	25,000.0000	USD	25,031.25
CBOE HOLDINGS I 3.65% 01/12/27	600,000.0000	USD	606,990.00
CDW LLC/CDW FINANC 5% 09/01/25	184,000.0000	USD	189,520.00
CGCMT 2009-RR1 L V/R 07/17/40	522,728.5900	USD	522,875.01
CHS/COMMUNITY H 6.25% 03/31/23	858,000.0000	USD	876,232.50
CIT GROUP INC 5.25% 03/15/18	1,611,000.0000	USD	1,664,243.55

CIT GROUP INC 4.25% 08/15/17	225,000.0000	USD	226,800.00
CIT GROUP INC 3.875% 02/19/19	972,000.0000	USD	1,001,160.00
CIT GROUP INC 5% 05/15/18	5,840,000.0000	USD	5,877,376.00
CITM 2007-1 1A V/R 08/25/24	28,874,556.5800	USD	28,747,202.46
COMM 2014-LC15 X V/R 03/10/24	33,000,000.0000	USD	365,715.90
CSMC 2007-4R 1A1 V/R 10/26/36	557,068.5900	USD	465,130.77
CVS PASS-THROU 7.507% 01/10/32	767,983.3300	USD	959,452.33
CWL 2006-22 1A V/R 06/25/35	1,820,521.1400	USD	1,440,416.17
CWL 2004-BC1 M2 V/R 01/25/34	1,327,832.8400	USD	1,296,469.56
CWL 2003-2 3A V/R 08/26/33	560,255.5400	USD	494,844.31
CWL 2004-10 MV3 V/R 12/25/34	3,150,000.0000	USD	3,110,296.77
CWL 2005-6 M6 V/R 06/25/35	7,000,000.0000	USD	5,513,772.60
CWL 2005-3 MF2 V/R 06/25/35	8,643,817.5100	USD	7,795,487.33
CWALT 2004-15 2A V/R 09/25/34	2,927,592.9400	USD	2,871,855.67
CWALT 2005-28CB 5.5% 08/25/35	152,706.8500	USD	142,089.89
CWALT 2005-36 3A V/R 08/25/35	1,173,764.3200	USD	967,807.42
CWL 2006-25 2A3 V/R 11/25/33	4,379,571.5600	USD	4,327,728.38
CWALT 2005-86CB 5.5% 02/25/36	33,516.1500	USD	29,095.49
CWL 2007-BC1 2A3 V/R 05/25/37	35,242,218.8100	USD	33,226,134.82
CWALT 2006-0A1 2 V/R 03/20/46	13,025,980.8600	USD	10,965,833.41
CWHL 2005-23 A1 5.5% 11/25/35	12,289,224.2600	USD	11,292,539.91
CWHL 2004-22 A3 V/R 11/25/34	26,670.9500	USD	26,216.23
CWHL 2004-7 2A1 V/R 06/25/34	3,319.8600	USD	3,262.88
CAESARS ENTERTA I 8.5% 02/15/20	5,632,036.3400	USD	6,899,244.52
CAESARS ENTERTAINM 9% 02/15/20	1,970,064.6700	USD	2,415,791.80
CAESARS ENTERTAINM 9% 02/15/20	6,625,239.9500	USD	8,124,200.49
CALIFORNIA RESOURC 8% 12/15/22	367,000.0000	USD	282,131.25
CRELT 2006-1A B V/R 01/20/37	4,586,250.3800	USD	4,328,750.77
CBAC 2006-2A A S/UP 01/25/39	2,661,009.1400	USD	2,230,078.67
CEDAR FAIR/CAN 5.375% 04/15/27	164,000.0000	USD	169,928.60
CXHE 2005-B M2 V/R 03/25/35	5,513,525.1200	USD	4,870,934.79
CHARTER COMM O 3.579% 07/23/20	441,000.0000	USD	456,023.99
CHARTER COMM O 4.908% 07/23/25	992,000.0000	USD	1,064,932.83
CHARTER COMM O 6.384% 10/23/35	620,000.0000	USD	712,547.40
CHARTER COMM O 6.484% 10/23/45	300,000.0000	USD	353,544.30
CHARTER COMM O 4.464% 07/23/22	661,000.0000	USD	702,793.05
CHARTER COMM O 5.375% 05/01/47	300,000.0000	USD	308,091.60

証券名 数量 通貨 時価(米ドル)

CHESAPEAKE ENERGY V/R 04/15/19	189,000.0000	USD	189,000.00
CCMFC 2004-A A1 V/R 03/25/35	1,134,646.6200	USD	1,034,531.87
CHICAGO IL 6.314% 01/01/44	220,000.0000	USD	194,678.00
CHICAGO IL 7.375% 01/01/33	440,000.0000	USD	443,559.60
CHICAGO IL 7.75% 01/01/42	780,000.0000	USD	806,036.40
CHICAGO IL 7.045% 01/01/29	370,000.0000	USD	379,194.50
CHOBANI LLC/FINA 7.5% 04/15/25	115,000.0000	USD	119,025.00
CIMAREX ENERGY C 3.9% 05/15/27	261,000.0000	USD	264,453.81
CMLTI 2006-HE1 M V/R 01/25/36	135,807.6600	USD	135,005.61
CMLTI 2005-HE1 M V/R 05/25/35	6,300,000.0000	USD	5,663,432.25

CMLTI 2005-OPT4 V/R 07/25/35	3,174,000.0000	USD	3,137,765.30
CMLTI 2006-WMC1 V/R 12/25/35	7,891,949.1100	USD	7,757,617.09
CMLTI 2007-WFH1 V/R 01/25/37	1,860,000.0000	USD	1,676,211.35
CMLTI 2013-7 2A2 V/R 08/25/36	8,914,369.4400	USD	8,274,133.19
CGCMT 2014-GC19 V/R 03/10/47	25,400,000.0000	USD	441,761.88
IHEARTCOMMUNICATIO 9% 03/01/21	4,900,000.0000	USD	3,742,375.00
COMMSCOPE TECH LLC 5% 03/15/27	12,000.0000	USD	12,135.00
CWL 2006-BC2 M1 V/R 09/25/42	7,700,000.0000	USD	7,284,796.75
CROWN CASTLE INTL 4% 03/01/27	255,000.0000	USD	262,804.28
CUMBERLAND FARM 6.75% 05/01/25	40,000.0000	USD	41,606.00
CWL 2006-7 2A3 V/R 04/25/46	549,820.0400	USD	550,012.92
CWALT 2006-0A12 V/R 09/20/46	3,474,574.9200	USD	2,606,285.25
CWALT 2006-0C6 1 V/R 07/25/36	16,529,153.3700	USD	14,269,791.66
CWALT 2006-0C7 2 V/R 05/25/35	16,152,989.1800	USD	14,527,334.58
CWL 2006-18 2A3 V/R 03/25/37	33,000,000.0000	USD	26,156,149.80
CWALT 2006-0C11 V/R 01/25/37	19,626,075.0900	USD	18,290,612.92
CWL 2007-1 2A3 V/R 07/25/37	4,131,906.0000	USD	3,581,403.49
CWALT 2006-0C9 A V/R 12/25/36	27,252,033.2100	USD	17,930,145.50
CYRUSONE LP/CYRUSO 5% 03/15/24	192,000.0000	USD	197,760.00
CYRUSONE LP/CY 5.375% 03/15/27	98,000.0000	USD	101,185.00
D.R. HORTON INC 4% 02/15/20	290,000.0000	USD	301,830.84
DIAMOND RESORTS 7.75% 09/01/23	2,949,000.0000	USD	3,155,430.00
DBALT 2007-1 1A4 V/R 08/25/37	50,859,588.0600	USD	38,141,502.15
DMARC 2014-RS1 4 V/R 11/27/36	8,706,214.0000	USD	8,567,758.21
DYNEGY INC 8.034% 02/02/24	1,284,794.0000	USD	1,185,222.47
EMCM 2004-AA M1 V/R 04/25/42	1,889,445.9700	USD	1,849,075.31
EMCM 2005-B M1 V/R 04/25/42	10,016,000.0000	USD	8,200,595.99
EAGLE HOLDING 7.625% 05/15/22	320,000.0000	USD	326,800.00
KINDER MORGAN I 7.25% 06/01/18	200,000.0000	USD	211,197.00
KINDER MORGAN I 7.75% 01/15/32	2,500,000.0000	USD	3,191,197.50
EL PASO NATURA 8.625% 01/15/22	1,900,000.0000	USD	2,314,160.10
EQUINIX INC 5.375% 05/15/27	574,000.0000	USD	601,144.46
DXC TECHNOLOGY 2.875% 03/27/20	100,000.0000	USD	101,196.70
DXC TECHNOLOGY 4.25% 04/15/24	204,000.0000	USD	209,324.81
DXC TECHNOLOGY 4.75% 04/15/27	379,000.0000	USD	392,197.54
FBRSI 2005-2 M3 V/R 09/25/35	7,500,000.0000	USD	6,040,959.75
FBRSI 2005-3 AV2 V/R 10/25/35	19,038,570.8400	USD	17,799,517.80
FBRSI 2005-3 M1 V/R 10/25/35	13,418,359.0000	USD	8,154,691.01
CAS 2015-C02 2M2 V/R 05/25/25	175,918.8300	USD	188,808.07

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
FGLMC P#N31025 4% 09/01/33	9,976.6900	USD	10,503.35
FGLMC P#N31292 4.5% 05/01/36	6,418.2800	USD	6,591.37
FGLMC P#N31368 5% 01/01/37	5,286.1800	USD	5,680.45
FGLMC P#N31486 5% 01/01/38	6,124.4000	USD	6,625.92
FGLMC P#P20463 5% 06/01/34	521,744.6000	USD	550,188.61
FGLMC P#P30085 4.5% 12/01/19	11,090.0900	USD	11,192.03
FGLMC P#P50561 6% 07/01/37	112,800.3300	USD	123,952.70
FGLMC P#P51370 5% 02/01/37	145,679.1900	USD	150,587.66

FGLMC P#L10223 5.5% 01/01/35	2,482,172.2600	USD	2,703,428.85
FGLMC P#G08715 3% 08/01/46	4,786,816.5000	USD	4,784,947.25
FGLMC P#H00960 5.5% 07/01/37	84,506.4900	USD	88,052.81
FGLMC P#H11244 5.5% 06/01/37	278,530.1100	USD	302,792.55
FGLMC P#H09129 5% 08/01/35	131,290.6500	USD	137,526.14
FGLMC P#K00034 5.5% 05/01/37	7,574.6500	USD	8,236.11
FGLMC P#U30361 5.75% 05/01/37	811,111.2000	USD	914,283.68
FNMA P#256499 5.5% 11/01/36	20,447.3100	USD	21,555.94
FNMA P#256578 6.5% 01/01/37	9,559.5900	USD	10,374.46
FNMA P#256219 5.5% 04/01/36	1,136.5000	USD	1,207.25
FNMA P#256452 7% 09/01/36	345.4900	USD	378.26
FNMA P#256736 7% 05/01/37	2,712.6200	USD	2,994.13
FNMA P#256900 5.5% 09/01/37	105,861.8800	USD	114,768.19
FNMA P#256937 6.5% 10/01/37	29,284.3000	USD	32,914.16
FNMA P#257000 6% 10/01/47	40,342.9400	USD	44,344.34
FNMA P#257172 5.5% 04/01/38	99,018.5700	USD	107,004.42
FNMA P#257257 5% 05/01/38	9,860.5200	USD	10,380.23
FNMA P#357231 6% 06/01/32	8,470.9300	USD	9,386.50
FHR 4065 QS V/R 06/15/42	106,453.9500	USD	25,393.11
STACR 2015-HQ2 M V/R 05/25/25	250,000.0000	USD	271,654.90
FNMA P#588380 6% 08/01/31	33,224.0600	USD	34,252.67
FNMA P#618825 8.5% 09/01/31	12,771.9700	USD	13,180.09
FNMA P#618874 7% 09/01/31	40,216.4900	USD	40,716.07
FNMA P#619077 5% 01/01/32	30,866.4700	USD	32,275.28
FNMA P#AH2705 4.5% 01/01/41	660,992.2100	USD	698,388.29
FNMA P#A03255 2.5% 10/01/22	654,025.7300	USD	667,153.73
FNMA P#AP2150 3.5% 08/01/42	77,455.4100	USD	80,047.80
FNMA P#AS5370 3.5% 07/01/45	194,600.6300	USD	200,342.18
FNMA P#AS6621 3.5% 02/01/46	5,163,408.7800	USD	5,315,751.39
FNMA P#AX9528 3.5% 02/01/45	7,536,910.3800	USD	7,759,281.42
FNMA P#657465 4.75% 06/01/33	229,898.2900	USD	237,052.74
FNMA P#672406 7.5% 09/01/32	14,641.0700	USD	14,683.85
FNMA P#689088 4.5% 07/01/33	66,574.8900	USD	70,789.21
FNMA P#706361 4.5% 05/01/33	21,161.4300	USD	21,705.51
FNMA P#734384 5.5% 07/01/33	63,801.5700	USD	69,198.42
FNMA P#781950 4.5% 05/01/34	11,780.7000	USD	12,124.67
FNMA P#821007 4.5% 05/01/35	8,120.4800	USD	8,337.00
FNMA P#834851 5% 12/01/35	10,185.7300	USD	10,559.70
FNMA P#838752 4.5% 09/01/35	8,896.1600	USD	9,080.02
FNMA P#870799 5% 10/01/36	10,711.8600	USD	11,609.86
FNMA P#880871 5.5% 04/01/36	3,845.4400	USD	4,171.23
FNMA P#BA4793 3.5% 02/01/46	13,084,329.4800	USD	13,470,373.07

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

FNMA P#BA5236 3.5% 12/01/45	666,344.4100	USD	686,004.42
FNMA P#BC2387 3% 03/01/31	24,907.0200	USD	25,651.23
FNMA P#BC4409 3% 03/01/31	7,675,714.3300	USD	7,905,059.84
FNMA P#899303 5.5% 03/01/37	1,911.1000	USD	2,015.83
FNMA P#923096 5.5% 03/01/37	38,322.3600	USD	40,703.19

FNMA P#932584 5% 12/01/35	556,476.8300	USD	596,317.07
FNMA P#968312 4.5% 02/01/38	11,270.7600	USD	12,012.18
FNMA P#973183 5.5% 02/01/38	5,124.0500	USD	5,400.65
FNMA P#AB1137 5.5% 06/01/35	892,951.1600	USD	960,898.39
FNMA P#AB4405 5% 10/01/51	551,167.0300	USD	594,857.74
FNMA P#AC4439 6% 09/01/39	441,049.6000	USD	491,712.58
FNMA P#MA0250 5% 11/01/39	25,182.3000	USD	26,945.28
FNMA P#MA0926 4% 12/01/41	253,835.4200	USD	265,435.19
FNMA P#MA1137 4% 07/01/42	379,358.9500	USD	396,294.32
FNMA P#MA1191 4% 08/01/42	94,469.6700	USD	98,818.12
FNMA P#MA1205 4% 09/01/42	366,946.1700	USD	383,798.38
FNMA P#AD7185 5% 10/01/35	82,426.9300	USD	84,897.62
FNMA P#AD7363 4% 07/01/40	160,702.6100	USD	169,269.33
FFML 2006-FF8 II V/R 07/25/36	1,875,534.7000	USD	1,816,445.79
FFML 2006-FF5 2A V/R 04/25/36	9,934,609.2900	USD	9,090,919.55
FCRE 2016-1A A1 V/R 05/21/36	8,261,645.7900	USD	8,267,428.94
GEBL 2006-2A A V/R 11/15/34	4,263,422.6600	USD	4,055,008.23
ALLY FINANCIAL INC 8% 11/01/31	2,545,000.0000	USD	3,041,275.00
GNMA II P#AN5342 5.5% 06/20/40	908,163.0000	USD	991,988.25
GNMA II P#4490 5.5% 07/20/39	200,728.4800	USD	210,818.39
GNMA II P#4138 5.5% 05/20/38	21,844.8800	USD	22,954.14
GNMA II P#4163 5.5% 06/20/38	263,651.3700	USD	277,436.77
GNMA II P#4182 5.5% 07/20/38	168,463.4000	USD	179,050.40
GNMA II P#4238 5.5% 09/20/38	652,709.3400	USD	686,845.89
GNMA II P#4215 5.5% 08/20/38	950,805.4400	USD	1,000,606.52
GNMA II P#4259 5.5% 10/20/38	109,165.2800	USD	114,938.21
GNMA II P#4336 5.5% 01/20/39	33,170.4500	USD	34,890.17
GNMA II P#4363 5.5% 02/20/39	139,393.0500	USD	146,762.96
GNMA II P#4534 5.5% 09/20/39	218,260.5500	USD	229,675.33
GNMA II P#4555 5.5% 10/20/39	451,158.7700	USD	474,515.89
GNMA II P#4594 5.5% 12/20/39	779,105.7100	USD	819,064.33
GNMA II P#4574 5.5% 11/20/39	669,104.4100	USD	704,474.53
GNMA II P#4611 4.5% 01/20/40	380,484.7900	USD	396,261.36
GNMA II P#4613 5.5% 01/20/40	377,317.6400	USD	395,899.56
GNMA II P#4649 4.5% 03/20/40	77,463.8500	USD	80,868.30
GNMA II P#4692 5% 05/20/40	1,046,129.0000	USD	1,128,070.43
GNMA II P#4739 5.5% 07/20/40	561,617.1700	USD	589,638.71
GNMA II P#4859 5% 11/20/40	108,735.2000	USD	113,081.32
GNMA II P#5033 5% 04/20/41	27,690.1400	USD	28,724.54
GNMA II P#745458 5% 08/20/30	1,151,948.9200	USD	1,253,096.85
GSAA 2007-10 A2 6.5% 11/25/37	29,951.9100	USD	21,479.68
GSAMP 2005-WMC2 V/R 11/25/35	7,970,155.4100	USD	5,105,812.27
GSAMP 2006-HE4 A V/R 06/25/36	7,197,212.2800	USD	7,089,509.60
GSAMP 2006-HE4 A V/R 06/25/36	20,000,000.0000	USD	17,900,950.00
GSAMP 2006-HE3 A V/R 05/25/36	1,988,789.8300	USD	1,868,762.98
GSMS 2007-GG10 A V/R 05/10/17	1,223,928.3900	USD	1,224,349.42
GT 1999-5 A6 V/R 03/01/30	66,517,042.2300	USD	52,568,332.00
GT 1998-4 A7 6.87% 04/01/30	7,617,868.0600	USD	8,194,802.73
GT 1996-7 M1 V/R 09/15/26	3,362,400.0400	USD	3,643,668.50

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
GPMF 2005-AR5 3A V/R 11/25/45	127,226.5900	USD	92,070.77
HCA INC 3.75% 03/15/19	1,045,000.0000	USD	1,069,818.75
HVMLT 2006-12 2A V/R 12/19/36	2,139,406.9900	USD	1,774,014.46
CAESARS ENTERT 11.25% 06/01/17	9,658,296.1400	USD	11,541,663.89
HEXION INC 10.375% 02/01/22	220,000.0000	USD	226,600.00
HEXION INC 13.75% 02/01/22	232,000.0000	USD	229,100.00
HILTON WORLDWI 4.625% 04/01/25	1,080,000.0000	USD	1,112,400.00
HILTON WORLDWI 4.875% 04/01/27	690,000.0000	USD	708,975.00
HEAT 2006-3 2A4 V/R 07/25/36	687,504.2600	USD	677,263.13
HEAT 2006-5 2A4 V/R 10/25/36	23,475,000.0000	USD	9,456,190.11
HOST HOTELS & RESO 4% 06/15/25	200,000.0000	USD	202,908.00
HOWARD HUGHES 5.375% 03/15/25	605,000.0000	USD	612,562.50
HYATT HOTELS CO 4.85% 03/15/26	100,000.0000	USD	108,341.30
IHEARTCOMMUNICATIO 9% 09/15/22	1,476,000.0000	USD	1,119,915.00
ILLINOIS ST 6.63% 02/01/35	655,000.0000	USD	660,547.85
ILLINOIS ST 6.725% 04/01/35	90,000.0000	USD	92,258.10
ILLINOIS ST 7.35% 07/01/35	400,000.0000	USD	419,168.00
INABS 2005-B M5 V/R 08/25/35	5,750,000.0000	USD	4,878,061.95
INABS 2006-B 1A2 V/R 06/25/36	7,207,328.6100	USD	6,771,260.72
RAST 2005-A13 1 5.5% 10/25/35	3,036,390.8200	USD	2,866,249.09
INTL LEASE FIN 8.875% 09/01/17	50,000.0000	USD	51,316.75
INTL LEASE FINA 8.25% 12/15/20	7,590,000.0000	USD	8,976,404.58
INTL LEASE FIN 3.875% 04/15/18	600,000.0000	USD	611,200.80
INTREPID AVIAT 6.875% 02/15/19	2,406,000.0000	USD	2,309,760.00
JPMCC 2016-FLRR V/R 07/15/17	1,890,503.2500	USD	1,895,493.23
JPMAC 2006-WMC1 V/R 03/25/36	17,364,987.4300	USD	16,114,810.79
JPMAC 2006-NC1 A V/R 04/25/36	1,079,877.4200	USD	1,068,489.36
JPALT 2006-A1 4A V/R 03/25/36	933,817.9100	USD	743,900.82
JPALT 2006-S1 3A V/R 03/25/36	1,014,647.7400	USD	998,100.36
JPMAC 2006-CW1 A V/R 05/25/36	20,378,589.8100	USD	19,802,372.96
JPMAC 2006-CW1 M V/R 05/25/36	12,851,000.0000	USD	10,697,569.50
JPMAC 2006-CW2 M V/R 08/25/36	8,600,000.0000	USD	6,357,261.90
JPMCC 2007-CB20 V/R 09/12/17	5,830,000.0000	USD	5,899,813.08
JMAC 2008-R1 A V/R 06/25/47	1,415,738.0400	USD	1,333,620.56
JEFFERIES FIN 6.875% 04/15/22	1,000,000.0000	USD	992,500.00
JEFFERIES LOAN 6.875% 06/01/20	1,200,000.0000	USD	1,221,000.00
KINDER MORGAN E 6.85% 02/15/20	2,750,000.0000	USD	3,066,335.25
KRAFT HEINZ FO 4.375% 06/01/46	226,000.0000	USD	215,888.53
KRAFT HEINZ FOODS 3% 06/01/26	100,000.0000	USD	95,465.70
KRAFT HEINZ FOO 3.95% 07/15/25	155,000.0000	USD	159,415.18
LBUBS 2007-C6 AM V/R 07/15/40	1,500,000.0000	USD	1,513,792.20
LBMLT 2004-2 M4 V/R 06/25/34	2,260,585.1400	USD	2,194,458.05
LBMLT 2006-WL1 2 V/R 01/25/36	1,351,960.5800	USD	1,291,604.46
LBMLT 2006-1 2A3 V/R 02/25/36	9,034,154.5300	USD	6,171,751.33
LBMLT 2006-2 2A3 V/R 03/25/46	20,092,179.2200	USD	9,460,125.31
MAMHC 2002-A B2 V/R 03/25/32	3,600,000.0000	USD	3,637,978.20
MARM 2004-3 4A2 V/R 04/25/34	5,833.5800	USD	5,462.46
MABS 2006-HE5 A4 V/R 11/25/36	42,402.7700	USD	28,362.81
MABS 2007-HE2 A1 V/R 08/25/37	20,941,576.1000	USD	16,479,361.82

MLMI 2003-A2 1A1 V/R 02/25/33	39,301.4700	USD	37,893.29
MLMI 2005-A6 2A3 V/R 08/25/35	56,587.0800	USD	54,844.83
MSAC 2005-HE4 M2 V/R 07/25/35	4,273,812.5800	USD	4,129,820.14
MSAC 2005-HE4 M3 V/R 07/25/35	5,512,000.0000	USD	4,702,705.01
MSHEL 2006-1 M1 V/R 12/25/35	27,532,999.9700	USD	26,334,703.24
MSAC 2003-SD1 A1 V/R 03/25/33	153,400.7800	USD	146,845.12
MSDWC 2001-TOP3 V/R 07/15/33	5,918,184.9500	USD	6,169,559.86
MSC 2007-T27 AM V/R 07/11/17	5,418,000.0000	USD	5,485,788.39
MURPHY OIL USA 5.625% 05/01/27	107,000.0000	USD	109,942.50

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
NCSLT 2007-2 A2 V/R 06/26/28	933,439.8700	USD	924,726.40
NCSLT 2005-3W A5 V/R 10/25/33	26,500,000.0000	USD	24,159,891.00
NCSLT 2006-3 A4 V/R 03/26/29	17,951,644.0300	USD	17,726,778.15
NCSCT 2007-4AR1 V/R 03/25/38	2,149,122.8100	USD	2,127,548.37
NLFC 1999-LTL1 6.45% 01/22/26	688,823.6400	USD	696,174.35
NAVIENT CORP 5.875% 03/25/21	383,000.0000	USD	398,320.00
NAVIENT CORP 6.5% 06/15/22	1,926,000.0000	USD	1,993,410.00
NAVSL 2016-AA A2 V/R 09/15/26	10,000,000.0000	USD	10,405,116.00
NAVSL 2016-5A A V/R 12/25/28	2,752,100.2400	USD	2,795,757.36
NAVSL 2016-7A A V/R 12/25/28	4,427,817.6900	USD	4,474,555.96
NSLT 2016-1A A V/R 08/25/24	7,407,118.1900	USD	7,473,182.28
NHELI 2006-AF1 A V/R 10/25/36	27,847,691.5700	USD	13,036,746.43
NHELI 2005-FM1 M V/R 05/25/35	7,400,000.0000	USD	6,364,994.56
NMRR 2011-3RA 3A V/R 11/26/36	7,865,756.3900	USD	7,783,321.69
NMRR 2014-6R 2A1 V/R 05/26/23	9,812,901.6300	USD	4,726,200.57
NHEL 2005-2 M3 V/R 10/25/35	2,500,000.0000	USD	2,206,886.75
NHEL 2006-3 A2C V/R 10/25/36	8,195,799.4700	USD	4,856,790.61
ONEMAIN FIN HOL 6.75% 12/15/19	1,800,000.0000	USD	1,899,000.00
OOMLT 2006-3 2A2 V/R 02/25/37	7,295,125.1500	USD	4,406,283.31
PFRMS 2006-1 1A3 V/R 09/25/36	30,248,541.3900	USD	9,583,424.55
PHILLIPS 66 V/R 04/15/19	1,000,000.0000	USD	1,001,344.00
PHILLIPS 66 V/R 04/15/20	900,000.0000	USD	901,469.70
PROG 2016-SFR1 A V/R 09/17/18	9,952,918.3300	USD	10,096,732.03
QVC INC 5.125% 07/02/22	3,400,000.0000	USD	3,567,637.00
QVC INC 5.95% 03/15/43	8,100,000.0000	USD	7,618,365.90
QVC INC 5.45% 08/15/34	50,000.0000	USD	46,376.75
RAAC 2007-SP2 M1 V/R 06/25/37	9,549,000.0000	USD	6,379,222.82
RASC 2007-KS1 A3 V/R 11/25/36	3,206,801.9500	USD	3,004,219.61
RASC 2007-EMX1 A V/R 01/25/37	38,686,439.3600	USD	22,045,243.09
RBSGC 2007-A 1A1 6% 01/25/37	16,186.5400	USD	14,641.34
RBSSP 2009-9 11A V/R 04/26/37	255,119.5100	USD	241,642.95
RASC 2006-KS9 A1 V/R 11/25/36	10,110,861.5500	USD	9,424,575.70
SL GREEN REALTY 7.75% 03/15/20	500,000.0000	USD	564,812.50
RAMC 2007-1 AF3 V/R 04/25/37	9,377,410.6200	USD	4,777,474.69
RAMC 2007-2 AF2 S/UP 06/25/37	3,947,388.6300	USD	1,879,774.10
RAMC 2007-3 AV2 V/R 09/25/37	78,396.0000	USD	62,825.03
RAMC 2004-3 AV2A V/R 11/25/34	67,328.7000	USD	59,895.50
RALI 2005-QA1 M2 V/R 01/25/35	4,937,000.0100	USD	4,440,739.68

RASC 2004-KS2 M2 V/R 03/25/34	4,941,743.3900	USD	4,681,437.06
RAMP 2005-EFC5 M V/R 10/25/35	5,000,000.0000	USD	4,855,252.00
RAMP 2005-EFC6 M V/R 11/25/35	13,000,000.0000	USD	11,533,113.80
RAMP 2005-NC1 A1 V/R 10/25/34	7,059,083.7800	USD	6,757,461.84
RAMP 2005-NC1 A1 V/R 12/25/35	17,768,665.3000	USD	14,991,636.14
RAMP 2005-RS8 M2 V/R 09/25/35	12,590,678.0000	USD	9,961,658.82
RIO OIL FINANCE 9.25% 07/06/24	536,472.9900	USD	553,237.77
RIO OIL FINANCE 9.75% 01/06/27	656,435.7400	USD	676,128.81
SBA TOWER TRUS 2.877% 07/15/21	1,500,000.0000	USD	1,500,600.00
NAVIENT CORP 5.625% 08/01/33	4,640,000.0000	USD	3,735,200.00
NAVIENT CORP 4.625% 09/25/17	2,435,000.0000	USD	2,459,350.00
NAVIENT CORP 5.5% 01/15/19	1,044,000.0000	USD	1,087,065.00
NAVIENT CORP 4.875% 06/17/19	300,000.0000	USD	310,470.00
SANTANDER HOLDIN 4.5% 07/17/25	2,000,000.0000	USD	2,045,288.00
SAST 2003-1 M1 V/R 06/25/33	1,741,087.1800	USD	1,655,856.96
SAST 2004-1 M1 V/R 03/25/35	2,406,705.4400	USD	2,305,295.54

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
EW SCRIPPS CO 5.125% 05/15/25	135,000.0000	USD	138,881.25
SABR 2006-NC1 A3 V/R 03/25/36	11,572,050.2800	USD	9,182,430.00
SEQUA CORP 7% 12/15/17	480,000.0000	USD	483,720.00
SEMT 2004-5 A2 V/R 06/20/34	77,911.3600	USD	72,870.23
SMITHFIELD FOODS 2.7% 01/31/20	140,000.0000	USD	140,484.40
SMITHFIELD FOOD 3.35% 02/01/22	70,000.0000	USD	70,472.50
SMITHFIELD FOOD 4.25% 02/01/27	120,000.0000	USD	122,691.60
SVHE 2005-4 M4 V/R 03/25/36	8,102,000.0000	USD	4,919,016.68
SVHE 2006-OPT3 M V/R 06/25/36	46,232,905.5000	USD	22,079,323.85
SVHE 2006-OPT4 M V/R 06/25/36	5,975,447.4900	USD	2,672,812.88
LIFESTORAGE LP 3.5% 07/01/26	1,200,000.0000	USD	1,156,568.40
SPANISH BROADCA 12.5% 04/15/17	900,000.0000	USD	920,250.00
SURF 2005-BC2 M3 V/R 12/25/35	3,522,701.5100	USD	3,220,828.89
SCFT 2016-AA A 3.05% 04/25/29	3,370,905.0500	USD	3,393,182.69
SPRINGLEAF FINAN 6.9% 12/15/17	4,490,000.0000	USD	4,621,736.60
SPRINGLEAF FINA 5.25% 12/15/19	250,000.0000	USD	254,427.50
SPRINGLEAF FINA 8.25% 12/15/20	15,389,000.0000	USD	16,900,199.80
SPRINT CAPITAL C 6.9% 05/01/19	7,990,000.0000	USD	8,559,287.50
SPRINT COMMUNI 8.375% 08/15/17	5,478,000.0000	USD	5,586,190.50
SPRINT COMMUNICATI 7% 08/15/20	500,000.0000	USD	542,500.00
SPRINT CORP 7.125% 06/15/24	224,000.0000	USD	244,861.12
SPRINT SPECTRUM 3.36% 09/20/21	1,500,000.0000	USD	1,516,875.00
SARM 2005-9 2A1 V/R 05/25/35	168,871.1000	USD	129,167.38
SARM 2005-19XS 1 V/R 10/25/35	13,146,431.3000	USD	11,201,414.16
SAIL 2006-3 A5 V/R 06/25/36	18,113,798.4000	USD	16,130,540.35
SAIL 2004-BNC2 A V/R 12/25/34	12,273,458.9900	USD	11,790,995.45
SAIL 2005-3 M3 V/R 04/25/35	4,440,000.0000	USD	3,940,800.14
SAMI 2002-AR3 A1 V/R 09/19/32	90,556.1400	USD	88,397.26
SASC 2006-OPT1 A V/R 04/25/36	1,343,148.3000	USD	1,313,630.87
SASC 2007-TC1 M1 V/R 04/25/31	8,945,000.0000	USD	7,887,901.37
SUGAR HSP GMNG 5.875% 05/15/25	182,000.0000	USD	182,682.50

SYMANTEC CORP 5% 04/15/25	300,000.0000	USD	310,875.00
TICC 2012-1A A1 V/R 08/25/23	2,711,944.5000	USD	2,719,039.16
T-MOBILE USA INC 4% 04/15/22	336,000.0000	USD	345,240.00
TECH DATA CORP 3.7% 02/15/22	147,000.0000	USD	149,662.46
TECH DATA CORP 4.95% 02/15/27	183,000.0000	USD	187,609.95
TEMPO ACQUISITI 6.75% 06/01/25	305,000.0000	USD	314,150.00
TEAM HEALTH HO 6.375% 02/01/25	77,000.0000	USD	75,363.75
TERRAFORM GLOBA 9.75% 08/15/22	1,120,000.0000	USD	1,248,800.00
TIME WARNER INC 3.8% 02/15/27	384,000.0000	USD	383,088.38
TIMES SQUARE H 8.528?08/01/26	2,106,125.5300	USD	2,529,868.93
ULTRA RESOURCE 7.125% 04/15/25	75,000.0000	USD	74,391.00
UNITED AIR 2016- 3.1% 07/07/28	500,000.0000	USD	494,375.00
US TIPS 2.375% 01/15/25	25,614,377.0000	USD	29,682,554.81
US TREAS BDS 2.25% 08/15/46	100,000.0000	USD	85,847.70
US TREAS NTS 1.375% 08/31/23	56,200,000.0000	USD	53,989,316.80
US TREAS NTS 2% 10/31/21	2,700,000.0000	USD	2,726,473.50
US TREAS NTS 2.125% 12/31/21	30,200,000.0000	USD	30,653,000.00
US TREASURY 1.5% 01/31/22	200,000.0000	USD	197,281.20
US TREAS NTS 2% 02/15/25	13,421,000.0000	USD	13,250,875.40
US TREAS NTS 1.75% 03/31/22	9,300,000.0000	USD	9,267,124.50
US TIPS 0.125% 04/15/20	1,144,264.0000	USD	1,158,061.54
US TREAS NTS 2% 08/15/25	2,300,000.0000	USD	2,261,051.80
WI TREASURY SEC 1.875% 08/31/22	24,200,000.0000	USD	24,190,537.80

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
US TREAS NTS 1.75% 09/30/22	11,500,000.0000	USD	11,410,610.50
US TIPS 0.625% 07/15/21	75,658.8000	USD	78,463.47
US TREAS NTS 2.125% 08/15/21	65,100,000.0000	USD	66,169,332.60
WI US TREAS NTS 1.75% 5/15/22	5,400,000.0000	USD	5,378,907.60
US TREAS NTS 1.125% 09/30/21	37,390,000.0000	USD	36,377,852.70
US TREAS NTS 1.75% 11/30/21	26,400,000.0000	USD	26,374,735.20
US TREAS NTS 2.25% 12/31/23	89,100,000.0000	USD	90,114,581.70
US TIPS 0.375% 01/15/27	5,042.3000	USD	5,058.79
US TREAS NTS 2.125% 06/30/22	19,600,000.0000	USD	19,858,778.80
US TREAS NTS 2% 07/31/22	7,400,000.0000	USD	7,447,693.00
USBR 2016-1 A V/R 09/25/27	1,742,398.7800	USD	1,741,841.21
USBR 2017-1 A V/R 01/25/57	15,639,920.7700	USD	15,616,617.29
VOLT 2015-NPL4 A V/R 02/25/18	1,359,219.1900	USD	1,371,222.05
VENTAS REALTY L 3.25% 10/15/26	100,000.0000	USD	95,832.30
VERIZON COMMUN 4.125% 08/15/46	270,000.0000	USD	236,433.87
VERIZON COMMUNI 5.25% 03/16/37	1,690,000.0000	USD	1,756,324.05
VERIZON COMMUNIC 5.5% 03/16/47	960,000.0000	USD	1,020,884.16
VERIZON COMMUN 3.125% 03/16/22	1,690,000.0000	USD	1,717,048.45
VERIZON COMMUNICA V/R 03/16/22	850,000.0000	USD	859,870.20
VERIZON COMMUN 4.125% 03/16/27	2,540,000.0000	USD	2,602,519.56
VBTOW 2016-2A 5.193% 10/15/21	397,749.7100	USD	392,974.13
VIACOM INC 2.75% 12/15/19	780,000.0000	USD	788,028.54
VOLKSWAGEN GROU 1.65% 05/22/18	300,000.0000	USD	299,436.60
WFCG 2015-BXRP F V/R 11/15/16	3,454,736.6100	USD	3,475,317.17

WFRBS 2014-C19 X V/R 03/15/47	8,800,000.0000	USD	256,775.20
WABR 2016-BOCA A V/R 06/15/18	6,100,000.0000	USD	6,122,077.12
WAMU 2005-AR1 A3 V/R 01/25/45	204,435.4300	USD	187,638.42
WMALT 2006-AR8 3 V/R 10/25/46	25,537,195.3700	USD	15,619,462.92
WELLCARE HEALTH 5.25% 04/01/25	448,000.0000	USD	467,040.00
WELLS FARGO & CO 2.5% 03/04/21	300,000.0000	USD	301,030.50
WELLS FARGO & COM V/R 03/04/21	100,000.0000	USD	102,715.20
WELLS FARGO & COMP 3% 10/23/26	2,810,000.0000	USD	2,712,847.06
WELLS FARGO & COM V/R 02/11/22	6,670,000.0000	USD	6,711,660.82
WFHET 2006-2 M1 V/R 07/25/36	10,000,000.0000	USD	9,333,071.00
WFHET 2007-1 A2 V/R 03/25/37	3,768,017.6500	USD	3,247,068.11
WFMB 2006-AR14 V/R 10/25/36	143,717.5500	USD	135,242.04
WESTMORELAND CO 8.75% 01/01/22	710,000.0000	USD	660,300.00
WYNDHAM WORLDWID 4.5% 04/01/27	203,000.0000	USD	207,509.24
WYNDHAM WORLDWI 4.15% 04/01/24	179,000.0000	USD	182,813.06
CASH COLLATERAL V/R 12/31/49	5,880,000.0000	USD	5,880,000.00
CASH COLLATERAL ISDA V/R 12/31/49	120,000.0000	USD	120,000.00
CASH COLLATERAL ISDA BRC	(260,000.0000)	USD	(260,000.00)
CASH COLLATERAL V/R 12/31/49	(1,860,000.0000)	USD	(1,860,000.00)
CASH COLLATERAL V/R 12/31/49	1,000,000.0000	USD	1,000,000.00
CASH COLLATERAL ISDA FBF	(1,650,000.0000)	USD	(1,650,000.00)
CASH COLLATERAL CME CDS FOB USD	409,000.0000	USD	409,000.00
CASH COLLATERAL CME FOB	4,122,000.0000	USD	4,122,000.00
CASH COLLATERAL V/R 12/31/49	(1,770,000.0000)	USD	(1,770,000.00)
CASH COLLATERAL ISDA GLM	7,330,000.0000	USD	7,330,000.00
CASH COLLATERAL ISDA GST	1,643,000.0000	USD	1,643,000.00
CASH COLLATERAL ISDA JPM USD	1,660,000.0000	USD	1,660,000.00
CASH COLLATERAL ISDA MEI	570,000.0000	USD	570,000.00
CASH COLLATERAL ISDA MYC	1,421,000.0000	USD	1,421,000.00
CASH COLLATERAL ISDA MYC	(120,000.0000)	USD	(120,000.00)

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
CASH COLLATERAL ISDA	6,000.0000	USD	6,000.00
CASH COLLATERAL SAL FOB	232,000.0000	USD	232,000.00
CASH COLLATERAL V/R 12/31/49	(105,000.0000)	USD	(105,000.00)
CASH COLLATERAL CME TOR	560,000.0000	USD	560,000.00
CASH COLLATERAL ISDA UAG	340,000.0000	USD	340,000.00
T/L SEQUA CORP 0% 5/19/17	496,412.1200	USD	492,689.03
T/L IHEARTCOMMUNI ZCP 01/30/19	11,688,000.0000	USD	10,037,070.00
T/L CHRYSLER GROU ZCP 12/31/18	757,832.3100	USD	760,731.02
T/L DAVITA HEALTH 0% 6/18/21	194,500.0000	USD	196,947.98
T/L AWAS AVIATION 0% 10/2/21	825,000.0000	USD	834,130.81
T/L MGM GROWTH 0% 04/25/23	613,800.0000	USD	616,485.38
T/L KFC HOLDINGS CO 0% 6/16/23	1,094,500.0000	USD	1,101,797.03
T/L TRANSDIGM INC 0% 06/07/23	696,491.2200	USD	696,273.91
T/L DIAMOND RESORTS INTERNATIONAL INC 0% 08/16/23	1,094,500.0000	USD	1,106,129.06
T/L HILTON WORLDWI 0% 10/26/23	6,956,578.9400	USD	7,011,473.30
T/L NEXSTAR BROAD 0% 01/17/2024	609,127.2700	USD	613,981.41
T/L HD SUPPLY INC 0% 10/16/23	199,000.0000	USD	200,554.79

T/L MISSION BROADCASTING INC 0% 01/17/2024	59,054.5500	USD	59,525.16
T/L SERTA SIMMONS 0% 10/20/23	199,500.0000	USD	200,397.75
T/L VISTA OPERAT 0% 08/04/23	431,809.3700	USD	431,404.76
T/L VISTA OPERAT 0% 08/04/23	98,729.6600	USD	98,637.15
T/L ENERGY FUTURE INTERMEDIATE HOLDING COMPANY LLC 0% 06/30/17	47,395,680.0800	USD	47,711,667.08
T/L QUIKRETE HOLD 0% 11/03/23	299,250.0000	USD	301,806.19
T/L TEAM HEALTH 0% 1/12/24	463,000.0000	USD	461,090.13
T/L WILSONART LLC 0% 12/14/23	199,500.0000	USD	201,027.37
T/L VISTRA OPERATI 0% 12/13/23	299,250.0000	USD	300,605.90
T/L CHARTER COMMU 0% 01/15/24	300,000.0000	USD	301,875.00
T/L PRESTIGE BRAND 0% 01/12/24	96,320.9500	USD	97,243.99
T/L AMWINS GR 0% 1/19/24	222,442.5000	USD	222,743.69
T/L CHARTER COMM 0% 07/01/2020	661,556.0100	USD	665,041.09
T/L CHARTER COMMUN 0% 01/03/21	508,678.7600	USD	511,341.18
T/L GARTNER TLB 0% 03/15/2024	129,000.0000	USD	129,886.88
T/L REYNOLDS GROUP 0% 02/05/23	199,001.2500	USD	200,214.56
T/L SPRINT COMM 0% 1/31/24	2,000,000.0000	USD	2,003,958.00
T/L AVOLON 0% 9/16/20	153,000.0000	USD	154,857.88
T/L KINETIC CONCEP 0% 01/25/24	300,000.0000	USD	300,906.30
T/L CHANGE HEALTH 0% 2/3/24	1,500,000.0000	USD	1,506,027.00
T/L HCA INC 0% 02/10/2024	3,016,839.0000	USD	3,049,161.41
T/L UPC FINANCIN 0% 04/15/2025	1,100,000.0000	USD	1,105,362.50
T/L ANCESTRY COM 0% 10/19/23	792,000.0000	USD	800,662.90
T/L CENTURYLINK 0% 2/8/18	4,000,000.0000	USD	4,000,000.00
T/L HELIX GEN FUNDIN 0% 3/9/24	0.0000	USD	0.00
T/L UNIVISION COMM 0% 03/15/24	8,475,669.7300	USD	8,426,815.97
T/L RPI FINANCE 0% 3/16/23	562,000.0000	USD	564,897.67
T/L BWAY HOLDING 0% 04/03/24	390,000.0000	USD	388,815.96
T/L VERTIV GROUP 0% 11/30/2023	387,068.9700	USD	390,093.14
T/L CCC INFORMAT 0% 03/31/2024	100,000.0000	USD	99,765.60
T/L LAS VEGAS 0% 03/20/2024	100,000.0000	USD	100,203.10
T/L CAESARS ENTER 0% 04/04/24	2,000,000.0000	USD	1,989,166.00
T/L UTILITY ONE 0% 04/07/2023	0.0000	USD	0.00

証券名	数量	通貨	時価(米ドル)
-----	----	----	---------

T/L CAMELOT FINAN ZCP 10/03/23	199,000.0000	USD	200,119.38
T/L NIELSEN FINANC 0% 10/04/23	399,500.0000	USD	401,664.09
T/L SEQUA CORP ZCP 10/26/21	1,580,000.0000	USD	1,597,775.00
T/L SEQUA CORP ZCP 04/26/22	650,000.0000	USD	661,375.00
T/L AIR METHODS CO 0% 04/12/24	400,000.0000	USD	400,083.20
T/L CITYCENTER HOL 0% 04/10/24	300,000.0000	USD	300,825.00
T/L BMC SOFTWARE0% 09/10/22	218,491.6600	USD	219,898.75
CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 BOFAUS6S SHORT	(21,284,280.9200)	USD	(21,284,280.92)
CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 BOFAUS6S LONG	21,284,280.9200	USD	19,262,274.23
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG	1,300,000.0000	USD	1,294,469.81
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT	(1,300,000.0000)	USD	(1,300,000.00)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L LONG	2,483,955.9200	USD	2,483,628.21
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L SHORT	(2,483,955.9200)	USD	(2,483,955.92)

CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CITIUS33XXX LONG	4,000,000.0000	USD	4,046,410.68
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CITIUS33XXX SHORT	(4,000,000.0000)	USD	(4,000,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG	3,000,000.0000	USD	2,987,238.03
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT	(3,000,000.0000)	USD	(3,000,000.00)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6S SHORT	(1,490,373.5500)	USD	(1,490,373.55)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6S LONG	1,490,373.5500	USD	1,490,176.93
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6S LONG	1,500,000.0000	USD	1,493,619.02
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6S SHORT	(1,500,000.0000)	USD	(1,500,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 GSILGB2X SHORT	(3,400,000.0000)	USD	(3,400,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 GSILGB2X LONG	3,400,000.0000	USD	3,385,536.43
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CHASUS33XXX SHORT	(1,700,000.0000)	USD	(1,700,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 CHASUS33XXX LONG	1,700,000.0000	USD	1,719,724.54
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 DEUTGB2L SHORT	(5,600,000.0000)	USD	(5,600,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 DEUTGB2L LONG	5,600,000.0000	USD	5,576,177.66
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 GSILGB2XXXX LONG	200,000.0000	USD	202,320.53
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 GSILGB2XXXX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX LONG	99,358.2400	USD	99,345.13
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX SHORT	(99,358.2400)	USD	(99,358.24)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MSCSUS33 SHORT	(800,000.0000)	USD	(800,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MSCSUS33 LONG	800,000.0000	USD	796,596.81
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG	600,000.0000	USD	597,447.61
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT	(600,000.0000)	USD	(600,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 BARCGB33XXX LONG	100,000.0000	USD	101,160.27
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2019 BARCGB33XXX SHORT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L SHORT	(2,483,955.9200)	USD	(2,483,955.92)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 CSFPGB2L LONG	2,483,955.9200	USD	2,483,628.21
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6NGFX LONG	2,000,000.0000	USD	1,991,492.02
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 BOFAUS6NGFX SHORT	(2,000,000.0000)	USD	(2,000,000.00)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX SHORT	(1,987,164.7300)	USD	(1,987,164.73)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 BOFAUS6NGFX LONG	1,987,164.7300	USD	1,986,902.56
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2024 CITIUS33XXX LONG	200,000.0000	USD	187,136.96

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2024 CITIUS33XXX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BOFAUS6NGFX SHORT	(300,000.0000)	USD	(300,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BOFAUS6NGFX LONG	300,000.0000	USD	279,624.22
CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 CITIUS33XXX SHORT	(900,000.0000)	USD	(900,000.00)

CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 CITIUS33XXX LONG	900,000.0000	USD	838,872.65
CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BARCGB33XXX LONG	300,000.0000	USD	279,624.22
CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2024 BARCGB33XXX SHORT	(300,000.0000)	USD	(300,000.00)
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MSCSUS33 LONG	9,935,823.6600	USD	9,934,512.83
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MSCSUS33 SHORT	(9,935,823.6600)	USD	(9,935,823.66)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L LONG	10,000,000.0000	USD	9,957,460.10
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 CSFPGB2L SHORT	(10,000,000.0000)	USD	(10,000,000.00)
CDS US85171RAA23 05.000 SP 09/20/2021 BARCGB33XXX LONG	400,000.0000	USD	424,573.88
CDS US85171RAA23 05.000 SP 09/20/2021 BARCGB33XXX SHORT	(400,000.0000)	USD	(400,000.00)
CDS US85171RAA23 05.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX LONG	200,000.0000	USD	214,036.17
CDS US85171RAA23 05.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BNPAFRPPXXX LONG	1,950,000.0000	USD	1,924,883.94
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BNPAFRPPXXX SHORT	(1,950,000.0000)	USD	(1,950,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX SHORT	(1,150,000.0000)	USD	(1,150,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 GSILGB2XXXX LONG	1,150,000.0000	USD	1,135,187.97
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BARCGB33XXX LONG	770,000.0000	USD	760,082.38
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 BARCGB33XXX SHORT	(770,000.0000)	USD	(770,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CHASUS33XXX SHORT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CHASUS33XXX LONG	100,000.0000	USD	98,712.00
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CITIUS33XXX LONG	200,000.0000	USD	197,423.99
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 CITIUS33XXX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 MSCSUS33XXX SHORT	(1,000,000.0000)	USD	(1,000,000.00)

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2019 MSCSUS33XXX LONG	1,000,000.0000	USD	987,119.97
CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 BNPAFRPPXXX SHORT	(400,000.0000)	USD	(400,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 BNPAFRPPXXX LONG	400,000.0000	USD	392,741.64
CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)

CDS US71645WAH43 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX LONG	200,000.0000	USD	196,370.82
CDS XS0114288789 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX LONG	100,000.0000	USD	100,749.78
CDS XS0114288789 01.000 SP 03/20/2020 GSILGB2XXXX SHORT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDX HY24 5Y 05.000 NA 06/20/2020 CSFBUS33 FIXED	40,158,000.0000	USD	43,582,875.03
CDX HY24 5Y 05.000 NA 06/20/2020 CSFBUS33 FLOAT	(40,158,000.0000)	USD	(40,158,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 09/20/2020 GSILGB2XXXX LONG	160,000.0000	USD	154,945.85
CDS US71645WAH43 01.000 SP 09/20/2020 GSILGB2XXXX SHORT	(160,000.0000)	USD	(160,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2020 CHASUS33XXX LONG	1,000,000.0000	USD	1,002,839.31
CDS XS0114288789 01.000 SP 09/20/2020 CHASUS33XXX SHORT	(1,000,000.0000)	USD	(1,000,000.00)
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 CSFPGB2L LONG	2,900,000.0000	USD	2,865,785.10
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 CSFPGB2L SHORT	(2,900,000.0000)	USD	(2,900,000.00)
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 GSILGB2X SHORT	(16,000,000.0000)	USD	(16,000,000.00)
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 GSILGB2X LONG	16,000,000.0000	USD	15,811,228.16
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L SHORT	(1,300,000.0000)	USD	(1,300,000.00)
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L LONG	1,300,000.0000	USD	1,284,662.29
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L SHORT	(14,900,000.0000)	USD	(14,900,000.00)
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 MLILGB3L LONG	14,900,000.0000	USD	14,724,206.22
CDX EM24 ICE 01.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FIXED	784,000.0000	USD	758,359.28
CDX EM24 ICE 01.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FLOAT	(784,000.0000)	USD	(784,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BOFAUS6NGFX LONG	790,000.0000	USD	789,693.26
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BOFAUS6NGFX SHORT	(790,000.0000)	USD	(790,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BARCGB33XXX LONG	800,000.0000	USD	799,689.38
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 BARCGB33XXX SHORT	(800,000.0000)	USD	(800,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 CITIUS33XXX SHORT	(2,200,000.0000)	USD	(2,200,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 CITIUS33XXX LONG	2,200,000.0000	USD	2,199,145.78
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 MSCSUS33XXX SHORT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2020 MSCSUS33XXX LONG	100,000.0000	USD	99,961.17

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

CDX NA HY 25 05.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FIXED	50,930,600.0000	USD	55,030,105.86
CDX NA HY 25 05.000 NA 12/20/2020 CSFBUS33 FLOAT	(50,930,600.0000)	USD	(50,930,600.00)
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 DEUTSCHE BAN LONG	8,800,000.0000	USD	8,696,175.49
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 DEUTSCHE BAN SHORT	(8,800,000.0000)	USD	(8,800,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MERRILL LY SHORT	(1,200,000.0000)	USD	(1,200,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 MERRILL LY LONG	1,200,000.0000	USD	1,194,895.21

CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 UBSWUS33 SHORT	(1,600,000.0000)	USD	(1,600,000.00)
CDX NA 00.500 SP 10/17/2057 UBSWUS33 LONG	1,600,000.0000	USD	1,581,122.82
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MLILGB3L SHORT	(15,600,000.0000)	USD	(15,600,000.00)
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MLILGB3L LONG	15,600,000.0000	USD	15,287,479.27
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MSCSUS33 LONG	10,500,000.0000	USD	10,289,649.51
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 MSCSUS33 SHORT	(10,500,000.0000)	USD	(10,500,000.00)
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 UBSWUS33 LONG	600,000.0000	USD	597,447.61
CDX NA 00.500 SP 01/17/2047 UBSWUS33 SHORT	(600,000.0000)	USD	(600,000.00)
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 GSILGB2X SHORT	(44,300,000.0000)	USD	(44,300,000.00)
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 GSILGB2X LONG	44,300,000.0000	USD	43,412,521.27
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 DEUTGB2L SHORT	(6,100,000.0000)	USD	(6,100,000.00)
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 DEUTGB2L LONG	6,100,000.0000	USD	5,977,796.38
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MLILGB3L LONG	1,192,298.8400	USD	1,192,141.54
CDX NA 00.500 SP 05/11/2063 MLILGB3L SHORT	(1,192,298.8400)	USD	(1,192,298.84)
CDX NA HY 26 05.000 NA 06/20/2021 MSNYS33 FIXED	14,859,900.0000	USD	16,150,868.67
CDX NA HY 26 05.000 NA 06/20/2021 MSNYS33 FLOAT	(14,859,900.0000)	USD	(14,859,900.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 GSILGB2XXXX SHORT	(1,115,000.0000)	USD	(1,115,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 GSILGB2XXXX LONG	1,115,000.0000	USD	1,053,746.28
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 CSFPGB2L LONG	14,300,000.0000	USD	14,013,522.67
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 CSFPGB2L SHORT	(14,300,000.0000)	USD	(14,300,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BARCGB33XXX LONG	4,400,000.0000	USD	4,158,281.29
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BARCGB33XXX SHORT	(4,400,000.0000)	USD	(4,400,000.00)
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BNPAFRPPXXX LONG	200,000.0000	USD	189,012.79
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2021 BNPAFRPPXXX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)
CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 GST LONG	500,000.0000	USD	489,550.68
CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 GST SHORT	(500,000.0000)	USD	(500,000.00)
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 JPMSUS3X LONG	4,200,000.0000	USD	4,115,859.80
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 JPMSUS3X SHORT	(4,200,000.0000)	USD	(4,200,000.00)
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 SBNYUS33 SHORT	(11,200,000.0000)	USD	(11,200,000.00)
CDX NA 00.500 SP 09/17/2058 SBNYUS33 LONG	11,200,000.0000	USD	10,975,626.14

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 BRC LONG	2,400,000.0000	USD	2,349,843.26
CDS US836205AN45 01.000 SP 06/20/2021 BRC SHORT	(2,400,000.0000)	USD	(2,400,000.00)
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 GST SHORT	(2,400,000.0000)	USD	(2,400,000.00)
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 GST LONG	2,400,000.0000	USD	2,322,098.14
CDS US084670BH03 01.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FLOAT	(900,000.0000)	USD	(900,000.00)
CDS US084670BH03 01.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FIXED	900,000.0000	USD	919,670.40
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX LONG	5,800,000.0000	USD	5,377,174.61
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX SHORT	(5,800,000.0000)	USD	(5,800,000.00)

CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 BRC SHORT	(500,000.0000)	USD	(500,000.00)
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 BRC LONG	500,000.0000	USD	483,770.45
CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX SHORT	(700,000.0000)	USD	(700,000.00)
CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX LONG	700,000.0000	USD	671,708.67
CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX LONG	100,000.0000	USD	95,958.38
CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 GSILGB2XXXX SHORT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDX NA HY 27 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FIXED	(14,127,300.0000)	USD	(15,284,523.65)
CDX NA HY 27 05.000 NA 12/20/2021 CSFBUS33 FLOAT	14,127,300.0000	USD	14,127,300.00
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 JPM LONG	1,800,000.0000	USD	1,741,573.60
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 JPM SHORT	(1,800,000.0000)	USD	(1,800,000.00)
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 MYC LONG	300,000.0000	USD	290,262.27
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 MYC SHORT	(300,000.0000)	USD	(300,000.00)
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 DUB SHORT	(700,000.0000)	USD	(700,000.00)
CDS US836205AN45 01.000 SP 12/20/2021 DUB LONG	700,000.0000	USD	677,278.62
CDS US78442FEQ72 05.000 NA 09/20/2020 CSFBUS33 FLOAT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDS US78442FEQ72 05.000 NA 09/20/2020 CSFBUS33 FIXED	100,000.0000	USD	109,284.00
CDS US165167CF27 05.000 NA 09/20/2018 CSFBUS33 FLOAT	(56,000.0000)	USD	(56,000.00)
CDS US165167CF27 05.000 NA 09/20/2018 CSFBUS33 FIXED	56,000.0000	USD	58,818.37
CDS US165167CF27 05.000 NA 03/20/2019 CSFBUS33 FIXED	100,000.0000	USD	106,027.50
CDS US165167CF27 05.000 NA 03/20/2019 CSFBUS33 FLOAT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 BOFAUS6NGFX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 BOFAUS6NGFX LONG	200,000.0000	USD	196,778.36
CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX SHORT	(900,000.0000)	USD	(900,000.00)

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

CDS XS0114288789 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX LONG	900,000.0000	USD	885,502.63
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX LONG	300,000.0000	USD	278,129.72
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 CHASUS33XXX SHORT	(300,000.0000)	USD	(300,000.00)
CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 DEUTGB2L SHORT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)
CDS US706451BG56 01.000 SP 12/20/2021 DEUTGB2L LONG	100,000.0000	USD	95,958.38
CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX SHORT	(10,000,000.0000)	USD	(10,000,000.00)

CDS US71645WAH43 01.000 SP 12/20/2021 BARCGB33XXX LONG	10,000,000.0000	USD	9,270,990.70
CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 GSILGB2X LONG	2,000,000.0000	USD	1,940,054.36
CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 GSILGB2X SHORT	(2,000,000.0000)	USD	(2,000,000.00)
CDX EM27 ICE 01.000 NA 06/20/2022 CSFBUS33 FLOAT	(7,000,000.0000)	USD	(7,000,000.00)
CDX EM27 ICE 01.000 NA 06/20/2022 CSFBUS33 FIXED	7,000,000.0000	USD	6,688,381.00
CDS US91086QAW87 01.000 SP 06/20/2022 BOFAUS6NGFX LONG	2,300,000.0000	USD	2,279,506.31
CDS US91086QAW87 01.000 SP 06/20/2022 BOFAUS6NGFX SHORT	(2,300,000.0000)	USD	(2,300,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2022 BARCGB33XXX SHORT	(3,100,000.0000)	USD	(3,100,000.00)
CDS XS0114288789 01.000 SP 06/20/2022 BARCGB33XXX LONG	3,100,000.0000	USD	3,022,038.22
CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 BNPAFRPPXXX SHORT	(1,800,000.0000)	USD	(1,800,000.00)
CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 BNPAFRPPXXX LONG	1,800,000.0000	USD	1,777,496.94
CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CITIUS33XXX LONG	700,000.0000	USD	704,133.86
CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CITIUS33XXX SHORT	(700,000.0000)	USD	(700,000.00)
CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 MSCSUS33 SHORT	(39,200,000.0000)	USD	(39,200,000.00)
CDX NA 00.500 SP 11/17/2059 MSCSUS33 LONG	39,200,000.0000	USD	38,025,065.46
CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CHASUS33XXX SHORT	(300,000.0000)	USD	(300,000.00)
CDS XS1508675334 01.000 SP 06/20/2022 CHASUS33XXX LONG	300,000.0000	USD	301,771.66
CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 GSILGB2XXXX SHORT	(1,000,000.0000)	USD	(1,000,000.00)
CDS US195325BB02 01.000 SP 06/20/2022 GSILGB2XXXX LONG	1,000,000.0000	USD	987,498.30
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2018 BNPAFRPPXXX LONG	200,000.0000	USD	200,626.61
CDS US71645WAH43 01.000 SP 06/20/2018 BNPAFRPPXXX SHORT	(200,000.0000)	USD	(200,000.00)
CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 MSCSUS33 SHORT	(19,279.4300)	USD	(19,279.43)
CDX NA 00.110 SP 05/25/2046 MSCSUS33 LONG	19,279.4300	USD	17,447.88
CDS NA 01.000 SP 06/20/2020 BOFAUS6NGFX LONG	100,000.0000	USD	99,395.36
CDS NA 01.000 SP 06/20/2020 BOFAUS6NGFX SHORT	(100,000.0000)	USD	(100,000.00)

証券名

数量

通貨

時価(米ドル)

IRS RUS3MP01.75 12/21/26 CSFBUS33 FLOAT	(73,400,000.0000)	USD	(73,400,000.00)
IRS P01.75RUS3M 12/21/26 CSFBUS33 FIXED	73,400,000.0000	USD	70,063,455.47
IRS RUS3MP01.75 12/21/26 CSFBUS33 FLOAT	4,100,000.0000	USD	4,100,000.00
IRS P01.75RUS3M 12/21/26 CSFBUS33 FIXED	(4,100,000.0000)	USD	(3,923,421.98)
IRS P01.50RUS3M 06/21/27 CSFBUS33 FIXED	(115,900,000.0000)	USD	(107,696,846.03)
IRS RUS3MP01.50 06/21/27 CSFBUS33 FLOAT	115,900,000.0000	USD	115,900,000.00
IRS RUS3MP01.25 06/21/20 CSFBUS33 FLOAT	121,500,000.0000	USD	121,500,000.00
IRS P01.25RUS3M 06/21/20 CSFBUS33 FIXED	(121,500,000.0000)	USD	(119,641,983.12)

IRS RUS3MP01.50 06/21/24 CSFBUS33 FLOAT	(80,700,000.0000)	USD	(80,700,000.00)
IRS P01.50RUS3M 06/21/24 CSFBUS33 FIXED	80,700,000.0000	USD	77,313,744.07
IRS RUS3MP01.50 06/21/27 CSFBUS33 FLOAT	115,600,000.0000	USD	115,600,000.00
IRS P01.50RUS3M 06/21/27 CSFBUS33 FIXED	(115,600,000.0000)	USD	(107,125,238.00)
IRS RUS3MP01.50 06/21/32 CSFBUS33 FLOAT	12,800,000.0000	USD	12,800,000.00
IRS P01.50RUS3M 06/21/32 CSFBUS33 FIXED	(12,800,000.0000)	USD	(11,201,870.72)
IRS PUS3MR01.75 06/21/47 CSFBUS33 FLOAT	76,600,000.0000	USD	76,600,000.00
IRS R01.75PUS3M 06/21/47 CSFBUS33 FIXED	(76,600,000.0000)	USD	(62,792,365.12)
IRS P01.75RUS3M 06/21/47 CSFBUS33 FIXED	(8,800,000.0000)	USD	(7,280,740.46)
IRS RUS3MP01.75 06/21/47 CSFBUS33 FLOAT	8,800,000.0000	USD	8,800,000.00
SINOPEC GRP OVE 2.75% 05/17/17	4,700,000.0000	USD	4,702,585.00
CNPC GENERAL CAPI V/R 11/25/17	1,500,000.0000	USD	1,504,620.00
債券合計			3,667,271,596.77

短期金融商品

ARGENT LETRAS DEL ZCP 05/26/17	4,946,000.0000	USD	4,937,027.96
ARGENT LETRAS DEL ZCP 08/25/17	3,400,000.0000	USD	3,381,888.20
ARGENT LETRAS DEL ZCP 09/15/17	4,017,000.0000	USD	3,975,259.75
ARGENT LETRAS DEL ZCP 12/15/17	3,046,000.0000	USD	2,995,736.52
ARGENT LETRAS DEL ZCP 06/16/17	2,190,000.0000	USD	2,183,669.83
BK OF NOVA SCO 0% 5/1/17 /CAD/	16,300,000.0000	CAD	11,920,589.48
CANADIAN IMP BK 0% 5/8/17	61,300,000.0000	CAD	44,829,519.86
ROYAL BANK 0% 5/1/17 /CAD/	38,000,000.0000	CAD	27,790,331.31
TORONTO-DOMINION 0% 5/3/17	80,000,000.0000	CAD	58,506,767.68
MITSUBISHI UFJ 1.713170% 9/19/17	2,500,000.0000	USD	2,506,367.50
SUMITOMO MITSUI BK V/R 9/15/17	3,000,000.0000	USD	3,007,353.00
SUMITOMO MITSUI V/R 10/6/17	2,670,000.0000	USD	2,677,476.00
BARCLAYS BANK PLC NY BRANCH	4,000,000.0000	USD	4,010,116.00
RC R/P BNP PA 1.020% 05/01/17	9,900,000.0000	USD	9,900,000.00
RC R/P BANK O 1.000% 05/01/17	64,900,000.0000	USD	64,900,000.00
RC R/P GOLDMA 0.990% 05/01/17	50,000,000.0000	USD	50,000,000.00
MIZUHO BANK V/R 12/12/17	6,800,000.0000	USD	6,824,303.20
T/L TEMPO ACQUISIT 0% 08/16/17	2,600,000.0000	USD	2,580,348.81
短期金融商品合計			306,926,755.10

証券合計

3,975,417,171.50

未実現評価益/(評価損)

(米ドル)

証券名	数量	
為替予約		
AUD/USD FWD 20170502 000011553 USD	(28,142,000.0000)	(21,045,987.52)
AUD/USD FWD 20170502 000004066 USD	9,704,539.9000	7,257,537.69
AUD/USD FWD 20170502 000005539 USD	1,531,000.0000	1,144,957.96
AUD/USD FWD 20170502 000003731 USD	1,321,000.0000	987,909.51
AUD/USD FWD 20170502 000003534 USD	15,585,460.1000	11,655,582.36
AUD/USD FWD 20170602 000003534 USD	(15,585,460.1000)	(11,648,839.60)
AUD/USD FWD 20170602 000004066 USD	(9,704,539.9000)	(7,253,339.20)
BRL/USD FWD 20170503 000015298 USD	(4,638,259.6000)	(1,449,621.02)
GBP/USD FWD 20170502 000011091 USD	(204,741,000.0000)	(264,883,620.74)
GBP/USD FWD 20170502 000000908 USD	(6,687,000.0000)	(8,651,304.68)

GBP/USD FWD 20170502 000004334 USD	(2,101,000.0000)	(2,718,168.26)
GBP/USD FWD 20170502 000028854 USD	4,129,000.0000	5,341,892.78
GBP/USD FWD 20170502 000006038 USD	(20,231,000.0000)	(26,173,851.51)
GBP/USD FWD 20170502 000017142 USD	(4,092,000.0000)	(5,294,024.04)
GBP/USD FWD 20170602 000000908 USD	(233,723,000.0000)	(302,656,693.92)
CAD/USD FWD 20170502 000000908 USD	(144,759,949.1200)	(105,872,850.96)
CAD/USD FWD 20170502 000004334 USD	61,281,000.0000	44,818,986.32
CAD/USD FWD 20170502 000000605 USD	45,542,000.0000	33,307,979.23
CAD/USD FWD 20170502 000006038 USD	195,253,949.1200	142,802,566.46
CAD/USD FWD 20170502 000017142 USD	29,332,000.0000	21,452,497.62
CAD/USD FWD 20170502 000017142 USD	(186,649,000.0000)	(136,509,178.67)
CAD/USD FWD 20170602 000006038 USD	(195,253,949.1200)	(142,866,199.54)
DKK/USD FWD 20170703 000006038 USD	(43,552,220.6500)	(6,398,352.21)
DKK/USD FWD 20170703 000011553 USD	(185,133,000.0000)	(27,198,294.88)
DKK/USD FWD 20180102 000006038 USD	(112,153,000.0000)	(16,657,680.82)
DKK/USD FWD 20180403 000006038 USD	(125,030,000.0000)	(18,676,478.08)
DKK/USD FWD 20180403 000011091 USD	(11,170,000.0000)	(1,668,529.63)
DKK/USD FWD 20180102 000000642 USD	(108,262,000.0000)	(16,079,764.62)
DKK/USD FWD 20180102 000011091 USD	(52,325,000.0000)	(7,771,643.64)
DKK/USD FWD 20171002 000011091 USD	(30,186,000.0000)	(4,457,412.70)
DKK/USD FWD 20180102 000004066 USD	(56,385,000.0000)	(8,374,660.80)
DKK/USD FWD 20180403 000000908 USD	(339,906,000.0000)	(50,773,789.95)
DKK/USD FWD 20180403 000004334 USD	(143,752,000.0000)	(21,473,095.07)
DKK/USD FWD 20180403 000003731 USD	(69,166,000.0000)	(10,331,738.65)
DKK/USD FWD 20171002 000000605 USD	(3,240,000.0000)	(478,434.28)
EUR/USD FWD 20170502 000000908 USD	(4,050,000.0000)	(4,410,246.58)
EUR/USD FWD 20170502 000000908 USD	1,189,000.0000	1,294,761.28
EUR/USD FWD 20170502 000004066 USD	236,415,302.8600	257,444,390.45
EUR/USD FWD 20170502 000006038 USD	(235,025,302.8600)	(255,930,750.26)
EUR/USD FWD 20170502 000011091 USD	(6,860,000.0000)	(7,470,195.44)
EUR/USD FWD 20170502 000011091 USD	2,374,000.0000	2,585,166.76
EUR/USD FWD 20170502 000004334 USD	3,281,000.0000	3,572,844.21
EUR/USD FWD 20170502 000000642 USD	(1,374,000.0000)	(1,496,216.99)
EUR/USD FWD 20170602 000004066 USD	(236,415,302.8600)	(257,861,938.11)
MXN/USD FWD 20170517 000006038 USD	5,389,000.0000	283,190.43
MXN/USD FWD 20170517 000003534 USD	982,236,126.1700	51,616,231.00
MXN/USD FWD 20170517 000004334 USD	20,987,715.1000	1,102,898.50

未実現評価益/(評価損)

証券名

数量

(米ドル)

MXN/USD FWD 20170517 000004608 USD	7,861,000.0000	413,093.33
ZAR/USD FWD 20170505 000004334 USD	8,706,000.0000	650,149.95
ZAR/USD FWD 20170505 000004334 USD	(17,129,000.0000)	(1,279,165.92)
ZAR/USD FWD 20170505 000011091 USD	3,644,000.0000	272,128.01
ZAR/USD FWD 20170505 000011091 USD	(18,107,000.0000)	(1,352,201.37)
ZAR/USD FWD 20170505 000000908 USD	5,049,000.0000	377,051.13
ZAR/USD FWD 20170505 000004066 USD	10,614,000.0000	792,636.29
ZAR/USD FWD 20170505 000004608 USD	7,350,000.0000	548,886.07
RUB/USD FWD 20170621 000000908 USD	832,415,299.2200	14,435,994.70
RUB/USD FWD 20170524 000006038 USD	34,547,002.2700	602,925.07

RUB/USD FWD 20170524 000011091 USD	94,296,000.0000	1,645,683.23
TRY/USD FWD 20170815 000000902 USD	5,977,835.6300	1,631,742.28
TRY/USD FWD 20170815 000015298 USD	16,415,000.0000	4,480,727.01
TRY/USD FWD 20170815 000011091 USD	32,668,980.6900	8,917,501.31
TRY/USD FWD 20170815 000003534 USD	22,765,264.1200	6,214,129.38
USD/RUB FWD 20170621 000000908 USD	(14,493,676.1000)	(14,493,676.10)
USD/DKK FWD 20170703 000006038 USD	6,385,487.9600	6,385,487.96
USD/DKK FWD 20170703 000011553 USD	28,241,297.2500	28,241,297.25
USD/DKK FWD 20180102 000006038 USD	16,366,764.2900	16,366,764.29
USD/DKK FWD 20180403 000006038 USD	18,502,150.9100	18,502,150.91
USD/DKK FWD 20180403 000011091 USD	1,656,287.0700	1,656,287.07
USD/AUD FWD 20170502 000011553 USD	21,511,181.9600	21,511,181.96
USD/DKK FWD 20180102 00000642 USD	15,856,844.0200	15,856,844.02
USD/DKK FWD 20180102 000011091 USD	7,609,248.8900	7,609,248.89
USD/DKK FWD 20171002 000011091 USD	4,422,856.6900	4,422,856.69
USD/ZAR FWD 20170505 000004334 USD	(659,960.4100)	(659,960.41)
USD/ZAR FWD 20170505 000004334 USD	1,252,440.3200	1,252,440.32
USD/ZAR FWD 20170505 000011091 USD	(289,910.3500)	(289,910.35)
USD/ZAR FWD 20170505 000011091 USD	1,401,447.9200	1,401,447.92
USD/DKK FWD 20180102 000004066 USD	8,315,145.2600	8,315,145.26
USD/ZAR FWD 20170505 000000908 USD	(383,149.8800)	(383,149.88)
USD/DKK FWD 20180403 000000908 USD	50,732,996.0100	50,732,996.01
USD/ZAR FWD 20170505 000004066 USD	(788,558.9300)	(788,558.93)
USD/DKK FWD 20180403 000004334 USD	21,019,447.2900	21,019,447.29
USD/TRY FWD 20170815 000000902 USD	(1,616,290.0000)	(1,616,290.00)
USD/ZAR FWD 20170505 000004608 USD	(582,552.4000)	(582,552.40)
USD/TRY FWD 20170815 000015298 USD	(4,360,718.3200)	(4,360,718.32)
USD/EUR FWD 20170502 000000908 USD	4,411,280.2500	4,411,280.25
USD/EUR FWD 20170502 000000908 USD	(1,281,725.2400)	(1,281,725.24)
USD/RUB FWD 20170524 000006038 USD	(577,347.0200)	(577,347.02)
USD/RUB FWD 20170524 000011091 USD	(1,607,939.4300)	(1,607,939.43)
USD/BRL FWD 20170503 000015298 USD	1,488,076.3600	1,488,076.36
USD/TRY FWD 20170815 000011091 USD	(8,616,760.0000)	(8,616,760.00)
USD/JPY FWD 20170502 000006038 USD	123,993,017.1900	123,993,017.19
USD/AUD FWD 20170502 000004066 USD	(7,249,291.3100)	(7,249,291.31)
USD/JPY FWD 20170502 000005539 USD	4,708,639.3200	4,708,639.32
USD/EUR FWD 20170502 000004066 USD	(257,929,095.4200)	(257,929,095.42)

未実現評価益/(評価損)

証券名	数量	(米ドル)
USD/GBP FWD 20170502 000011091 USD	255,466,033.1800	255,466,033.18
USD/GBP FWD 20170502 000000908 USD	8,484,396.1100	8,484,396.11
USD/EUR FWD 20170502 000006038 USD	252,613,773.9400	252,613,773.94
USD/CAD FWD 20170502 000000908 USD	108,792,169.8500	108,792,169.85
USD/CAD FWD 20170502 000004334 USD	(45,973,312.2100)	(45,973,312.21)
USD/AUD FWD 20170502 000005539 USD	(1,154,129.0400)	(1,154,129.04)
USD/EUR FWD 20170502 000011091 USD	7,352,305.1600	7,352,305.16
USD/EUR FWD 20170502 000011091 USD	(2,522,588.1900)	(2,522,588.19)
USD/CAD FWD 20170502 000000605 USD	(34,101,851.7800)	(34,101,851.78)
USD/EUR FWD 20170502 000004334 USD	(3,509,104.9600)	(3,509,104.96)

USD/GBP FWD 20170502 000004334 USD	2,611,352.0200	2,611,352.02
USD/GBP FWD 20170502 000028854 USD	(5,226,071.5800)	(5,226,071.58)
USD/EUR FWD 20170502 000000642 USD	1,466,294.3300	1,466,294.33
USD/JPY FWD 20170502 000028854 USD	(128,509,285.1500)	(128,509,285.15)
USD/CAD FWD 20170502 000006038 USD	(143,402,480.2900)	(143,402,480.29)
USD/CAD FWD 20170502 000017142 USD	139,434,765.6100	139,434,765.61
USD/CAD FWD 20170502 000017142 USD	(21,607,382.4000)	(21,607,382.40)
USD/AUD FWD 20170502 000003731 USD	(997,803.6100)	(997,803.61)
USD/GBP FWD 20170502 000006038 USD	25,951,137.2200	25,951,137.22
USD/MXN FWD 20170517 000006038 USD	(289,103.2400)	(289,103.24)
USD/MXN FWD 20170517 000003534 USD	(52,234,099.6100)	(52,234,099.61)
USD/MXN FWD 20170517 000004334 USD	(1,099,000.0000)	(1,099,000.00)
USD/TRY FWD 20170815 000003534 USD	(6,149,390.0000)	(6,149,390.00)
USD/MXN FWD 20170517 000004608 USD	(416,924.2800)	(416,924.28)
USD/DKK FWD 20180403 000003731 USD	10,325,549.0400	10,325,549.04
USD/GBP FWD 20170502 000017142 USD	5,248,710.1900	5,248,710.19
USD/EUR FWD 20170602 000004066 USD	258,297,194.0500	258,297,194.05
USD/JPY FWD 20170602 000028854 USD	128,653,866.0500	128,653,866.05
USD/AUD FWD 20170502 000003534 USD	(11,695,750.0700)	(11,695,750.07)
USD/AUD FWD 20170602 000003534 USD	11,689,095.0800	11,689,095.08
USD/AUD FWD 20170602 000004066 USD	7,245,234.8100	7,245,234.81
USD/GBP FWD 20170602 000000908 USD	301,470,462.9700	301,470,462.97
USD/DKK FWD 20171002 000000605 USD	478,126.4500	478,126.45
USD/CAD FWD 20170602 000006038 USD	143,463,592.3000	143,463,592.30
JPY/USD FWD 20170502 000006038 USD	(13,775,687,787.0000)	(123,582,020.16)
JPY/USD FWD 20170502 000005539 USD	(518,400,000.0000)	(4,650,578.63)
JPY/USD FWD 20170502 000028854 USD	14,294,087,787.0000	128,232,598.79
JPY/USD FWD 20170602 000028854 USD	(14,294,087,787.0000)	(128,384,282.74)
為替予約合計		(10,303,095.98)

先物

F/C AUST 10YR BOND FUT JUN 17	87.0000	8,439,910.82
F/C EURO-BUND FUTURE JUN17	1.0000	176,170.33
F/C US 10YR NOTE (CBT)JUN17	4,443.0000	558,568,406.25
先物合計		567,184,487.40

(注)

「IRS」はInterest Rate Swap(金利スワップ)です。

「V/R」はVariable Rate(変動利付)です。

「VM」はVariation Margin(変動証拠金)です。

「T/L」はTerm Loan(ターム・ローン、証書貸付)です。

(注)はアセットマネジメントOneにて追記

日本短期公社債マザーファンド

貸借対照表

(単位:円)

平成28年 8月25日現在

平成29年 8月25日現在

資産の部

	平成28年 8月25日現在	平成29年 8月25日現在
流動資産		
コール・ローン	24,708,088	61,842,670
地方債証券	41,381,299	-
未収利息	77,003	-
流動資産合計	66,166,390	61,842,670
資産合計	66,166,390	61,842,670
負債の部		
流動負債		
未払利息	37	118
流動負債合計	37	118
負債合計	37	118
純資産の部		
元本等		
元本	65,770,908	61,501,902
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	395,445	340,650
元本等合計	66,166,353	61,842,552
純資産合計	66,166,353	61,842,552
負債純資産合計	66,166,390	61,842,670

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	自 平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 8月25日現在	平成29年 8月25日現在
1. 計算日における受益権の総数 65,770,908口	1. 計算日における受益権の総数 61,501,902口
2. 計算日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0060円 (1万口当たり純資産額) (10,060円)	2. 計算日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0055円 (1万口当たり純資産額) (10,055円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

区分	自 平成27年 8月25日 至 平成28年 8月25日	自 平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日

1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に従い、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。	同左
2.金融商品の内容及びリスク	当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、国債証券、地方債証券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。	当ファンドの投資している金融商品は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが投資している有価証券は、地方債証券であり、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスクを有しております。
3.金融商品に係るリスクの管理体制	コンプライアンス・リスク管理部門、運用企画部門において、投資対象の各種リスクのモニタリング、管理等を行い、運用部門への指示、牽制を行っております。 また、社内の委員会において、各種リスクの評価、モニタリング結果の報告を行い、必要に応じ運用部門へ改善指示を行います。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。 リスク管理に関する委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 なお、具体的には以下のリスクの管理を行っております。 市場リスク 市場の変動率とファンドの基準価額の変動率を継続的に相対比較することやベンチマーク等と比較すること等により分析しております。 信用リスク 組入銘柄の格付やその他発行体情報等を継続的に収集し分析しております。 流動性リスク 市場流動性の状況を把握し、組入銘柄の一定期間における出来高や組入比率等を継続的に測定すること等により分析しております。
4.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。	同左

金融商品の時価等に関する事項

平成28年 8月25日現在	平成29年 8月25日現在
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評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 2.時価の算定方法	1.貸借対照表計上額、時価及び差額 同左 2.時価の算定方法

地方債証券 「（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。 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、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	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、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
---	--

（関連当事者との取引に関する注記）

	自 平成27年 8月25日 至 平成28年 8月25日	自 平成28年 8月26日 至 平成29年 8月25日
	該当事項はありません。	同左

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	平成28年 8月25日現在	平成29年 8月25日現在
本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	73,473,995円	65,770,908円
期中追加設定元本額	4,970,081円	3,280,971円
期中一部解約元本額	12,673,168円	7,549,977円
同期末における元本の内訳		
みずほ・ブラックロック グローバル農業関連株ファンド	10,239,123円	5,267,461円
新光豪ドル・ボンド・オープン（目標払出し型）Aコース	1,494,173円	- 円
新光豪ドル・ボンド・オープン（目標払出し型）Bコース	997,155円	- 円
短期ハイイールド債券ファンド（ヘッジあり）	995,620円	995,620円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし）	15,905,959円	15,905,959円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり）	13,922,043円	13,922,043円
新光バンクローン・ファンド・ネオ（円ヘッジ型）	5,069,672円	5,069,672円
バンクローン・ファンド（ヘッジなし/年1回決算型）	1,093,509円	1,093,509円
バンクローン・ファンド（ヘッジあり/年1回決算型）	99,473円	99,473円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,976,144円	3,976,144円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	994,036円	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	497,018円	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	497,018円	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	49,702円	49,702円

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	397,615円	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	99,404円	12,417円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	99,404円	99,404円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	994,036円	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	397,615円	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	497,018円	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	497,018円	497,018円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス <為替ヘッジあり>	- 円	795,387円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス <為替ヘッジなし>	- 円	2,485,584円
新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-05	2,982,108円	2,982,108円
新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-09	2,982,108円	2,982,108円
新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-12	993,937円	993,937円
合計	65,770,908円	61,501,902円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	平成28年 8月25日現在	平成29年 8月25日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
地方債証券	44,044	-
合計	44,044	-

(注)「当期間」とは、当該親投資信託の計算期間の開始日から本報告書における開示対象ファンドの期末日までの期間を指しております。

3 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

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

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【中間財務諸表】

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和52年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）（以下「投資信託財産計算規則」という。）に基づいて作成しております。

なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第3期中間計算期間（平成29年8月26日から平成30年2月25日まで）の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号】

(1)【中間貸借対照表】

(単位：円)

	第3期中間計算期間末 平成30年 2月25日現在
資産の部	
流動資産	
コール・ローン	292,764,511
投資信託受益証券	10,172,241,535
親投資信託受益証券	499,602
流動資産合計	10,465,505,648
資産合計	10,465,505,648
負債の部	
流動負債	
未払受託者報酬	1,748,714
未払委託者報酬	90,350,232
未払利息	1,554
その他未払費用	196,790
流動負債合計	92,297,290
負債合計	92,297,290
純資産の部	
元本等	
元本	10,484,793,287
剰余金	
中間剰余金又は中間欠損金()	111,584,929
(分配準備積立金)	9,638
元本等合計	10,373,208,358
純資産合計	10,373,208,358
負債純資産合計	10,465,505,648

(2)【中間損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第3期中間計算期間 自 平成29年 8月26日 至 平成30年 2月25日
営業収益	
受取配当金	87,059,254
有価証券売買等損益	110,157,851
営業収益合計	23,098,597
営業費用	
支払利息	135,882
受託者報酬	1,748,714
委託者報酬	90,350,232
その他費用	196,790
営業費用合計	92,431,618
営業利益	115,530,215
経常利益	115,530,215
中間純利益	115,530,215
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額	1,847,933
期首剰余金又は期首欠損金()	17,569
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,184,007
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,184,007
剰余金減少額又は欠損金増加額	104,223
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	104,223
分配金	-
中間剰余金又は中間欠損金()	111,584,929

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

区分	第3期中間計算期間 自 平成29年 8月26日 至 平成30年 2月25日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、時価で評価しております。 時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2. 収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、投資信託受益証券の収益分配金落ち日において、当該収益分配金額を計上しております。

(中間貸借対照表に関する注記)

第3期中間計算期間末 平成30年 2月25日現在	
1. 中間計算期間末日における受益権の総数	10,484,793,287口
2. 投資信託財産計算規則第55条の6第1項第10号に規定する額	
元本の欠損	111,584,929円
3. 中間計算期間末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	0.9894円
(1万口当たり純資産額)	(9,894円)

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

区分	第3期中間計算期間 自 平成29年 8月26日 至 平成30年 2月25日
委託者報酬	当ファンドの信託財産の運用指図に関する権限を委託するための費用34,974,301円。

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

第3期中間計算期間末 平成30年 2月25日現在

1. 中間貸借対照表計上額、時価及び差額

中間貸借対照表上の金融商品は、原則としてすべて時価評価されているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

投資信託受益証券

「（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。

親投資信託受益証券

「（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。

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、帳簿価額は時価に近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合には、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合があります。

（その他の注記）

1 元本の移動

区分	第3期中間計算期間末 平成30年 2月25日現在
期首元本額	85,759,549円
期中追加設定元本額	10,920,037,310円
期中一部解約元本額	521,003,572円

2 デリバティブ取引等関係

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドは、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」受益証券及び「日本短期公社債マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべて「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」の受益証券であり、「親投資信託受益証券」は、すべて「日本短期公社債マザーファンド」の受益証券であります。

各ファンドの状況は次の通りであります。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。

「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS（JPY）」は、「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA」の個別クラスとなっております。

「ピムコ・パミュダ・インカム・ファンドA」は、パミュダの法律に基づき設立された外国証券投資信託であります。同ファンドの平成29年10月31日現在の財務書類は、米国で一般的に認められている会計基準に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。

同ファンドの「資産・負債計算書」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」及び「投資有価証券明細表」は、同ファンドの管理事務代行会社兼保管受託銀行であるブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニーから入手した財務書類の原文の一部を翻訳・抜粋したものであります。

(1)資産・負債計算書

(単位：受益証券数を除き、千米ドル)

	2017年10月31日現在
資産：	
投資 - 評価額	
有価証券投資	363,808
関連当事者に係る投資	7,757,222
金融デリバティブ商品	
店頭	9,266
現金	160
取引相手方への預託金	27,758
外国為替 - 評価額	0
売却済投資に係る未収金	64
関連当事者に係る売却済投資に係る未収金	30
売却済ファンド受益証券に係る未収金	206,219
未収利息および未収配当金	7
	8,364,534
負債：	
金融デリバティブ商品	
店頭	66,780
購入済投資に係る未払金	0
関連当事者に係る購入済投資に係る未払金	183,007
未払利息	6
取引相手方からの預託金	0
償還済ファンド受益証券に係る未払金	22,451
運用手数料未払金	27
助言手数料未払金	26
管理手数料未払金	10
販売手数料未払金	24
弁護士費用未払金	0
	272,331
純資産	8,092,203
有価証券投資の取得原価	363,807
関連当事者に係る投資の取得原価	7,491,408
外国為替の取得原価	0
金融デリバティブ商品の取得原価またはプレミアム - 純額	0
クラスS (JPY)	
純資産	542,652

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映している場合があります。

(2)損益計算書

(単位：千米ドル)

	2017年10月31日終了年度
投資収益：	
利息 - 外国税引後純額*	288
雑収入	660
収益合計	948
費用：	
助言手数料 - クラスT (JPY)	53 (1)
運用手数料 - クラスP (JPY)	134 (2)
運用手数料 - クラスX (JPY)	52
管理手数料 - クラスT (JPY)	20 (1)
販売手数料 - クラスP (JPY)	134 (2)
支払利息	119
弁護士費用	0
雑費	2
費用合計	514
純投資収益	434
実現純利益（損失）：	
有価証券投資	4
関連当事者に係る投資	150,346
店頭金融デリバティブ商品	(226,274)
外国為替	(25)
実現純（損失）	(75,949)
未実現利益（損失）純変動額：	
有価証券投資	0
関連当事者に係る投資	144,148
店頭金融デリバティブ商品	(3,058)
外貨資産および負債	(63)
未実現利益純変動額	141,027
純利益	65,078
営業による純資産の純増加額	65,512
*外国源泉徴収税	0

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映している場合があります。

- (1) 2017年8月31日（ファンド設定日）から2017年10月31日までの期間です。
- (2) 2017年5月18日（ファンド設定日）から2017年10月31日までの期間です。

(3)純資産変動計算書

(単位：千米ドル)

	2017年10月31日終了年度
純資産の増加（減少）の要因：	
営業：	
純投資収益	434

実現純(損失)	(75,949)
未実現利益純変動額	141,027
営業による純増加額	65,512
受益証券保有者への分配金額合計	(258,627)
ファンド受益証券取引: ファンド受益証券取引による純増加額	5,937,650
純資産純増加額合計	5,744,535
純資産: 期首時点	2,347,668
期末時点	8,092,203

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映している場合があります。

(4) 投資有価証券明細表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2017年10月31日現在

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 4.5%		
短期金融商品 4.5%		
預金 4.2%		
ANZ National Bank		
0.680% due 11/01/2017	USD 397	397
Bank of Nova Scotia		
0.680% due 11/01/2017	34,117	34,117
Brown Brothers Harriman & Co.		
0.680% due 11/01/2017	69	69
Citibank N.A.		
0.680% due 11/01/2017	42,223	42,223
DBS Bank Ltd.		
0.680% due 11/01/2017	49,984	49,984
Deutsche Bank AG		
0.680% due 11/01/2017	31,371	31,371
DnB NORBank ASA		
0.680% due 11/01/2017	11,513	11,513
JPMorgan Chase & Co.		
0.680% due 11/01/2017	84,992	84,992
Wells Fargo Bank		
0.680% due 11/01/2017	85,255	85,255
		<u>339,921</u>
米国短期国債 0.3% (b)		
1.008% due 11/30/2017	9,200	9,193
1.033% due 11/16/2017	14,700	14,694
		<u>23,887</u>
短期金融商品合計		<u>363,808</u>
(取得原価 363,807千米ドル)		
有価証券投資合計		<u>363,808</u>
(取得原価 363,807千米ドル)		

受益証券口数

(単位:千)

関連当事者に係る投資	95.9%		
投資信託	95.9%		
PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
(取得原価 7,491,408千米ドル)		611,286	7,757,222
関連当事者に係る投資合計			7,757,222
(取得原価 7,491,408千米ドル)			
投資合計	100.4%		8,121,030
(取得原価 7,855,215千米ドル)			
金融デリバティブ商品(a)(0.7%)			(57,514)
(取得原価またはプレミアム(純額) 0千米ドル)			
その他の資産および負債(純額)	0.3%		28,687
純資産	100.0%		8,092,203

*ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映している場合があります。

(a)金融デリバティブ商品:店頭

為替予約契約:

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現評価益(評価損)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
HUS	11/2017	JPY 5,421,051	USD 47,864	161	(5)
HUS	11/2017	6,555,894	57,592	0	(103)
HUS	11/2017	6,111,150	53,788	1	(3)
HUS	11/2017	88,673	783	3	0
HUS	11/2017	41,894	369	0	0
				165	(111)

クラスF(JPY)、クラスJ(JPY)、クラスN(JPY)、クラスP(JPY)、クラスS(JPY)、

クラスT(JPY)、クラスX(JPY)、クラスY(JPY)およびクラスZ(JPY)為替予約契約:

取引相手方	決済月	外貨引渡額(千通貨)	外貨受取額(千通貨)	未実現評価益(評価損)	
				資産(千米ドル)	負債(千米ドル)
BOA	11/2017	USD 488,503	JPY 54,936,460	0	(5,036)
BPS	11/2017	JPY 106,834,616	USD 941,689	1,492	0
BPS	11/2017	USD 1,983,779	JPY 223,261,869	306	(19,271)
BPS	12/2017	942,932	106,834,616	0	(1,379)
CBK	11/2017	JPY 231,063,343	USD 2,031,246	0	(2,226)
CBK	11/2017	6,000,074	52,905	102	0
CBK	11/2017	USD 1,966,147	JPY 221,469,294	21	(17,129)
CBK	12/2017	2,086,986	237,063,417	2,395	(98)
FBF	11/2017	31,197	3,513,401	0	(277)
GLM	11/2017	1,510,371	169,961,909	10	(14,632)
HUS	11/2017	JPY 69,319,003	USD 607,848	0	(2,193)
HUS	11/2017	USD 236,312	JPY 26,883,768	280	(2)
HUS	11/2017	52,986	6,000,074	0	(183)
HUS	12/2017	608,673	69,319,003	2,248	0
RBC	11/2017	144,526	16,222,403	0	(1,761)
SCX	11/2017	JPY 213,483,812	USD 1,880,418	1,655	0
SCX	11/2017	USD 66,007	JPY 7,448,478	0	(456)
SCX	12/2017	1,882,968	213,483,812	0	(1,497)
TOR	11/2017	JPY 95,533,952	USD 841,338	592	0

TOR	12/2017	USD	842,487	JPY	95,533,952	0	(529)
						9,101	(66,669)
為替予約契約合計						9,266	(66,780)

金融デリバティブ商品：店頭（要約）

以下は、2017年10月31日現在の、店頭金融デリバティブ商品および差入／（受入）担保の評価額の取引相手方別の要約です。

(b) 2017年10月31日現在、市場価額合計8,036千米ドルの有価証券と27,758千米ドルの現金が、国際スワップデリバティブ協会のマスター契約により規定された金融デリバティブ商品に対する担保として差し入れられました。

(単位：千米ドル)

取引相手方	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭 デリバ ティブ の評価 純額	差入／ （受入） 担保	エク スポー ジャー 純額（1）
	為替予約 契約	買建 オプション	スワップ 契約	店頭 合計	為替予約 契約	売建 オプション	スワップ 契約	店頭 合計			
BOA	0	0	0	0	(5,036)	0	0	(5,036)	(5,036)	3,118	(1,918)
BPS	1,798	0	0	1,798	(20,650)	0	0	(20,650)	(18,852)	12,063	(6,789)
CBK	2,518	0	0	2,518	(19,453)	0	0	(19,453)	(16,935)	10,227	(6,708)
FBF	0	0	0	0	(277)	0	0	(277)	(277)	290	13
GLM	10	0	0	10	(14,632)	0	0	(14,632)	(14,622)	8,724	(5,898)
HUS	2,693	0	0	2,693	(2,489)	0	0	(2,489)	204	0	204
RBC	0	0	0	0	(1,761)	0	0	(1,761)	(1,761)	1,142	(619)
SCX	1,655	0	0	1,655	(1,953)	0	0	(1,953)	(298)	230	(68)
TOR	592	0	0	592	(529)	0	0	(529)	63	0	63
店頭 合計	9,266	0	0	9,266	(66,780)	0	0	(66,780)			

(1) エクスポージャー純額は、債務不履行の事象の際に、取引相手方からの債権／取引相手方への（債務）の純額を表します。店頭デリバティブ商品のエクスポージャーは、同一の法人格との同一のマスター契約のもとで規定された取引を通してのみ、ネットティングすることができます。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、リスクエクスポージャーによって分類された、ファンドの金融デリバティブ商品の公正価値の要約です。

2017年10月31日現在の資産・負債計算書における、店頭金融デリバティブ商品の公正価値
(単位：千米ドル)

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	信用契約	資本契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品 - 資産						
店頭 為替予約契約	0	0	0	9,266	0	9,266
金融デリバティブ商品 - 負債						

店頭						
為替予約契約	0	0	0	(66,780)	0	(66,780)

2017年10月31日終了期間の損益計算書における、店頭金融デリバティブ商品の影響額

(単位：千米ドル)

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ					合計
	商品契約	信用契約	資本契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品の 実現純(損失)						
店頭						
為替予約契約	0	0	0	(226,274)	0	(226,274)
金融デリバティブ商品の 未実現(損失)純変動額						
店頭						
為替予約契約	0	0	0	(3,058)	0	(3,058)

公正価値測定

以下は、2017年10月31日現在のファンドの資産・負債の評価において使用されたインプットに基づく公正価値評価の要約です。

(単位：千米ドル)

分類および副分類	レベル1	レベル2	レベル3	2017年 10月31日現在 公正価値
有価証券投資 - 評価額				
短期金融商品	0	363,808	0	363,808
関連当事者に係る投資 - 評価額				
投資信託	7,757,222	0	0	7,757,222
投資合計	7,757,222	363,808	0	8,121,030
金融デリバティブ商品 - 資産				
店頭	0	9,266	0	9,266
金融デリバティブ商品 - 負債				
店頭	0	(66,780)	0	(66,780)
合計	7,757,222	306,294	0	8,063,516

2017年10月31日終了期間に、レベル1、レベル2、レベル3の間の振替はありませんでした。

投資有価証券明細表 - ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド(M)

2017年10月31日現在

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 104.7%		
バンクローン債務証書 3.6%		
1011778 B.C. Unlimited Liability Company		
3.492% due 02/16/2024	USD	832
3.583% due 02/16/2024		532
Accudyne Industries Borrower S.C.A.		
5.083% due 08/02/2024		600
Air Medical Group Holdings, Inc.		605

5.567% due 09/07/2024	1,200	1,202
Albany Molecular Research, Inc.		
4.583% due 08/30/2024	100	101
Alpha 3 BV		
4.333% due 01/31/2024	100	100
Alphabet Holding Co., Inc.		
4.833% due 09/26/2024	500	490
Altice Financing S.A.		
4.086% due 01/05/2026	700	701
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
3.742% due 10/31/2023	1,696	1,708
AmWINS Group, Inc.		
3.985% due 01/25/2024	64	64
3.992% due 01/25/2024	158	158
Ancestry.com Operations, Inc.		
4.490% due 10/19/2023	792	800
Avantor Performance Materials Holdings, Inc.		
5.312% due 09/07/2024	1,700	1,706
6.750% due 06/30/2018	23,700	23,869
Avolon Holdings Ltd.		
3.488% due 09/20/2020	352	354
3.488% due 04/03/2022	11,147	11,238
AWAS Leasing 2011-I Ltd.		
4.299% due 10/02/2021	790	810
Beacon Roofing Supply, Inc.		
3.567% due 08/23/2024	490	493
BMC Software Finance, Inc.		
5.242% due 09/10/2022	216	218
BWay Holdings Co.		
4.522% due 04/03/2024	1	1
4.599% due 04/03/2024	388	390
Caesars Entertainment Operating Co. LLC		
3.742% due 10/06/2024	2,000	2,004
3.863% due 10/06/2024	300	301
Caesars Resort Collection LLC		
4.075% due 09/27/2024	5,000	5,027
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.		
4.742% due 10/03/2023	198	200
Castlelake Aircraft Structured Trust		
3.967% due 09/15/2024	3,721	3,725
Centene Corp.		
4.500% due 09/13/2018	26,400	26,400
CenturyLink, Inc.		
2.750% due 01/31/2025	8,000	7,904
Charter Communications Operating LLC		
3.250% due 07/01/2020	658	662
3.250% due 01/03/2021	506	509
3.500% due 01/15/2024	1,296	1,307

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Cheniere Energy Partners LP			
3.471% due 02/25/2020	USD	1,350	1,350
CityCenter Holdings LLC			
3.742% due 04/18/2024		299	301
Cypress Intermediate Holdings III, Inc.			
4.250% due 04/27/2024		100	100
DaVita, Inc.			
3.992% due 06/24/2021		194	195
Dell International LLC			
3.250% due 09/07/2023		2,523	2,532
Diamond BV			
3.250% due 09/06/2024	EUR	500	583
4.316% due 09/06/2024	USD	300	301
Diamond Resorts International, Inc.			
7.242% due 08/11/2023		2,077	2,093
Diaverum Holding S.a.r.l			
3.250% due 05/31/2024	EUR	1,300	1,516
Endo Luxembourg Finance Co. I S.a r.l.			
5.500% due 04/29/2024	USD	2,266	2,299
Energy Future Intermediate Holding Co. LLC			
4.239% due 06/30/2018		2,550	2,568
4.242% due 06/30/2018		68,855	69,329
FCA U.S. LLC			
3.240% due 12/31/2018		758	762
FinCo I LLC			
2.750% due 06/14/2022		1,300	1,319
First Data Corp.			
3.488% due 07/08/2022		3,000	3,012
Gartner, Inc.			
3.242% due 04/05/2024		128	129
Golden Entertainment, Inc.			
4.240% due 10/20/2024		700	700
H.B. Fuller Co.			
3.489% due 10/12/2024		1,100	1,108
HCA, Inc.			
3.242% due 03/17/2023		997	1,003
3.492% due 02/15/2024		3,002	3,025
HD Supply, Inc.			
3.833% due 10/17/2023		199	201
HD Supply Waterworks Ltd.			
4.455% due 08/01/2024		320	323
Hilton Worldwide Finance LLC			
3.238% due 10/25/2023		13,505	13,601
iHeartCommunications, Inc.			
8.083% due 01/30/2019		18,608	13,991
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
4.071% due 06/30/2019		3,800	3,796
KFC Holding Co.			
3.237% due 06/16/2023		1,089	1,096

Kinetic Concepts, Inc.			
4.583% due 02/02/2024		1,896	1,897
Klockner Pentaplast of America, Inc.			
4.750% due 06/30/2022	EUR	300	351
Las Vegas Sands LLC			
3.242% due 03/29/2024	USD	2,593	2,610
Mcafee LLC			
5.833% due 09/30/2024		1,200	1,209
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
MGM Growth Properties Operating Partnership LP			
3.492% due 04/25/2023	USD	611	615
MH Sub I LLC			
5.070% due 09/13/2024		1,010	1,007
8.820% due 08/15/2025		500	498
Missions Broadcasting, Inc.			
3.735% due 01/17/2024		59	59
Misys Ltd.			
4.817% due 06/13/2024		200	200
Multi-Color Corp.			
2.250% due 09/20/2024		175	176
Nexstar Broadcasting, Inc.			
3.735% due 01/17/2024		468	471
Nidda Healthcare Holding AG			
3.500% due 09/22/2024	EUR	168	197
3.750% due 09/19/2024		832	976
Nielsen Finance LLC			
3.238% due 10/04/2023	USD	398	400
Oxea Holding Vier GMBH			
3.750% due 10/11/2024	EUR	2,000	2,338
Pacific Investment Management Co. LLC			
3.597% due 02/19/2020	USD	1,700	1,670
Parexel International Corp.			
4.280% due 09/27/2024		400	404
Petrobras Netherlands BV			
3.257% due 06/14/2019		500	488
Post Holdings, Inc.			
3.492% due 05/24/2024		1,406	1,414
Prestige Brands, Inc.			
3.992% due 01/26/2024		89	90
Quintiles IMS, Inc.			
3.317% due 01/31/2025		10,200	10,274
Refresco Holding BV			
3.000% due 09/26/2024	EUR	2,600	3,052
Reynolds Group Holdings, Inc.			
3.992% due 02/05/2023	USD	198	199
RPI Finance Trust			
3.333% due 03/27/2023		7,253	7,289
Sequa Mezzanine Holdings LLC			

6.807% due 11/28/2021		4	4
6.874% due 11/28/2021		1,741	1,760
10.374% due 04/28/2022		650	664
Serta Simmons Bedding LLC			
4.812% due 11/08/2023		43	43
4.835% due 11/08/2023		155	154
SFR Group S.A.			
4.336% due 01/05/2026		1,400	1,403
Sprint Communications, Inc.			
3.750% due 02/02/2024		4,184	4,202
Team Health Holdings, Inc.			
3.992% due 02/06/2024		361	358
Transdigm, Inc.			
4.242% due 06/09/2023		1,099	1,105
4.333% due 06/09/2023		592	595
Traverse Midstream Partners LLC			
5.330% due 09/27/2024		454	461

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Tronox Finance LLC			
4.323% due 09/22/2024	USD	450	453
Unitymedia Finance LLC			
3.604% due 10/16/2024		1,000	999
Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG			
2.750% due 10/16/2024	EUR	2,900	3,394
Univision Communications, Inc.			
3.992% due 03/15/2024	USD	11,921	11,879
UPC Financing Partnership			
2.750% due 10/15/2026	EUR	1,000	1,170
3.732% due 01/15/2026	USD	1,500	1,507
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.			
5.990% due 04/01/2022		695	710
Vertiv Group Corp.			
5.242% due 11/30/2023		301	302
7.250% due 11/30/2023		86	87
VFH Parent LLC			
5.061% due 12/30/2021		165	167
VICI Properties 1 LLC			
4.850% due 10/14/2022		3,800	3,808
Virgin Media Bristol LLC			
3.989% due 01/31/2025		1,400	1,407
Vistra Operations Co. LLC			
3.987% due 12/14/2023		225	227
3.992% due 08/04/2023		341	342
4.084% due 08/04/2023		188	188
4.084% due 12/14/2023		73	73
West Corp.			
5.242% due 10/10/2024		1,609	1,611
Wilsonart LLC			

4.590% due 12/19/2023		199	200
バンクローン債務証書合計			298,803
(取得原価 300,666千米ドル)			
社債 20.0%			
銀行および金融 11.0%			
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC			
2.626% due 04/28/2020	EUR	3,028	3,576
AerCap Ireland Capital DAC			
3.750% due 05/15/2019	USD	1,850	1,893
4.250% due 07/01/2020		1,405	1,471
4.500% due 05/15/2021		800	850
4.625% due 10/30/2020		3,150	3,348
AGFC Capital Trust I			
3.109% due 01/15/2067		2,200	1,331
Akelius Residential Property AB			
3.375% due 09/23/2020	EUR	1,000	1,270
Alliance Data Systems Corp.			
4.500% due 03/15/2022		173	211
Ally Financial, Inc.			
3.250% due 02/13/2018	USD	630	632
3.250% due 11/05/2018		850	859
3.500% due 01/27/2019		737	748
3.600% due 05/21/2018		6,600	6,650
4.750% due 09/10/2018		2,450	2,505
6.250% due 12/01/2017		6,248	6,268
8.000% due 11/01/2031		2,740	3,637
		額面	時価
		(千通貨)	(千米ドル)
Altarea S.C.A.			
2.250% due 07/05/2024	EUR	1,100	1,297
Annington Funding PLC			
1.650% due 07/12/2024		1,600	1,911
2.646% due 07/12/2025	GBP	2,200	2,951
3.184% due 07/12/2029		500	674
3.935% due 07/12/2047		400	568
Ardonagh Midco 3 PLC			
8.375% due 07/15/2023		1,700	2,348
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			
1.639% due 06/15/2050	USD	5,200	3,677
Aroundtown S.A.			
3.000% due 10/16/2029	GBP	1,700	2,209
ATF Netherlands BV			
1.875% due 01/19/2026	EUR	500	598
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)			
6.750% due 02/18/2020		2,200	2,776
7.000% due 02/19/2019		1,600	1,972
9.000% due 05/09/2018	USD	2,400	2,484
Banco Espirito Santo S.A.			
2.625% due 05/08/2017 (b)	EUR	3,100	1,065
Banco Santander S.A.			

6.250% due 09/11/2021 (a)		1,500	1,913
Banistmo S.A.			
3.650% due 09/19/2022	USD	400	401
Bank of America Corp.			
3.875% due 08/01/2025		300	315
Barclays Bank PLC			
7.625% due 11/21/2022		6,740	7,756
7.750% due 04/10/2023		5,600	5,733
14.000% due 06/15/2019 (a)	GBP	9,970	15,606
Barclays PLC			
2.375% due 10/06/2023		1,700	2,273
2.975% due 01/10/2023	USD	1,000	1,027
3.125% due 01/17/2024	GBP	1,700	2,348
3.250% due 02/12/2027		10,400	14,331
3.684% due 01/10/2023	USD	500	510
4.337% due 01/10/2028		700	727
4.375% due 01/12/2026		2,900	3,044
5.875% due 09/15/2024 (a)	GBP	6,400	8,626
6.500% due 09/15/2019 (a)	EUR	4,400	5,523
7.000% due 09/15/2019 (a)	GBP	200	281
7.250% due 03/15/2023 (a)		12,000	17,485
7.875% due 03/15/2022 (a)	USD	1,200	1,341
7.875% due 09/15/2022 (a)	GBP	5,353	7,918
8.000% due 12/15/2020 (a)	EUR	600	812
8.250% due 12/15/2018 (a)	USD	900	958
BGC Partners, Inc.			
5.125% due 05/27/2021		400	425
5.375% due 12/09/2019		1,450	1,525
Blackstone CQP Holdco LP			
6.000% due 08/18/2021		1,300	1,302
6.500% due 03/20/2021		7,400	7,494
BNP Paribas S.A.			
7.625% due 03/30/2021 (a)		600	674
BOC Aviation Ltd.			
2.375% due 09/15/2021		570	560

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

BPCE S.A.			
12.500% due 09/30/2019 (a)	USD	700	827
BRFkredit A/S			
1.000% due 01/01/2018	DKK	24,600	3,865
1.000% due 04/01/2018		180,500	28,434
4.000% due 01/01/2018		30,100	4,747
BrightHouse Financial, Inc.			
3.700% due 06/22/2027	USD	2,400	2,366
4.700% due 06/22/2047		682	678
Brixmor Operating Partnership LP			
3.250% due 09/15/2023		300	296
Brookfield Finance, Inc.			

4.700% due 09/20/2047		2,334	2,395
CBL & Associates LP			
5.950% due 12/15/2026		1,130	1,129
CIT Group, Inc.			
3.875% due 02/19/2019		5,342	5,435
5.000% due 08/01/2023		2,300	2,494
5.375% due 05/15/2020		400	430
5.500% due 02/15/2019		168	176
Cooperatieve Rabobank UA			
6.625% due 06/29/2021 (a)	EUR	1,800	2,441
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.			
6.875% due 07/08/2020	GBP	2,230	3,305
7.500% due 07/08/2026		600	983
CPI Property Group S.A.			
2.125% due 10/04/2024	EUR	2,100	2,495
Credit Agricole S.A. (a)			
7.500% due 06/23/2026	GBP	1,100	1,726
7.875% due 01/23/2024	USD	696	794
Credit Suisse AG			
6.500% due 08/08/2023		3,985	4,523
Credit Suisse Group AG			
2.519% due 12/14/2023		5,000	5,053
2.997% due 12/14/2023		3,600	3,595
4.282% due 01/09/2028		6,700	6,993
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.			
2.750% due 08/08/2025	GBP	600	819
3.750% due 03/26/2025	USD	1,800	1,852
Crown Castle International Corp.			
3.200% due 09/01/2024		604	601
3.650% due 09/01/2027		2,678	2,678
4.000% due 03/01/2027		255	262
CTR Partnership LP			
5.250% due 06/01/2025		504	519
Deutsche Bank AG			
2.329% due 07/13/2020		1,536	1,543
2.700% due 07/13/2020		1,552	1,558
3.219% due 05/10/2019		80	82
4.250% due 10/14/2021		15,720	16,460
Digital Euro Finco LLC			
2.625% due 04/15/2024	EUR	1,400	1,769
Digital Realty Trust LP			
2.750% due 02/01/2023	USD	142	142
3.700% due 08/15/2027		390	396
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Digital Stout Holding LLC			
2.750% due 07/19/2024	GBP	400	540
3.300% due 07/19/2029		400	542
Emerald Bay S.A.			

0.000% due 10/08/2020	EUR	3,425	3,726
Equinix, Inc.			
2.875% due 10/01/2025		700	838
ERP Operating LP			
3.250% due 08/01/2027	USD	257	258
4.000% due 08/01/2047		153	153
Fastighets AB Balder			
1.125% due 03/14/2022	EUR	1,000	1,187
1.875% due 03/14/2025		1,100	1,319
1.875% due 01/23/2026		1,470	1,739
Globalworth Real Estate Investments Ltd.			
2.875% due 06/20/2022		1,400	1,674
goeasy Ltd.			
7.875% due 11/01/2022 (c)	USD	594	613
Goodman Australia Finance Pty Ltd.			
1.375% due 09/27/2025	EUR	800	942
Goodman U.S. Finance Four LLC			
4.500% due 10/15/2037	USD	908	928
Goodman U.S. Finance Three LLC			
3.700% due 03/15/2028		1,724	1,721
Host Hotels & Resorts LP			
4.000% due 06/15/2025		200	205
Howard Hughes Corp.			
5.375% due 03/15/2025		3,085	3,178
HSBC Holdings PLC			
2.625% due 08/16/2028	GBP	360	484
3.262% due 03/13/2023	USD	800	818
4.041% due 03/13/2028		700	734
4.300% due 03/08/2026		500	537
4.750% due 07/04/2029 (a)	EUR	2,800	3,541
6.000% due 09/29/2023 (a)		7,210	9,935
Hudson Pacific Properties LP			
3.950% due 11/01/2027	USD	363	364
International Lease Finance Corp.			
3.875% due 04/15/2018		600	606
8.250% due 12/15/2020		7,590	8,858
Intesa Sanpaolo SpA			
7.750% due 01/11/2027 (a)	EUR	8,680	12,305
iStar, Inc.			
4.625% due 09/15/2020	USD	137	140
5.250% due 09/15/2022		515	529
Jefferies Finance LLC			
6.875% due 04/15/2022		1,000	1,015
7.250% due 08/15/2024		800	819
7.375% due 04/01/2020		2,875	2,979
7.500% due 04/15/2021		630	660
Jefferies LoanCore LLC			
6.875% due 06/01/2020		1,700	1,761
KBC Bank NV			
8.000% due 01/25/2023		2,200	2,233
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.950% due 06/30/2022	GBP	500	697
Kojamo OYJ			
1.500% due 06/19/2024	EUR	1,200	1,421
Lifestorage LP			
3.500% due 07/01/2026	USD	1,200	1,161
Lincoln Finance Ltd.			
6.875% due 04/15/2021	EUR	7,435	9,170
Lloyds Bank PLC			
12.000% due 12/16/2024 (a)	USD	200	271
Lloyds Banking Group PLC			
2.250% due 10/16/2024	GBP	900	1,200
2.907% due 11/07/2028	USD	3,500	3,500
3.574% due 11/07/2028		5,600	5,600
7.000% due 06/27/2019 (a)	GBP	8,800	12,460
7.500% due 06/27/2024 (a)	USD	2,700	3,088
7.625% due 06/27/2023 (a)	GBP	7,511	11,384
7.875% due 06/27/2029 (a)		1,700	2,733
Merlin Properties Socimi S.A.			
1.750% due 05/26/2025	EUR	1,910	2,271
1.875% due 11/02/2026		900	1,057
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.			
2.652% due 09/19/2022	USD	2,100	2,078
Mizuho Financial Group, Inc.			
2.197% due 09/11/2022		10,200	10,241
2.601% due 09/11/2022		4,700	4,664
National Australia Bank Ltd.			
1.375% due 07/12/2019		600	595
Navient Corp.			
4.875% due 06/17/2019		1,500	1,547
5.000% due 10/26/2020		3,070	3,170
5.500% due 01/15/2019		8,304	8,584
5.625% due 08/01/2033		4,640	4,025
5.875% due 03/25/2021		383	404
6.500% due 06/15/2022		1,926	2,046
7.250% due 01/25/2022		5,490	5,977
8.000% due 03/25/2020		9,405	10,393
8.450% due 06/15/2018		600	624
Nordea Kredit Realkredittaktieselskab			
2.000% due 04/01/2018	DKK	67,500	10,679
2.000% due 10/01/2047		2,849	447
Nykredit Realkredit A/S			
1.000% due 01/01/2018		41,700	6,541
1.000% due 04/01/2018		329,700	51,910
1.000% due 07/01/2018		24,100	3,809
2.000% due 01/01/2018		64,400	10,123
2.000% due 04/01/2018		23,100	3,654
2.500% due 10/01/2047		12,380	2,012

OneMain Financial Holdings LLC			
6.750% due 12/15/2019	USD	4,340	4,508
7.250% due 12/15/2021		3,320	3,457
Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust			
3.125% due 03/20/2022		696	708
3.875% due 03/20/2027		472	484
Oppenheimer Holdings, Inc.			
6.750% due 07/01/2022		320	327
Preferred Term Securities XVIII Ltd.			
1.700% due 09/23/2035		652	583
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Preferred Term Securities XXIV Ltd.			
1.620% due 03/22/2037	USD	1,369	1,184
1.700% due 03/22/2037		5,019	3,538
Preferred Term Securities XXV Ltd.			
1.610% due 06/22/2037		31,070	26,410
Preferred Term Securities XXVI Ltd.			
1.620% due 09/22/2037		51,843	44,845
Prologis LP			
2.250% due 06/30/2029	GBP	200	256
Provident Funding Associates LP			
6.375% due 06/15/2025	USD	206	218
QNB Finance Ltd.			
1.796% due 06/06/2018		400	400
Realkredit Danmark A/S			
1.000% due 01/01/2018	DKK	78,500	12,317
1.000% due 04/01/2018		188,030	29,621
2.000% due 01/01/2018		105,300	16,546
2.000% due 04/01/2018		110,500	17,476
2.500% due 07/01/2047		10,823	1,759
3.000% due 07/01/2046		6,103	1,015
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1			
9.250% due 07/06/2024	USD	1,361	1,479
Royal Bank of Scotland Group PLC			
2.000% due 03/08/2023	EUR	1,900	2,326
2.500% due 03/22/2023		6,700	8,428
2.785% due 05/15/2023	USD	3,074	3,103
3.498% due 05/15/2023		2,214	2,234
3.875% due 09/12/2023		5,500	5,648
4.800% due 04/05/2026		2,300	2,481
7.500% due 08/10/2020 (a)		1,700	1,826
8.000% due 08/10/2025 (a)		1,400	1,604
8.625% due 08/15/2021 (a)		2,200	2,497
Royal Bank of Scotland PLC			
6.934% due 04/09/2018	EUR	6,180	7,413
Santander Holdings USA, Inc.			
3.700% due 03/28/2022	USD	366	375
4.400% due 07/13/2027		926	953

4.500% due 07/17/2025		3,000	3,133
Santander UK Group Holdings PLC			
2.875% due 08/05/2021		1,800	1,811
3.625% due 01/14/2026	GBP	1,900	2,725
6.750% due 06/24/2024 (a)		6,690	9,764
7.375% due 06/24/2022 (a)		1,900	2,766
SBA Communications Corp.			
4.000% due 10/01/2022	USD	722	736
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
3.352% due 11/15/2019	EUR	5,600	6,863
5.180% due 06/28/2019	USD	1,400	1,455
5.717% due 06/16/2021		900	976
6.125% due 02/07/2022		10,400	11,398
SL Green Operating Partnership LP			
3.250% due 10/15/2022		234	235
SL Green Realty Corp.			
4.500% due 12/01/2022		970	1,028
7.750% due 03/15/2020		500	557

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Societe Generale S.A.			
8.250% due 11/29/2018 (a)	USD	600	636
Society of Lloyd's			
4.750% due 10/30/2024	GBP	400	593
Springleaf Finance Corp.			
5.250% due 12/15/2019	USD	1,850	1,915
6.000% due 06/01/2020		300	316
6.125% due 05/15/2022		8,583	9,077
6.900% due 12/15/2017		200	201
8.250% due 12/15/2020		16,479	18,621
State Bank of India			
2.297% due 04/06/2020		8,000	8,022
Stearns Holdings LLC			
9.375% due 08/15/2020		1,580	1,651
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
1.764% due 09/19/2019		3,040	3,043
1.950% due 09/19/2019		2,490	2,480
Tesco Property Finance 2 PLC			
6.052% due 10/13/2039	GBP	3,596	5,773
Tesco Property Finance 3 PLC			
5.744% due 04/13/2040		167	264
Tesco Property Finance 4 PLC			
5.801% due 10/13/2040		403	642
Tesco Property Finance 6 PLC			
5.411% due 07/13/2044		2,363	3,631
UBS AG			
4.750% due 05/22/2023	USD	1,800	1,828
5.125% due 05/15/2024		900	961
7.625% due 08/17/2022		6,000	7,095

UBS Group AG (a)			
5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200	4,344
7.000% due 02/19/2025	USD	200	230
UBS Group Funding Switzerland AG			
3.491% due 05/23/2023		2,000	2,052
4.125% due 09/24/2025		2,470	2,608
4.125% due 04/15/2026		2,500	2,640
4.253% due 03/23/2028		2,200	2,323
Ventas Realty LP			
3.250% due 10/15/2026		100	98
VEREIT Operating Partnership LP			
3.950% due 08/15/2027		380	380
VICI Properties 1 LLC			
4.847% due 10/15/2022		987	996
8.000% due 10/15/2023		3,591	4,013
Washington Prime Group LP			
5.950% due 08/15/2024		4,771	4,907
Wells Fargo & Co.			
2.125% due 12/20/2023	GBP	2,100	2,831
2.239% due 02/11/2022	USD	6,670	6,743
2.500% due 03/04/2021		300	301
2.656% due 03/04/2021		100	103
3.000% due 10/23/2026		2,810	2,757
Westfield America Management Ltd.			
2.125% due 03/30/2025	GBP	400	518
			906,024

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

工業 6.0%			
AA Bond Co. Ltd.			
2.750% due 07/31/2023	GBP	400	529
2.875% due 01/31/2022		200	269
Adecoagro S.A.			
6.000% due 09/21/2027	USD	600	606
Allegion U.S. Holding Co., Inc.			
3.200% due 10/01/2024		463	465
3.550% due 10/01/2027		563	563
Allergan Funding SCS			
0.020% due 06/01/2019	EUR	144	168
Altice Financing S.A.			
7.500% due 05/15/2026	USD	1,000	1,099
Altice Luxembourg S.A.			
7.250% due 05/15/2022	EUR	28,087	34,929
7.750% due 05/15/2022	USD	13,650	14,469
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust			
3.350% due 10/15/2029		480	484
American Honda Finance Corp.			
1.669% due 11/05/2021		5,700	5,717
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.			
4.900% due 02/01/2046		553	624

Anheuser-Busch InBev S.A.			
1.750% due 03/07/2025	GBP	635	829
2.250% due 05/24/2029		755	974
2.850% due 05/25/2037		687	896
AP Moller - Maersk A/S			
2.875% due 09/28/2020	USD	200	202
Arrow Electronics, Inc.			
3.250% due 09/08/2024		479	477
Avantor, Inc.			
6.000% due 10/01/2024		1,396	1,426
BAT Capital Corp.			
1.905% due 08/14/2020		2,044	2,056
2.195% due 08/15/2022		822	830
3.222% due 08/15/2024		3,278	3,305
Beacon Escrow Corp.			
4.875% due 11/01/2025		368	374
BMC Software Finance, Inc.			
8.125% due 07/15/2021		18,615	19,150
Boston Scientific Corp.			
3.375% due 05/15/2022		2,260	2,324
Boxer Parent Co., Inc.			
9.000% due 10/15/2019 (d)		26,119	26,201
Broadcom Corp.			
3.000% due 01/15/2022		2,026	2,056
3.625% due 01/15/2024		133	138
3.875% due 01/15/2027		700	722
Caesars Growth Properties Holdings LLC			
9.375% due 05/01/2022		1,770	1,908
Catalent Pharma Solutions, Inc.			
4.875% due 01/15/2026		570	580
Central Nippon Expressway Co. Ltd.			
1.853% due 08/04/2020		7,800	7,829

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

Charter Communications Operating LLC			
3.579% due 07/23/2020	USD	318	327
4.200% due 03/15/2028		1,393	1,382
4.464% due 07/23/2022		661	699
4.908% due 07/23/2025		992	1,057
5.375% due 05/01/2047		177	180
6.384% due 10/23/2035		320	370
6.484% due 10/23/2045		300	345
Cheniere Energy Partners LP			
5.250% due 10/01/2025		1,710	1,766
Chesapeake Energy Corp.			
4.609% due 04/15/2019		189	188
Chester Downs & Marina LLC			
9.250% due 02/01/2020		1,750	1,794
Cimarex Energy Co.			

3.900% due 05/15/2027		261	269
CMA CGM S.A.			
5.250% due 01/15/2025	EUR	500	597
CNPC General Capital Ltd.			
2.212% due 11/25/2017	USD	1,500	1,500
CommScope Technologies LLC			
5.000% due 03/15/2027		12	12
Community Health Systems, Inc.			
6.250% due 03/31/2023		1,678	1,621
Conagra Brands, Inc.			
1.857% due 10/09/2020		180	180
CRC Escrow Issuer LLC			
5.250% due 10/15/2025		722	729
CSN Resources S.A.			
6.500% due 07/21/2020		100	93
CVS Pass-Through Trust			
7.507% due 01/10/2032		753	930
DAE Funding LLC			
4.000% due 08/01/2020		530	539
4.500% due 08/01/2022		720	732
5.000% due 08/01/2024		1,300	1,331
Dell International LLC			
4.420% due 06/15/2021		2,400	2,526
Delta Air Lines, Inc.			
2.875% due 03/13/2020		1,720	1,738
Diamond Resorts International, Inc.			
7.750% due 09/01/2023		3,899	4,230
Discovery Communications LLC			
2.036% due 09/20/2019		730	735
2.200% due 09/20/2019		231	231
2.500% due 09/20/2024	GBP	300	391
2.950% due 03/20/2023	USD	362	361
3.950% due 03/20/2028		476	473
DR Horton, Inc.			
4.000% due 02/15/2020		290	300
DXC Technology Co.			
2.266% due 03/01/2021		5,400	5,419
4.750% due 04/15/2027		379	408

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.			
2.750% due 09/26/2020	USD	800	805
eBay, Inc.			
2.248% due 01/30/2023		410	413
2.750% due 01/30/2023		1,574	1,576
EI Group PLC			
6.375% due 02/15/2022	GBP	5,600	8,032
6.500% due 12/06/2018		1,051	1,469
6.875% due 02/15/2021		50	74

EMC Corp.				
2.650% due 06/01/2020	USD	1,868	1,847	
EQT Corp.				
2.106% due 10/01/2020		1,493	1,497	
2.500% due 10/01/2020		259	259	
4.875% due 11/15/2021		200	215	
Eurofins Scientific SE				
2.125% due 07/25/2024	EUR	800	960	
Exela Intermediate LLC				
10.000% due 07/15/2023	USD	880	847	
Fidelity National Information Services, Inc.				
1.700% due 06/30/2022	GBP	200	265	
First Quantum Minerals Ltd.				
7.000% due 02/15/2021	USD	200	208	
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC				
6.750% due 03/15/2022		2,100	2,210	
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.				
5.625% due 07/31/2019		374	395	
Greene King Finance PLC				
5.106% due 03/15/2034	GBP	150	237	
5.702% due 12/15/2034		4,156	5,198	
Harland Clarke Holdings Corp.				
8.375% due 08/15/2022	USD	1,088	1,145	
Harvest Operations Corp.				
2.330% due 04/14/2021		2,884	2,790	
HCA, Inc.				
3.750% due 03/15/2019		1,045	1,063	
5.500% due 06/15/2047		688	702	
Heathrow Finance PLC				
3.875% due 03/01/2027	GBP	300	396	
Hellenic Railways Organization S.A.				
5.014% due 12/27/2017	EUR	180	209	
Hologic, Inc.				
4.375% due 10/15/2025	USD	296	301	
Hyatt Hotels Corp.				
4.850% due 03/15/2026		100	109	
iHeartCommunications, Inc.				
9.000% due 12/15/2019		9,760	7,247	
9.000% due 03/01/2021		4,900	3,546	
9.000% due 09/15/2022		1,476	1,074	
10.625% due 03/15/2023		1,400	1,011	
IHO Verwaltungs GmbH				
3.750% due 09/15/2026 (d)	EUR	100	125	
Ingenico Group S.A.				
1.625% due 09/13/2024		1,700	2,005	

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

Intelsat Jackson Holdings S.A.				
7.250% due 10/15/2020	USD	42,049	40,670	

9.750% due 07/15/2025		3,076	3,103
Intrepid Aviation Group Holdings LLC			
6.875% due 02/15/2019		3,156	3,132
Kinder Morgan, Inc.			
7.250% due 06/01/2018		200	206
7.750% due 01/15/2032		2,500	3,219
Komatsu Finance America, Inc.			
2.437% due 09/11/2022		400	397
Kraft Heinz Foods Co.			
3.000% due 06/01/2026		100	97
3.950% due 07/15/2025		155	161
4.375% due 06/01/2046		76	75
Martin Marietta Materials, Inc.			
1.965% due 05/22/2020		570	574
Melco Resorts Finance Ltd.			
4.875% due 06/06/2025		900	910
Miller Homes Group Holdings PLC			
5.500% due 10/15/2024	GBP	600	825
Molina Healthcare, Inc.			
4.875% due 06/15/2025	USD	130	129
Molnlycke Holding AB			
1.875% due 02/28/2025	EUR	1,130	1,374
Multi-Color Corp.			
4.875% due 11/01/2025	USD	315	319
NetApp, Inc.			
2.000% due 09/27/2019		283	282
3.300% due 09/29/2024		585	586
Netflix, Inc.			
3.625% due 05/15/2027	EUR	8,727	10,457
4.875% due 04/15/2028	USD	2,030	2,020
New Red Finance, Inc.			
4.250% due 05/15/2024		6,073	6,132
Nidda Healthcare Holding AG			
3.500% due 09/30/2024	EUR	800	956
Nielsen Co. Luxembourg Sarl			
5.000% due 02/01/2025	USD	83	86
Nissan Motor Acceptance Corp.			
1.721% due 09/28/2020		1,118	1,120
2.021% due 09/28/2022		2,500	2,505
2.150% due 09/28/2020		1,100	1,097
2.600% due 09/28/2022		2,500	2,493
Nokia OYJ			
4.375% due 06/12/2027		175	175
Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust			
4.875% due 05/10/2028		488	498
Ooredoo Tamweel Ltd.			
3.039% due 12/03/2018		200	202
Park Aerospace Holdings Ltd.			
3.625% due 03/15/2021		859	859
4.500% due 03/15/2023		2,063	2,071
5.250% due 08/15/2022		2,306	2,407

5.500% due 02/15/2024

2,000

2,080

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Petroleos Mexicanos			
3.750% due 02/21/2024	EUR	2,100	2,619
4.875% due 01/24/2022	USD	1,930	2,014
5.125% due 03/15/2023	EUR	2,100	2,850
6.500% due 03/13/2027	USD	4,822	5,272
6.500% due 06/02/2041		1,410	1,431
6.750% due 09/21/2047		2,170	2,242
Petronas Capital Ltd.			
5.250% due 08/12/2019		2,800	2,950
PetSmart, Inc.			
5.875% due 06/01/2025		674	591
Phillips 66			
2.009% due 04/15/2019		1,000	1,001
2.109% due 04/15/2020		900	902
Pitney Bowes, Inc.			
3.625% due 09/15/2020		300	300
4.700% due 04/01/2023		634	620
Plastipak Holdings, Inc.			
6.250% due 10/15/2025		184	189
Priceline Group, Inc.			
2.750% due 03/15/2023		254	254
3.550% due 03/15/2028		730	737
QGOG Constellation S.A.			
9.500% due 11/09/2024 (d)		450	343
QUALCOMM, Inc.			
2.900% due 05/20/2024		290	291
Quintiles IMS, Inc.			
2.875% due 09/15/2025	EUR	400	474
3.250% due 03/15/2025		500	605
QVC, Inc.			
4.375% due 03/15/2023	USD	900	939
4.450% due 02/15/2025		800	820
4.850% due 04/01/2024		2,190	2,307
5.125% due 07/02/2022		3,400	3,648
5.450% due 08/15/2034		50	50
5.950% due 03/15/2043		8,100	8,017
RCI Banque S.A.			
1.875% due 11/08/2022 (c)	GBP	470	626
3.500% due 04/03/2018	USD	1,824	1,836
Russian Railways via RZD Capital PLC			
7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300	10,416
SBA Tower Trust			
2.877% due 07/09/2021	USD	1,500	1,496
Scientific Games International, Inc.			
5.000% due 10/15/2025		313	318
SFR Group S.A.			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.625% due 05/15/2024	EUR	3,420	4,343
6.250% due 05/15/2024	USD	5,000	5,256
7.375% due 05/01/2026		10,583	11,416
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
2.400% due 09/23/2021		3,750	3,728
Simmons Foods, Inc.			
5.750% due 11/01/2024		504	507
SMBC Aviation Capital Finance DAC			
2.650% due 07/15/2021	USD	400	395
3.000% due 07/15/2022		300	300
SoftBank Group Corp.			
3.125% due 09/19/2025	EUR	9,400	11,093
4.000% due 09/19/2029		1,700	1,984
4.750% due 09/19/2024	USD	6,800	6,786
5.125% due 09/19/2027		6,000	5,978
Spanish Broadcasting System, Inc.			
12.500% due 04/15/2017 (b)		852	882
Spectra Energy Partners LP			
2.016% due 06/05/2020		5,100	5,138
Spirit Issuer PLC			
3.034% due 12/28/2031	GBP	760	984
6.582% due 12/28/2027		450	639
Sprint Spectrum Co. LLC			
3.360% due 09/20/2021	USD	4,500	4,577
Tech Data Corp.			
3.700% due 02/15/2022		147	148
4.950% due 02/15/2027		903	950
Tenet Healthcare Corp.			
4.625% due 07/15/2024		1,842	1,819
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
1.400% due 07/20/2018		2,980	2,965
Time Warner, Inc.			
3.800% due 02/15/2027		384	385
Times Square Hotel Trust			
8.528% due 08/01/2026		2,031	2,412
Transocean, Inc.			
7.500% due 01/15/2026		1,016	1,049
Unique Pub Finance Co. PLC			
5.659% due 06/30/2027	GBP	1,826	2,755
6.542% due 03/30/2021		1,000	1,441
7.395% due 03/28/2024		1,886	2,877
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust			
3.100% due 07/07/2028	USD	500	503
United Group BV			
4.375% due 07/01/2022	EUR	600	736
4.875% due 07/01/2024		1,100	1,347
UPCB Finance VII Ltd.			

3.625% due 06/15/2029		8,151	9,565
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.			
4.500% due 05/15/2023		800	794
6.500% due 03/15/2022	USD	469	498
7.000% due 03/15/2024		901	978
Verizon Communications, Inc.			
2.875% due 01/15/2038	EUR	980	1,178
ViaSat, Inc.			
5.625% due 09/15/2025	USD	760	772
Viking Cruises Ltd.			
5.875% due 09/15/2027		162	164
Virgin Media Secured Finance PLC			
5.000% due 04/15/2027	GBP	3,760	5,204

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

VMware, Inc.			
2.300% due 08/21/2020	USD	760	759
2.950% due 08/21/2022		640	642
3.900% due 08/21/2027		540	542
Volkswagen Bank GmbH			
0.081% due 11/27/2017	EUR	200	233
Volkswagen Group of America Finance LLC			
1.650% due 05/22/2018	USD	300	300
Westmoreland Coal Co.			
8.750% due 01/01/2022		685	415
Wind Acquisition Finance S.A.			
4.750% due 07/15/2020		4,997	5,069
7.375% due 04/23/2021		9,600	9,996
Wind Tre SpA (c)			
2.467% due 01/20/2024	EUR	2,400	2,813
2.625% due 01/20/2023		2,400	2,811
3.125% due 01/20/2025		1,200	1,403
5.000% due 01/20/2026	USD	1,000	1,008
Wyndham Worldwide Corp.			
4.150% due 04/01/2024		179	182
4.500% due 04/01/2027		203	208
Wynn Las Vegas LLC			
5.250% due 05/15/2027		62	63
Wynn Macau Ltd.			
4.875% due 10/01/2024		600	611
5.500% due 10/01/2027		800	813
Xerox Corp.			
3.625% due 03/15/2023		838	828
			492,499

公益 3.0%

AT&T, Inc.

2.309% due 07/15/2021		6,910	6,998
2.850% due 02/14/2023		1,700	1,690
3.150% due 09/04/2036	EUR	600	723

3.400% due 08/14/2024	USD	3,390	3,392
3.900% due 08/14/2027		3,080	3,074
4.900% due 08/14/2037		3,020	3,023
5.150% due 02/14/2050		5,750	5,690
5.300% due 08/14/2058		3,454	3,434
5.650% due 02/15/2047		44	47
BG Energy Capital PLC			
6.500% due 11/30/2072		1,400	1,405
British Transco International Finance BV			
0.000% due 11/04/2021		400	362
EI Paso Natural Gas Co. LLC			
8.625% due 01/15/2022		1,900	2,309
Enbridge, Inc.			
1.750% due 01/10/2020		10,400	10,391
2.020% due 06/15/2020		6,170	6,223
Energy Transfer LP			
4.150% due 10/01/2020		100	104
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			
4.375% due 09/19/2022		5,550	5,673
6.000% due 11/27/2023		11,600	12,814

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			
4.950% due 02/06/2028	USD	600	615
5.999% due 01/23/2021		1,622	1,747
6.510% due 03/07/2022		6,398	7,098
6.605% due 02/13/2018	EUR	100	119
7.288% due 08/16/2037	USD	937	1,140
8.146% due 04/11/2018		300	308
8.625% due 04/28/2034		2,622	3,547
9.250% due 04/23/2019		7,200	7,855
Global Switch Holdings Ltd.			
1.500% due 01/31/2024	EUR	1,100	1,321
2.250% due 05/31/2027		1,000	1,228
Kinder Morgan Energy Partners LP			
6.850% due 02/15/2020	USD	2,750	3,029
NorteGas Energia Distribucion SAU			
2.065% due 09/28/2027	EUR	400	478
Petrobras Global Finance BV			
3.000% due 01/15/2019	USD	40	40
4.201% due 03/17/2020		440	452
4.250% due 10/02/2023	EUR	1,469	1,885
5.299% due 01/27/2025	USD	6,883	6,914
5.375% due 01/27/2021		7,068	7,448
5.750% due 01/20/2020		400	421
5.875% due 03/07/2022	EUR	1,100	1,490
5.999% due 01/27/2028	USD	12,889	13,067
6.125% due 01/17/2022		19,307	20,919
6.250% due 03/17/2024		400	430

6.250% due 12/14/2026	GBP	2,831	4,082
6.625% due 01/16/2034		2,900	4,120
6.750% due 01/27/2041	USD	710	717
6.850% due 06/05/2115		2,144	2,061
6.875% due 01/20/2040		464	474
7.250% due 03/17/2044		1,562	1,642
7.375% due 01/17/2027		13,182	14,665
8.375% due 12/10/2018		1,000	1,071
8.375% due 05/23/2021		900	1,039
8.750% due 05/23/2026		2,340	2,840
Regency Energy Partners LP			
5.750% due 09/01/2020		2,140	2,307
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			
9.750% due 01/06/2027		549	596
Sempra Energy			
1.732% due 03/15/2021		9,400	9,426
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.			
2.125% due 05/03/2019		200	199
Sprint Capital Corp.			
6.900% due 05/01/2019		24,690	26,110
Sprint Communications, Inc.			
7.000% due 08/15/2020		13,198	14,250
Sprint Corp.			
7.125% due 06/15/2024		118	128
Terraform Global Operating LLC			
9.750% due 08/15/2022		1,120	1,246
Transocean Phoenix 2 Ltd.			
7.750% due 10/15/2024		1,890	2,046

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

Transocean Proteus Ltd.			
6.250% due 12/01/2024	USD	51	54
Verizon Communications, Inc.			
3.375% due 10/27/2036	GBP	680	893
4.125% due 03/16/2027	USD	2,540	2,656
4.125% due 08/15/2046		270	247
5.250% due 03/16/2037		1,690	1,852
5.500% due 03/16/2047		960	1,064
			244,688
社債合計			1,643,211
(取得原価 1,577,801千米ドル)			
転換社債 0.1%		1,000	1,228
Caesars Entertainment Corp.			
5.000% due 10/01/2024		2,906	5,718
転換社債合計			5,718
(取得原価 5,043千米ドル)			
地方債 0.4%			
Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010			
6.630% due 02/01/2035		655	737
6.725% due 04/01/2035		280	316

7.350% due 07/01/2035	545	638
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
5.100% due 06/01/2033	1,740	1,758
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2011		
5.665% due 03/01/2018	195	197
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2014		
6.314% due 01/01/2044	220	236
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
7.375% due 01/01/2033	440	510
7.750% due 01/01/2042	780	853
Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
7.045% due 01/01/2029	370	411
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006		
5.250% due 07/01/2026 (b)	1,000	295
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (b)		
5.000% due 07/01/2028	75	22
5.250% due 07/01/2037	410	121
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (b)		
5.125% due 07/01/2028	130	38
5.700% due 07/01/2023	685	202
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (b)		
5.750% due 07/01/2038	310	91
6.000% due 07/01/2039	215	63
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (b)		
5.375% due 07/01/2030	685	202
5.750% due 07/01/2041	600	177
6.500% due 07/01/2040	120	35

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (b)			
4.125% due 07/01/2022	USD	500	143
5.000% due 07/01/2021		1,010	296
5.000% due 07/01/2041		3,260	962
5.125% due 07/01/2037		800	236
5.500% due 07/01/2026		1,900	561
5.500% due 07/01/2039		4,215	1,243
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014			
8.000% due 07/01/2035 (b)		3,500	1,050
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010			
6.050% due 07/01/2032 (b)		800	269
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016			

0.000% due 09/25/2056		
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017		
0.000% due 01/25/2057	13,982	14,026
Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014		
8.250% due 07/01/2024	500	521
地方債合計		27,736
(取得原価 27,248千米ドル)		
米国政府関係機関 4.1%		
Fannie Mae		
2.500% due 10/01/2022	563	569
3.000% due 03/01/2031	6,920	7,097
3.500% due 08/01/2042	73	75
3.500% due 12/01/2045	660	679
4.000% due 07/01/2040	159	167
4.000% due 12/01/2041	229	239
4.000% due 07/01/2042	374	389
4.000% due 08/01/2042	93	96
4.000% due 09/01/2042	358	373
4.500% due 05/01/2033	21	21
4.500% due 07/01/2033	39	41
4.500% due 05/01/2034	11	11
4.500% due 05/01/2035	8	8
4.500% due 09/01/2035	9	9
4.500% due 02/01/2038	11	12
4.500% due 01/01/2041	608	638
4.750% due 06/01/2033	225	231
5.000% due 01/01/2032	30	31
5.000% due 10/01/2035	81	83
5.000% due 12/01/2035	436	462
5.000% due 10/01/2036	8	9
5.000% due 05/01/2038	6	6
5.000% due 11/01/2039	13	14
5.000% due 10/01/2051	548	586
5.500% due 07/01/2033	58	63
5.500% due 06/01/2035	878	938
5.500% due 04/01/2036	4	4
5.500% due 11/01/2036	14	15
5.500% due 03/01/2037	34	37

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.500% due 09/01/2037	USD 32	33
5.500% due 02/01/2038	4	4
5.500% due 04/01/2038	75	79
6.000% due 08/01/2031	32	33
6.000% due 06/01/2032	8	9
6.000% due 09/01/2039	436	469
6.000% due 10/01/2047	35	38
6.500% due 01/01/2037	7	7

6.500% due 10/01/2037	26	30
7.000% due 09/01/2031	39	40
7.000% due 09/01/2036	0	0
7.000% due 05/01/2037	3	3
7.500% due 09/01/2032	14	14
8.500% due 09/01/2031	13	13
Fannie Mae, TBA (c)		
2.500% due 12/01/2032	3,000	3,010
3.000% due 12/01/2032	3,000	3,070
3.000% due 11/01/2047	16,800	16,811
3.000% due 12/01/2047	5,000	4,995
3.500% due 12/01/2047	18,400	18,883
4.000% due 12/01/2047	88,000	92,233
Freddie Mac		
4.000% due 09/01/2033	8	8
4.500% due 12/01/2019	9	9
4.500% due 05/01/2036	6	6
5.000% due 06/01/2034	510	541
5.000% due 08/01/2035	129	136
5.000% due 01/01/2037	4	5
5.000% due 02/01/2037	143	147
5.000% due 01/01/2038	5	5
5.311% due 06/15/2042 (e)	99	22
5.500% due 01/01/2035	2,422	2,653
5.500% due 05/01/2037	7	8
5.500% due 06/01/2037	279	300
5.500% due 07/01/2037	43	44
5.750% due 05/01/2037	683	766
6.000% due 07/01/2037	54	56
Freddie Mac, TBA (c)		
3.000% due 11/01/2047	28,000	28,026
3.000% due 12/01/2047	69,000	68,956
3.500% due 12/01/2047	75,000	76,967
Ginnie Mae		
4.500% due 01/20/2040	339	350
4.500% due 03/20/2040	66	68
5.000% due 08/20/2030	1,042	1,130
5.000% due 05/20/2040	949	1,006
5.000% due 11/20/2040	64	66
5.000% due 04/20/2041	27	28
5.500% due 05/20/2038	22	23
5.500% due 06/20/2038	225	235

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.500% due 07/20/2038	USD 166	176
5.500% due 08/20/2038	800	838
5.500% due 09/20/2038	645	676
5.500% due 10/20/2038	79	83
5.500% due 01/20/2039	21	22

5.500% due 02/20/2039	103	108
5.500% due 07/20/2039	182	190
5.500% due 09/20/2039	215	225
5.500% due 10/20/2039	446	467
5.500% due 11/20/2039	446	466
5.500% due 12/20/2039	339	354
5.500% due 01/20/2040	373	390
5.500% due 06/20/2040	700	761
5.500% due 07/20/2040	556	580
米国政府関係機関合計		339,574
(取得原価 339,299千米ドル)		
米国長期国債 19.2%		
Treasury Inflation Protected Securities (f)		
0.125% due 04/15/2020	1,153	1,158
0.375% due 01/15/2027	5	5
0.625% due 07/15/2021	76	78
2.375% due 01/15/2025	25,816	29,429
U.S. Treasury Bonds		
2.125% due 08/15/2021	65,100	65,729
2.250% due 08/15/2046	100	88
2.750% due 08/15/2047	13,900	13,554
U.S. Treasury Notes		
1.125% due 09/30/2021	37,390	36,321
1.375% due 08/31/2023	56,200	53,906
1.500% due 01/31/2022	200	196
1.625% due 02/15/2026	2,200	2,085
1.750% due 11/30/2021	26,400	26,240
1.750% due 03/31/2022	9,300	9,220
1.750% due 05/15/2022	5,400	5,354
1.750% due 09/30/2022	11,500	11,357
1.875% due 08/31/2022	24,200	24,053
1.875% due 08/31/2024	26,700	26,129
2.000% due 10/31/2021	2,700	2,711
2.000% due 07/31/2022	7,400	7,403
2.000% due 05/31/2024	36,300	35,865
2.000% due 06/30/2024	142,800	141,012
2.000% due 02/15/2025	11,021	10,832
2.000% due 08/15/2025	1,400	1,371
2.000% due 11/15/2026	800	777
2.125% due 12/31/2021	30,200	30,451
2.125% due 06/30/2022	19,600	19,720
2.125% due 07/31/2024	49,000	48,742
2.125% due 09/30/2024	117,000	116,276
2.250% due 12/31/2023	89,100	89,599
2.250% due 10/31/2024	551,050	551,846
2.250% due 11/15/2024	63,300	63,366
2.250% due 02/15/2027	28,000	27,734
2.375% due 05/15/2027	25,836	25,852
2.500% due 05/15/2024	98,000	99,836
米国長期国債合計		1,578,295
(取得原価 1,583,895千米ドル)		

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
モーゲージバック証券 33.5%			
Accredited Mortgage Loan Trust			
2.183% due 07/25/2035	USD	9,806	9,575
2.933% due 07/25/2035 (b)		715	623
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			
1.393% due 08/25/2036		9,566	9,302
2.138% due 08/25/2035		5,023	4,360
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			
1.778% due 12/23/2036		5,000	3,675
Alternative Loan Trust			
1.408% due 01/25/2037 (b)		15,781	15,417
1.408% due 07/25/2046		14,153	13,701
1.418% due 07/25/2036		15,840	14,256
1.428% due 08/25/2046 (b)		23,958	18,822
1.429% due 09/20/2046		3,128	2,600
1.438% due 05/25/2036		25,627	21,944
1.449% due 03/20/2046		12,428	10,659
1.488% due 12/25/2046		26,854	19,777
1.538% due 01/25/2036		4,412	4,235
3.403% due 08/25/2035 (b)		1,025	869
3.649% due 09/25/2034		2,192	2,164
5.500% due 08/25/2035 (b)		139	135
5.500% due 02/25/2036 (b)		31	27
6.000% due 07/25/2037 (b)		58	56
Ameriquest Mortgage Securities Trust			
1.578% due 04/25/2036		10,400	10,236
1.648% due 03/25/2036		27,500	24,470
Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
2.308% due 09/25/2032		685	678
2.993% due 10/25/2034		9,000	7,520
Argent Mortgage Loan Trust			
1.718% due 05/25/2035		39,820	36,070
Argent Securities Trust			
1.418% due 04/25/2036		9,254	4,156
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
3.938% due 09/25/2033		2,669	2,641
Asset-Backed Funding Certificates Trust			
1.898% due 03/25/2035		9,929	9,854
1.973% due 06/25/2035		12,354	12,195
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust			
2.039% due 06/15/2028		5,000	5,008
Banc of America Alternative Loan Trust (b)			
5.772% due 04/25/2022		364	367
6.000% due 07/25/2046		3,922	3,499
Banc of America Commercial Mortgage Trust			
5.819% due 09/10/2045 (b)		8,787	9,146

Bayview Opportunity Master Fund IIIb Trust

3.475% due 04/28/2032

3,440

3,457

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
--	-------------	--------------

BCAP LLC Trust

1.436% due 07/26/2036

USD

804

771

1.496% due 01/26/2037

1,915

1,846

2.567% due 11/26/2035

44

44

6.600% due 04/26/2036

8,942

7,601

Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust

3.615% due 11/25/2034

512

501

Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust

1.438% due 04/25/2037 (b)

7,898

9,524

1.478% due 02/25/2037

10,280

10,932

1.598% due 04/25/2036

12,900

12,803

1.638% due 02/25/2036 (b)

7,436

7,331

1.638% due 05/25/2036 (b)

15,624

9,384

1.668% due 12/25/2035

9,109

9,125

1.738% due 12/25/2035

6,400

6,397

1.938% due 11/25/2035 (b)

6,538

6,827

5.362% due 05/25/2036 (e)

15,624

1,257

Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust

1.498% due 10/25/2036

8,166

8,161

3.262% due 06/25/2035

3,853

3,753

BX Trust

2.119% due 07/15/2034

9,500

9,534

2.159% due 07/15/2034

8,250

8,285

2.389% due 07/15/2034

2,500

2,507

CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage

5.540% due 01/25/2039 (b)

2,525

2,143

Centex Home Equity Loan Trust

1.883% due 03/25/2035

5,514

5,417

Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates

1.598% due 03/25/2035

1,079

1,032

CIT Mortgage Loan Trust

2.588% due 10/25/2037

25,886

26,080

Citigroup Commercial Mortgage Trust

0.096% due 03/10/2047 (e)

25,400

422

Citigroup Mortgage Loan Trust

1.578% due 01/25/2036

101

102

1.638% due 03/25/2037

15,986

15,852

1.858% due 12/25/2035

6,252

6,280

3.291% due 08/25/2036

8,860

8,269

Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.

1.498% due 01/25/2037

1,860

1,833

1.818% due 07/25/2035

3,174

3,203

2.273% due 05/25/2035

6,300

5,711

Commercial Mortgage Trust

0.151% due 04/10/2047 (e)

33,000

341

Conseco Finance Corp.			
6.870% due 04/01/2030		6,684	7,179
7.500% due 03/01/2030		64,312	51,329
7.700% due 09/15/2026		2,941	3,162

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Countrywide Asset-Backed Certificates			
1.378% due 06/25/2035 (b)	USD	1,732	1,578
1.378% due 06/25/2037		25,851	23,640
1.378% due 07/25/2037 (b)		3,884	3,453
1.388% due 04/25/2047 (b)		7,173	6,997
1.398% due 05/25/2037 (b)		32,455	31,398
1.408% due 06/25/2047		3,886	3,840
1.458% due 08/25/2037		25,800	22,228
1.518% due 01/25/2045		7,700	7,662
1.740% due 08/26/2033		552	513
1.968% due 06/25/2035		7,000	6,388
1.988% due 02/25/2034 (b)		11,194	11,189
2.393% due 06/25/2033 (b)		1,231	1,181
2.843% due 01/25/2034 (b)		784	762
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			
3.459% due 11/25/2034		25	25
3.527% due 06/25/2034		3	3
5.500% due 11/25/2035		11,649	10,668
6.000% due 11/25/2037		8,864	7,954
Credit Suisse Mortgage Capital			
1.407% due 11/27/2036		8,353	8,419
3.000% due 01/29/2036		3,516	3,533
3.475% due 08/28/2036		5,960	5,965
5.315% due 10/26/2036		493	427
Credit Suisse Mortgage Capital Commercial Mortgage Trust			
2.035% due 07/15/2030		8,618	8,630
2.339% due 07/15/2030		24,700	24,664
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			
1.989% due 07/15/2032		5,200	5,215
2.239% due 07/15/2032		4,000	4,012
2.439% due 07/15/2032		2,400	2,407
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			
1.388% due 07/25/2036		7,108	6,946
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			
1.478% due 03/25/2037		33,000	27,170
1.478% due 03/25/2047 (b)		26,535	23,127
2.363% due 12/25/2034		3,011	3,071
4.718% due 06/25/2035		8,644	7,955
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			
1.398% due 03/25/2037		16,726	11,950
1.568% due 08/25/2037 (b)		49,734	40,108
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			
0.000% due 11/27/2036		8,343	8,254

Dragon Finance BV			
1.554% due 07/13/2023	GBP	255	329
DSL A Mortgage Loan Trust			
1.538% due 10/19/2045 (b)	USD	6,334	6,303
Dutch Property Finance BV			
0.349% due 01/28/2048	EUR	27,494	32,253
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
EMC Mortgage Loan Trust			
2.288% due 04/25/2042 (b)	USD	10,016	8,387
2.737% due 04/25/2042		1,544	1,521
Eurosail PLC			
0.457% due 09/10/2044	GBP	1,472	1,944
Eurosail-UK PLC			
1.072% due 09/13/2045		7,418	9,349
1.252% due 06/13/2045		19,616	25,619
FBR Securitization Trust			
1.913% due 10/25/2035	USD	13,418	8,252
1.918% due 10/25/2035		17,906	17,328
2.003% due 09/25/2035		7,500	6,454
First Franklin Mortgage Loan Trust			
1.388% due 07/25/2036		1,601	1,593
1.398% due 04/25/2036		9,070	8,633
FORT CRE LLC			
2.739% due 05/21/2036		2,608	2,610
Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes			
4.488% due 05/25/2025		250	280
Fremont Home Loan Trust			
1.378% due 02/25/2037		12,376	10,137
GE Business Loan Trust			
1.420% due 11/15/2034		3,814	3,698
GMACM Home Equity Loan Trust			
5.952% due 08/25/2037		9,947	10,367
Great Wolf Trust			
0.000% due 12/15/2018(e)		104,500	0
2.089% due 09/15/2034		8,400	8,406
2.339% due 09/15/2034		13,900	13,935
Greenpoint Manufactured Housing			
7.270% due 06/15/2029		40,026	41,100
GreenPoint Mortgage Funding Trust			
1.518% due 11/25/2045		119	96
Grifonas Finance PLC			
0.008% due 08/28/2039	EUR	1,299	1,294
GS Mortgage Securities Corp.			
3.419% due 11/10/1932	USD	3,300	3,398
4.744% due 11/10/1932		6,100	5,931
GSAA Home Equity Trust			
6.500% due 11/25/2037 (b)		29	21
GSAMP Trust			

1.388% due 06/25/2036		6,235	6,185
1.398% due 01/25/2037		26,229	17,157
1.398% due 05/25/2046		1,762	1,742
1.498% due 06/25/2036		20,000	18,137
1.883% due 11/25/2035 (b)		7,949	5,384
GSR Mortgage Loan Trust			
1.538% due 03/25/2037		12,806	5,806
5.462% due 03/25/2037 (e)		12,806	3,147

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

HarborView Mortgage Loan Trust			
1.478% due 12/19/2036 (b)	USD	2,001	1,769
1.558% due 08/19/2045		16,007	15,402
Hawksmoor Mortgages PLC			
1.680% due 05/25/2053	GBP	8,426	11,315
Home Equity Asset Trust			
1.478% due 10/25/2036	USD	23,475	10,290
1.548% due 07/25/2036		576	578
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust			
1.378% due 11/25/2036		24,246	22,752
1.418% due 06/25/2036		6,489	6,226
1.898% due 08/25/2035		5,750	5,417
HSI Asset Securitization Corp. Trust			
1.488% due 05/25/2037		7,197	6,486
Hyatt Hotel Portfolio Trust			
1.897% due 08/09/2020		2,900	2,899
3.093% due 08/09/2020		1,967	1,965
Impac CMB Trust			
1.918% due 01/25/2035		27,330	26,922
IMT Trust			
1.939% due 06/15/2034		2,400	2,403
2.189% due 06/15/2034		1,800	1,802
2.339% due 06/15/2034		1,100	1,101
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust			
3.412% due 06/25/2037 (b)		17,511	15,601
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust			
3.302% due 03/25/2036 (b)		9,200	8,592
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust			
1.418% due 02/25/2037 (b)		49,558	46,608
1.428% due 10/25/2036		9,258	6,590
3.330% due 07/25/2037		37,653	35,671
3.437% due 04/25/2037 (b)		14,443	13,643
3.475% due 04/25/2037		28,455	26,555
3.514% due 11/25/2036 (b)		24,262	21,314
IXIS Real Estate Capital Trust			
2.003% due 12/25/2035		10,353	10,193
Jefferies Resecuritization Trust			
6.919% due 06/25/2047		1,270	1,224
JP Morgan Alternative Loan Trust			

1.518% due 04/25/2047	6,043	5,921
3.389% due 03/25/2036 (b)	853	791
5.730% due 03/25/2036 (b)	813	855
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.090% due 10/15/2032 (c)	22,300	22,328
2.340% due 10/15/2032 (c)	7,000	7,009
2.640% due 10/15/2032 (c)	7,200	7,209
3.380% due 10/15/2032 (c)	11,000	10,959
5.337% due 05/15/2047	332	334
JP Morgan Chase Commercial Re-REMIC Trust		
2.689% due 01/15/2033	1,187	1,190
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.		
0.000% due 03/25/2036	15,779	14,840

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

JP Morgan Mortgage Acquisition Trust			
1.408% due 04/25/2036	USD	775	776
1.438% due 05/25/2036		17,692	17,697
1.488% due 07/25/2036		11,062	10,864
1.508% due 05/25/2036		12,851	12,269
1.508% due 08/25/2036		8,600	6,676
1.508% due 06/25/2037		34,606	31,535
JP Morgan Mortgage Trust (b)			
1.538% due 10/25/2035		10,903	9,402
3.443% due 01/25/2037		1,477	1,456
JP Morgan Resecuritization Trust			
3.551% due 02/26/2037		7,176	6,986
Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC			
0.000% due 06/15/2045	EUR	7,113	7,517
LB-UBS Commercial Mortgage Trust			
6.114% due 07/15/2040	USD	456	456
Lehman XS Trust			
1.428% due 12/25/2036		11,995	8,281
1.498% due 02/25/2047		25,088	21,829
Long Beach Mortgage Loan Trust			
1.428% due 02/25/2036		8,791	6,207
1.428% due 03/25/2046		19,688	10,267
1.478% due 01/25/2046		1,184	1,187
3.338% due 06/25/2034		2,120	2,076
Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust			
4.488% due 03/25/2032		3,600	3,716
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust			
3.080% due 04/25/2034		5	5
MASTR Asset-Backed Securities Trust			
1.458% due 11/25/2036		41	29
2.388% due 08/25/2037		20,304	16,426
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust			
1.618% due 08/25/2035		47	46
3.107% due 02/25/2033		38	37

Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust			
1.508% due 03/25/2036		11,250	11,072
1.943% due 07/25/2035		3,820	3,821
1.973% due 07/25/2035		5,512	4,953
2.153% due 11/25/2034		7,262	7,239
2.238% due 03/25/2033		150	148
Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust			
1.598% due 02/25/2036 (b)		19,249	14,299
Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust			
7.579% due 07/15/2033		5,305	5,481
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust			
1.658% due 12/25/2035		27,533	27,280
Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital			
1.468% due 07/25/2036		13,861	8,155
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust			
3.387% due 11/25/2037		2,754	2,597
Mortgage Loan Trust			
4.870% due 03/25/2034		3,310	3,233
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Motel 6 Trust			
2.159% due 08/15/2034	USD	30,800	30,949
2.429% due 08/15/2034		27,012	27,092
3.389% due 08/15/2034		2,791	2,803
Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates			
6.450% due 01/22/2026		462	477
Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust			
1.748% due 05/25/2035		7,400	6,468
5.745% due 10/25/2036 (b)		26,927	11,975
Nomura Resecuritization Trust			
1.363% due 03/26/2037		9,314	5,255
3.277% due 11/26/2036		6,293	6,268
NovaStar Mortgage Funding Trust			
1.398% due 05/25/2036		20,560	20,411
1.398% due 10/25/2036		7,805	4,483
1.718% due 10/25/2035		2,500	2,394
Oncilla Mortgage Funding PLC			
1.692% due 12/12/2043	GBP	12,530	16,914
Option One Mortgage Loan Trust			
1.338% due 02/25/2037	USD	7,038	5,168
1.358% due 03/25/2037		21,608	20,087
Paragon Mortgages No.13 PLC			
0.520% due 01/15/2039	GBP	4,282	5,461
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates			
1.728% due 09/25/2035	USD	4,713	4,704
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust			
1.398% due 09/25/2036		29,643	9,617
PFP Ltd.			

2.117% due 07/14/2035		6,771	6,772
2.487% due 07/14/2035		3,229	3,230
Quest Trust			
2.663% due 03/25/2035		6,060	5,709
RAAC Trust			
1.988% due 06/25/2047		23,049	18,187
RBSGC Mortgage Loan Trust			
6.000% due 01/25/2037 (b)		14	13
RBSSP Resecuritization Trust			
1.738% due 04/26/2037		240	227
Renaissance Home Equity Loan Trust			
1.598% due 11/25/2034		64	60
2.238% due 09/25/2037		75	61
5.612% due 04/25/2037		9,308	4,966
5.675% due 06/25/2037 (b)		3,930	1,931
Renoir CDO BV			
0.521% due 10/07/2095	EUR	4,300	4,762
1.571% due 10/07/2095		5,408	6,239
5.184% due 10/07/2095		4,911	5,888
Residential Accredited Securities Corporation Trust			
1.388% due 01/25/2037	USD	2,907	2,839
1.398% due 11/25/2036 (b)		8,820	8,398
1.458% due 02/25/2037		14,000	12,726
1.537% due 01/25/2037		37,572	22,106
1.568% due 04/25/2036		17,500	17,067
2.003% due 03/25/2034		4,807	4,824

額面
(千通貨)時価
(千米ドル)

Residential Asset Mortgage Products Trust			
1.457% due 10/25/2034	USD	5,907	5,679
1.577% due 12/25/2035		17,756	15,020
1.678% due 10/25/2035		5,000	5,014
1.688% due 11/25/2035		13,000	12,292
1.738% due 09/25/2035		12,591	11,665
Residential Asset Securitization Trust			
5.500% due 10/25/2035 (b)		5,223	4,975
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC			
0.532% due 06/12/2036	GBP	5,319	6,866
Residential Mortgage Securities 29 PLC			
1.277% due 12/20/2046		12,376	16,545
Residential Mortgage Securities 30 PLC			
1.165% due 03/20/2050		15,260	20,322
Ripon Mortgages PLC			
1.082% due 08/20/2056		24,010	32,029
Rochester Financing No.2 PLC			
1.633% due 06/20/2045		9,470	12,734
Saxon Asset Securities Trust			
2.033% due 03/25/2035 (b)	USD	2,077	2,040
2.288% due 06/25/2033		1,555	1,529

2.988% due 12/25/2037		7,275	7,461
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
1.508% due 03/25/2036		11,011	9,909
2.288% due 03/25/2035		8,650	8,135
Sequoia Mortgage Trust			
1.439% due 05/20/2035		4,837	4,746
1.759% due 06/20/2034		71	68
Sestante Finance Srl			
0.000% due 07/23/2046	EUR	15,283	15,187
SG Mortgage Securities Trust			
1.418% due 02/25/2036	USD	6,657	4,521
Slate No.1 PLC			
1.854% due 01/24/2051	GBP	7,819	10,456
2.254% due 01/24/2051		2,600	3,471
Soundview Home Loan Trust			
1.518% due 06/25/2036 (b)	USD	5,975	2,715
1.548% due 06/25/2036 (b)		45,587	24,505
1.888% due 03/25/2036		8,102	5,190
Specialty Underwriting & Residential Finance Trust			
2.213% due 12/25/2035		3,239	3,239
2.218% due 10/25/2035		3,677	3,619
Stonemont Portfolio Trust			
2.085% due 08/20/2030		26,300	26,390
2.335% due 08/20/2030		11,300	11,332
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
1.558% due 10/25/2035		12,034	11,743
2.401% due 05/25/2035 (b)		151	125
3.626% due 06/25/2037		14,007	13,697
4.123% due 07/25/2035 (b)		4,562	3,761
Structured Asset Investment Loan Trust			
1.388% due 06/25/2036		16,216	15,839
1.958% due 04/25/2035		4,440	4,394
2.038% due 02/25/2034		37,463	37,512
2.438% due 12/25/2034		12,273	12,130
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
1.913% due 04/19/2035	USD	5,147	5,001
Structured Asset Mortgage Investments Trust			
1.898% due 09/19/2032		75	74
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
1.368% due 05/25/2036		18,742	17,865
1.498% due 04/25/2036		1,242	1,228
1.738% due 04/25/2031		8,945	8,007
1.858% due 11/25/2035		19,865	19,674
Sutherland Commercial Mortgage Loans			
3.192% due 05/25/2037		3,853	3,892
Taurus CMBS UK Ltd.			
1.685% due 05/01/2022	GBP	1,066	1,421

Theatre Hospitals No.1 PLC			
3.379% due 10/15/2031		1,456	1,897
Theatre Hospitals No.2 PLC			
3.379% due 10/15/2031		685	893
Trinity Square PLC			
1.529% due 07/15/2051		719	967
Twin Bridges PLC			
1.143% due 09/12/2044		20,100	26,747
VOLT LIX LLC			
3.250% due 05/25/2047	USD	4,567	4,608
VOLT LX LLC			
3.250% due 04/25/2059		31,177	31,415
VOLT XXII LLC			
3.500% due 02/25/2055		1,177	1,184
Waldorf Astoria Boca Raton Trust			
2.589% due 06/15/2029		6,100	6,111
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
1.958% due 01/25/2045		188	181
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			
0.000% due 12/21/2049	GBP	1	509
0.000% due 12/21/2049		1	4,082
1.286% due 12/21/2049		56,240	74,722
1.986% due 12/21/2049		4,921	6,546
2.486% due 12/21/2049		2,460	3,276
2.986% due 12/21/2049		1,406	1,873
3.486% due 12/21/2049		1,406	1,874
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			
1.794% due 10/25/2046 (b)	USD	22,961	15,809
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			
1.448% due 03/25/2037		3,402	2,940
1.508% due 07/25/2036		10,000	9,663
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			
1.538% due 04/25/2034		8,609	8,539
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			
3.624% due 10/25/2036 (b)		747	710
WFCG Commercial Mortgage Trust			
4.959% due 11/15/2029		3,455	3,466
WFRBS Commercial Mortgage Trust			
0.431% due 03/15/2047 (e)		8,800	240
モーゲージバック証券合計			<u>2,752,132</u>
(取得原価 2,681,526千米ドル)			

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

アセットバック証券 12.2%			
AASET Trust			
3.967% due 05/16/2042	USD	485	487
Aircraft Certificate Owner Trust			
7.001% due 09/20/2022		867	926

American Homes 4 Rent Trust			
6.231% due 10/17/2036		1,150	1,287
AmeriCredit Automobile Receivables Trust			
1.650% due 09/18/2020		9,200	9,195
Anchorage Capital CLO 4 Ltd.			
2.518% due 07/28/2026		1,600	1,608
3.058% due 07/28/2026		14,500	14,572
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			
2.349% due 08/15/2027		7,960	7,967
Avant Loans Funding Trust			
2.290% due 06/15/2020 (c)		10,200	10,202
2.410% due 03/15/2021		288	288
Avery Point III CLO Ltd.			
2.474% due 01/18/2025		4,660	4,678
Babson Euro CLO BV			
1.300% due 04/15/2027	EUR	17,350	20,388
Bavarian Sky S.A.			
0.027% due 05/20/2024		8,070	9,439
0.029% due 10/20/2024		3,500	4,094
Black Diamond CLO Ltd.			
2.403% due 02/06/2026	USD	11,600	11,614
Bowman Park CLO Ltd.			
2.494% due 11/23/2025		6,700	6,738
Bsprt Issuer Ltd.			
2.665% due 06/15/2027		4,100	4,118
3.715% due 06/15/2027		1,300	1,308
Business Loan Express Business Loan Trust			
1.528% due 09/25/2038		2,774	2,553
1.788% due 09/25/2038		1,345	1,246
2.338% due 09/25/2038		97	92
Cadogan Square CLO III BV			
0.277% due 01/17/2023	EUR	1,500	1,751
Capitalsource Real Estate Loan Trust			
1.740% due 01/20/2037	USD	17,204	16,428
2.000% due 01/20/2037		13,400	12,661
2.100% due 01/20/2037		4,800	4,522
2.200% due 01/20/2037		2,700	2,462
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			
2.565% due 05/15/2025		8,400	8,468
Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.			
0.659% due 08/15/2027	EUR	7,400	8,637
Cavendish Square Funding PLC			
0.612% due 02/11/2055		1,500	1,673
CELF Loan Partners III PLC			
1.202% due 11/01/2023		3,010	3,505
CPS Auto Receivables Trust			
1.780% due 09/15/2020	USD	9,123	9,121
CPS Auto Trust			
1.870% due 03/15/2021		1,470	1,470

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Crestline Denali CLO Ltd. 0.000% due 10/26/2027	USD	11,000	10,997
Crown Point CLO II Ltd. 1.949% due 12/31/2023		5,000	5,000
Dekania Europe CDO I PLC 0.271% due 09/07/2035	EUR	192	222
Denali Capital CLO XI Ltd. 2.513% due 04/20/2027	USD	23,000	23,003
Drive Auto Receivables Trust 1.650% due 08/15/2019		4,000	4,000
Dryden 32 Euro CLO BV 0.659% due 08/23/2026	EUR	20,200	23,577
Dryden 35 Euro CLO BV 0.699% due 05/17/2027		17,285	20,162
DT Auto Owner Trust 1.720% due 05/15/2020	USD	5,248	5,248
1.730% due 08/17/2020		6,941	6,938
Emerson Park CLO Ltd. 2.559% due 07/15/2025		13,030	13,076
Euromax VI ABS Ltd. 0.000% due 04/18/2097	EUR	172	195
FAB CBO BV 0.471% due 12/31/2078		148	172
0.729% due 08/20/2080		500	546
Finn Square CLO Ltd. 2.538% due 12/24/2023	USD	1,697	1,705
Flatiron CLO Ltd. 2.513% due 01/17/2026		13,400	13,478
2.533% due 07/17/2026		9,600	9,628
Galleria CDO V Ltd. 1.844% due 09/19/2037		1,059	1,048
GM Financial Automobile Leasing Trust 1.539% due 01/21/2020		37,000	37,059
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd. 2.463% due 10/22/2025		5,800	5,800
2.511% due 08/01/2025		5,600	5,622
Harbourmaster CLO 9 BV 0.111% due 05/08/2023	EUR	1,126	1,316
0.321% due 05/08/2023		7,150	8,333
Harbourmaster Pro-Rata CLO 2 BV 0.121% due 10/15/2022		893	1,041
Highlander Euro CDO III BV 0.041% due 05/01/2023		3,210	3,740
Ivory CDO Ltd. 0.121% due 10/31/2099		1,577	1,837
Jubilee CDO I-R BV 0.278% due 07/30/2024		12,565	14,671
Jubilee CDO V BV 0.089% due 08/21/2021		261	304

0.329% due 08/21/2021		10,312	12,021
Lime Street CLO Ltd.			
1.565% due 06/20/2021	USD	5,329	5,335
Lockwood Grove CLO Ltd.			
2.837% due 04/25/2025		13,025	13,107
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
METAL LLC			
4.581% due 10/15/2042 (c)	USD	19,000	19,000
MMcapS Funding XVII Ltd.			
1.666% due 12/01/2035		2,072	1,844
National Collegiate III Commutation Trust			
3.705% due 03/25/2038		928	917
National Collegiate Student Loan Trust			
1.367% due 06/26/2028		1,238	1,236
1.447% due 11/25/2027		5,148	5,062
1.477% due 07/25/2030		4,618	4,518
1.507% due 03/26/2029		38,076	37,361
1.528% due 10/25/2033		24,247	22,315
1.708% due 06/25/2029		8,299	8,138
Navient Private Education Loan Trust			
3.389% due 12/15/2045		10,000	10,403
Navient Student Loan Trust			
2.388% due 03/25/2066		4,089	4,155
2.488% due 06/25/2065		2,531	2,588
Nelnet Student Loan Trust			
1.837% due 03/25/2030		10,019	10,069
2.038% due 09/25/2065		6,766	6,866
2.147% due 07/27/2048		5,516	5,579
OCP CLO Ltd.			
2.203% due 04/17/2027		16,800	16,800
OZLM VI Ltd.			
2.653% due 04/17/2026		19,000	19,114
Pallas CDO II BV			
0.000% due 07/16/2082	EUR	3,885	4,458
Palmer Square CLO Ltd.			
2.573% due 10/17/2027	USD	1,900	1,913
Pangaea ABS SPV			
0.000% due 12/28/2096	EUR	1,922	2,236
Panther CDO III BV			
0.490% due 12/12/2080		2,190	2,546
1.590% due 12/12/2080		1,505	1,747
Penta CLO 1 S.A.			
1.096% due 06/04/2024		200	232
Penta Clo 2 B.V.			
0.790% due 08/04/2028		16,600	19,430
Phoenix Park CLO DAC			
0.769% due 07/29/2027		4,400	5,153
Progress Residential Trust			

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
2.737% due 09/17/2033	USD	9,913	10,047
SCF RC Funding II LLC			
4.100% due 06/25/2047		4,677	4,701
Securitized Term Auto Receivables Trust			
1.775% due 01/27/2020		1,700	1,700
Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK			
0.638% due 07/20/2023	GBP	26,800	35,619
Silver Arrow SA Compartment 7			
0.000% due 07/15/2024	EUR	2,435	2,844
SLC Student Loan Trust			
1.430% due 03/15/2027	USD	19,148	19,137
SLM Private Credit Student Loan Trust			
1.520% due 06/15/2023		8,555	8,543
SLM Student Loan Trust			
1.487% due 01/25/2027		7,522	7,493
Sofi Consumer Loan Program LLC			
2.770% due 05/25/2026		3,540	3,551
SoFi Professional Loan Program LLC			
1.720% due 09/25/2040		12,101	12,080
1.860% due 11/26/2040		6,500	6,490
2.650% due 09/25/2040		3,200	3,203
Sorrento Park CLO DAC			
0.621% due 11/16/2027	EUR	21,650	25,229
SpringCastle America Funding LLC			
3.050% due 04/25/2029	USD	2,855	2,874
Springleaf Funding Trust			
2.680% due 07/15/2030		22,700	22,664
Starwood Waypoint Homes Trust			
2.187% due 01/17/2035		11,757	11,802
2.405% due 01/17/2035		1,400	1,393
2.637% due 01/17/2035		4,727	4,690
3.187% due 01/17/2035		8,600	8,592
Stichting Halcyon Structured Asset Management European CLO			
0.146% due 07/24/2023	EUR	2,832	3,308
Symphony CLO XIV Ltd.			
2.639% due 07/14/2026	USD	33,900	34,162
Telos CLO Ltd.			
2.623% due 01/17/2027		17,200	17,236
THL Credit Wind River CLO Ltd.			
2.809% due 01/15/2026		10,000	10,105
Tropic CDO V Ltd.			
1.478% due 07/15/2036		16,608	14,034
TruPS Financials Note Securitization Ltd.			
0.000% due 09/20/2039		7,000	6,860
3.040% due 04/20/2038		6,658	6,658
Venture XVII CLO Ltd.			
2.439% due 07/15/2026		36,720	36,723

Vertical Bridge CC LLC			
5.193% due 10/15/2046		395	400
WhiteHorse IX Ltd.			
2.513% due 07/17/2026		3,800	3,800
WhiteHorse VI Ltd.			
2.511% due 02/03/2025		6,232	6,258
		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Wood Street CLO V BV			
0.008% due 09/14/2023	EUR	5,300	6,177
Zoo Abs 4 PLC			
0.091% due 11/10/2096		442	516
0.451% due 11/10/2096		5,470	6,242
1.601% due 11/10/2096		6,877	7,911
アセットバック証券合計			999,401
(取得原価 982,930千米ドル)			
ソブリン発行体 3.1%			
Abu Dhabi Government International Bond			
2.500% due 10/11/2022	USD	9,700	9,645
3.125% due 10/11/2027		30,800	30,435
4.125% due 10/11/2047		8,500	8,437
Argentina Government International Bond			
2.260% due 12/31/2038	EUR	8,800	7,327
3.875% due 01/15/2022		9,800	11,843
5.000% due 01/15/2027		1,100	1,297
7.820% due 12/31/2033		18,165	24,376
23.743% due 04/03/2022	ARS	730,720	43,675
24.756% due 03/01/2020		25,700	1,596
Argentina POM Politica Monetaria			
27.146% due 06/21/2020		466,146	29,154
Autonomous Community of Catalonia			
4.750% due 06/04/2018	EUR	417	493
4.900% due 09/15/2021		1,350	1,657
4.950% due 02/11/2020		250	307
6.350% due 11/30/2041		250	313
Corp. Andina de Fomento			
3.950% due 10/15/2021 (f)	MXN	700	36
KSA Sukuk Ltd.			
2.894% due 04/20/2022	USD	5,200	5,213
3.628% due 04/20/2027		3,300	3,356
Kuwait International Government Bond			
2.750% due 03/20/2022		4,460	4,507
3.500% due 03/20/2027		13,800	14,110
Mexico Government International Bond			
4.000% due 03/15/2115	EUR	200	219
Peru Government International Bond			
5.700% due 08/12/2024	PEN	13,000	4,252
6.150% due 08/12/2032		35,505	11,485
8.200% due 08/12/2026		12,400	4,687
Russia Government International Bond			

5.625% due 04/04/2042	USD	600	663
Saudi Government International Bond			
2.875% due 03/04/2023		8,200	8,175
3.250% due 10/26/2026		1,000	985
3.625% due 03/04/2028		9,200	9,143
4.500% due 10/26/2046		6,200	6,224
4.625% due 10/04/2047		11,000	11,280

額面
(千通貨)

時価
(千米ドル)

Sri Lanka Government International Bond			
6.200% due 05/11/2027	USD	800	852
Venezuela Government International Bond			
9.250% due 09/15/2027		3,319	1,236
ソブリン発行体合計			256,978
(取得原価 252,444千米ドル)			

証券数

普通株式 0.4%			
Caesars Entertainment Corp.		1,078,632	13,968
Eurobank Ergasias S.A.		10,169,333	8,307
National Bank of Greece S.A.		1,025,700	339
Towergate Finance PLC		1,237,781	1,644
VICI Properties, Inc.		537,058	9,936
普通株式合計			34,194

(取得原価 26,772千米ドル)

エクイティリンク債 0.0%

Dynergy, Inc.			
02/02/2024		14,798	4
Sequa Corp.			
04/28/2024		42,000	15
エクイティリンク債合計			19

(取得原価 0千米ドル)

転換型優先証券 0.0%

VICI Properties, Inc. (a)		22,919	1,828
転換型優先証券合計			1,828

(取得原価 753千米ドル)

優先証券 0.2%

Nationwide Building Society			
10.250% (a)		55,000	11,485
Sequa Corp.			
		760	722
Stichting AK Rabobank Certificaten			
6.500% (a)		17,310	2,537
VICI Properties, Inc.			
		29,208	2,329
優先証券合計			17,073

(取得原価 15,151千米ドル)

額面
(千通貨)

短期金融商品 7.9%

銀行引受手形 3.7%

Bank of Montreal			
1.191% due 11/14/2017	CAD	18,800	14,577

1.207% due 11/22/2017		8,700	6,744
1.219% due 11/30/2017		7,800	6,045
1.228% due 11/27/2017		34,900	27,050
Bank of Nova Scotia			
1.181% due 12/01/2017		29,600	22,939
1.238% due 12/04/2017		18,256	14,147
1.264% due 11/27/2017		5,100	3,953
1.273% due 12/29/2017 (g)		29,000	22,452

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

Canadian Imperial Bank of Commerce			
1.203% due 11/24/2017	CAD	47,200	36,587
1.214% due 12/04/2017 (g)		65,100	50,446
HSBC Bank Canada			
(0.059%) due 11/21/2017		2,900	2,248
1.252% due 12/01/2017		38,500	29,837
1.280% due 11/06/2017		5,200	4,033
Royal Bank of Canada			
1.203% due 11/14/2017		10,200	7,909
1.220% due 11/27/2017 (g)		41,300	32,011
1.237% due 11/30/2017		3,200	2,480
TD Bank			
1.202% due 11/20/2017		26,900	20,854
			304,312
譲渡性預金 0.7%			
Barclays Bank PLC			
1.781% due 03/16/2018	USD	4,000	4,005
1.827% due 05/17/2018		44,800	44,840
Mizuho Bank Ltd.			
2.010% due 12/12/2017		6,800	6,806
			55,651
コマーシャル・ペーパー 0.2%			
Federal Home Loan Bank			
1.037% due 11/17/2017		3,200	3,199
Ford Motor Credit Co.			
1.845% due 04/02/2018 (g)		9,000	8,933
1.920% due 05/02/2018		2,900	2,874
			15,006
レボ契約 2.8%			
			227,400
定期預金 0.2%			
ANZ National Bank			
0.680% due 11/01/2017		13	13
Bank of Nova Scotia			
0.680% due 11/01/2017		1,097	1,097
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
(0.240%) due 11/01/2017	JPY	222,109	1,955
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.650%) due 11/01/2017	DKK	1,847	289
(0.568%) due 11/01/2017	EUR	18	21

(0.240%) due 11/01/2017	JPY	174	2
0.050% due 11/01/2017	GBP	11	14
0.680% due 11/01/2017	USD	2	2
0.741% due 11/01/2017	AUD	19	15
7.250% due 11/01/2017	ZAR	30	2
Citibank N.A.			
0.680% due 11/01/2017	USD	1,357	1,357

額面
(千通貨) 時価
(千米ドル)

DBS Bank Ltd.			
0.680% due 11/01/2017	USD	1,607	1,607
Deutsche Bank AG			
(0.568%) due 11/01/2017	EUR	3,305	3,850
0.680% due 11/01/2017	USD	1,008	1,008
DnB NORBank ASA			
0.680% due 11/01/2017		370	370
HSBC Bank			
0.050% due 11/01/2017	GBP	638	848
JPMorgan Chase & Co.			
0.680% due 11/01/2017	USD	2,732	2,732
National Australia Bank Ltd.			
0.741% due 11/01/2017	AUD	1,556	1,193
Sumitomo Mitsui Banking Corp.			
(0.568%) due 11/01/2017	EUR	199	231
(0.240%) due 11/01/2017	JPY	54	0
Wells Fargo Bank			
0.680% due 11/01/2017	USD	2,741	2,741
7.250% due 11/01/2017	ZAR	41	3
			19,350
アルゼンチン短期国債 0.3%			
2.780% due 03/16/2018	USD	5,800	5,737
2.780% due 09/28/2018		10,100	9,820
2.825% due 01/26/2018 (g)		5,747	5,709
2.850% due 02/09/2018		1,308	1,298
3.163% due 12/15/2017 (g)		3,446	3,435
			25,999
短期金融商品合計			647,718
(取得原価 653,958千米ドル)			
有価証券投資合計 104.7%			8,602,680
(取得原価 8,447,486千米ドル)			
金融デリバティブ商品 0.1%			(5,258)
(取得原価またはプレミアム(純額) (28,196千米ドル))			
その他の資産および負債(純額) (4.6%)			(380,513)
純資産 100.0%			8,216,909

投資有価証券明細表に対する注記(単位:千米ドル*):

* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示しています。

(a) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。

(b) 当該証券は、デフォルト状態にあります。

(c)発行日前取引証券です。

(d)ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく現物債を充当できる債券です。

(e)インタレスト・オンリー証券（IO証券）です。不動産担保証券のキャッシュフローを金利部分と元本部分に分離し、金利部分のキャッシュフローを証券化した商品をIO証券と言います。

(f)当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。

(g)利率は加重平均レートを表します。

日本短期公社債マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

平成30年 2月25日現在

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	61,823,771
流動資産合計	61,823,771
資産合計	61,823,771
負債の部	
流動負債	
未払利息	109
流動負債合計	109
負債合計	109
純資産の部	
元本等	
元本	61,501,902
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	321,760
元本等合計	61,823,662
純資産合計	61,823,662
負債純資産合計	61,823,771

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

区分	自 平成29年 8月26日 至 平成30年 2月25日
有価証券の評価基準及び評価方法	地方債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配は使用いたしません。）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

平成30年 2月25日現在	
1. 計算日における受益権の総数	
	61,501,902口
2. 計算日における1単位当たりの純資産の額	

1口当たり純資産額	1.0052円
(1万口当たり純資産額)	(10,052円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

平成30年 2月25日現在
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評価されているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ ん。
2.時価の算定方法 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、帳簿価額は時価に 近似していることから、当該帳簿価額を時価としておりま す。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 市場価額がない、又は市場価格を時価と見なせない場合に は、経営者により合理的に算定された価額で評価する場合が あります。

(その他の注記)

1 元本の移動

区分	平成30年 2月25日現在
本報告書における開示対象ファンドの期首にお ける当該親投資信託の元本額	61,501,902円
期中追加設定元本額	- 円
期中一部解約元本額	- 円
同期末における元本の内訳	
みずほ・ブラックロック グローバル農業関連 株ファンド	5,267,461円
短期ハイイールド債券ファンド(ヘッジあり)	995,620円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし)	15,905,959円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり)	13,922,043円
新光バンクローン・ファンド・ネオ(円ヘッジ 型)	5,069,672円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回 決算型)	1,093,509円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回 決算型)	99,473円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファ ンド10月号	3,976,144円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファ ンド11月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファ ンド12月号	497,018円

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	49,702円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	12,417円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	99,404円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	497,018円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス <為替ヘッジあり>	795,387円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス <為替ヘッジなし>	2,485,584円
新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-05	2,982,108円
新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-09	2,982,108円
新光バンクローン・ファンド（円ヘッジ型）2015-12	993,937円
合計	61,501,902円

2 デリバティブ取引等関係 取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号

（平成30年 4月27日現在）

資産総額	10,348,380,214円
負債総額	29,632,977円
純資産総額（ - ）	10,318,747,237円
発行済口数	10,471,003,283口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9855円
（1万口当たり純資産額）	（9,855円）

（参考）日本短期公社債マザーファンド

（平成30年 4月27日現在）

資産総額	61,816,050円
負債総額	152円
純資産総額（ - ）	61,815,898円
発行済口数	61,501,902口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0051円
（1万口当たり純資産額）	（10,051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

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

（2）受益者等名簿

該当事項はありません。

（3）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（4）受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

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

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

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、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。

(7) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

a．資本金の額（平成30年 4月27日現在）

資本金の額	20億円	
会社が発行する株式総数	100,000株	（普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株）
発行済株式総数	40,000株	（普通株式24,490株、A種種類株式 15,510株）

種類株式の発行が可能

直近5カ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。

b．会社の機構（平成30年 4月27日現在）

（イ）会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役（監査等委員である取締役を除く。）の補欠として選任された取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は、現任取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。

取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

（ロ）投資運用の意思決定機構

1.投資環境見直しおよび運用方針の策定

経済環境見直し、資産別市場見直し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2.運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基

づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、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）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

平成30年4月27日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

基本的性格	本数	純資産総額（単位：円）
追加型公社債投資信託	38	1,176,800,622,980
追加型株式投資信託	846	12,687,192,173,919
単位型公社債投資信託	53	203,165,104,513
単位型株式投資信託	143	896,110,306,509
合計	1,080	14,963,268,207,921

3【委託会社等の経理状況】

- 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」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）ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。
- 財務諸表の金額は、千円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第33期事業年度（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）の財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

（1）【貸借対照表】

（単位：千円）

	第32期 （平成29年3月31日現在）	第33期 （平成30年3月31日現在）
（資産の部）		
流動資産		
現金・預金	27,972,477	49,071,217
金銭の信託	12,366,219	12,083,824
有価証券	297,560	-
未収委託者報酬	10,164,041	11,769,015
未収運用受託報酬	7,250,239	4,574,225
未収投資助言報酬	316,414	341,689

未収収益		52,278		59,526
前払費用		533,411		569,431
繰延税金資産		678,104		842,996
その他		445,717		427,238
	流動資産計	60,076,462		79,739,165
固定資産				
有形固定資産		1,900,343		1,643,826
建物	1	1,243,812	1	1,156,953
器具備品	1	656,235	1	476,504
建設仮勘定		295		10,368
無形固定資産		1,614,084		1,934,700
商標権		5		-
ソフトウェア		1,511,558		1,026,319
ソフトウェア仮勘定		98,483		904,389
電話加入権		3,934		3,931
電信電話専用施設利用権		103		60
投資その他の資産		10,055,336		7,427,316
投資有価証券		3,265,786		1,721,433
関係会社株式		3,306,296		3,229,196
長期差入保証金		1,800,827		1,518,725
前払年金費用		686,322		-
繰延税金資産		893,887		856,537
その他		102,215		101,425
	固定資産計	13,569,764		11,005,844
資産合計		73,646,227		90,745,010

(単位：千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1,169,128	1,003,550
未払金	4,745,195	5,081,728
未払収益分配金	1,027	1,031
未払償還金	57,332	57,275
未払手数料	4,062,695	4,629,133
その他未払金	624,140	394,288
未払費用	7,030,589	7,711,038
未払法人税等	1,915,556	5,153,972
未払消費税等	891,476	1,660,259
賞与引当金	1,432,264	1,393,911

役員賞与引当金	27,495	49,986
本社移転費用引当金	-	156,587
流動負債計	17,211,706	22,211,034
固定負債		
退職給付引当金	1,305,273	1,637,133
時効後支払損引当金	216,466	199,026
本社移転費用引当金	942,315	-
固定負債計	2,464,055	1,836,160
負債合計	19,675,761	24,047,195
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000,000	2,000,000
資本剰余金	19,552,957	19,552,957
資本準備金	2,428,478	2,428,478
その他資本剰余金	17,124,479	17,124,479
利益剰余金	31,899,643	44,349,855
利益準備金	123,293	123,293
その他利益剰余金	31,776,350	44,226,562
別途積立金	24,580,000	24,580,000
研究開発積立金	300,000	300,000
運用責任準備積立金	200,000	200,000
繰越利益剰余金	6,696,350	19,146,562
株主資本計	53,452,601	65,902,812
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	517,864	795,002
評価・換算差額等計	517,864	795,002
純資産合計	53,970,465	66,697,815
負債・純資産合計	73,646,227	90,745,010

(2) 【損益計算書】

(単位：千円)

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)		第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	
	営業収益			
委託者報酬	56,355,754		84,705,447	
運用受託報酬	12,834,241		19,124,427	
投資助言報酬	1,002,482		1,217,672	
その他営業収益	378,715		117,586	
営業収益計		70,571,194		105,165,133
営業費用				
支払手数料	24,957,038		37,242,284	
広告宣伝費	838,356		379,873	

公告費	991		1,485	
調査費	15,105,578		23,944,438	
調査費	7,780,474		10,677,166	
委託調査費	7,325,104		13,267,272	
委託計算費	891,379		1,073,938	
営業雑経費	1,102,921		1,215,963	
通信費	51,523		48,704	
印刷費	926,453		947,411	
協会費	37,471		64,331	
諸会費	74		22,412	
支払販売手数料	87,399		133,104	
営業費用計		42,896,265		63,857,984
一般管理費				
給料	8,517,089		11,304,873	
役員報酬	220,145		189,022	
給料・手当	7,485,027		9,565,921	
賞与	811,916		1,549,929	
交際費	66,813		58,863	
寄付金	13,467		5,150	
旅費交通費	297,237		395,605	
租税公課	430,779		625,498	
不動産賃借料	1,961,686		1,534,255	
退職給付費用	358,960		595,876	
固定資産減価償却費	825,593		1,226,472	
福利厚生費	39,792		49,797	
修繕費	27,435		4,620	
賞与引当金繰入額	1,432,264		1,393,911	
役員賞与引当金繰入額	27,495		49,986	
役員退職慰労金	63,072		-	
機器リース料	210		148	
事務委託費	1,530,113		3,037,804	
事務用消耗品費	127,265		144,804	
器具備品費	271,658		5,253	
諸経費	129,981		149,850	
一般管理費計		16,120,918		20,582,772
営業利益		11,554,010		20,724,376

(単位：千円)

	第32期 (自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日)		第33期 (自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		537		1,430
受取配当金		51,036		74,278
時効成立分配金・償還金		103		256
為替差益		7,025		8,530
投資信託解約益		2		236,398
投資信託償還益		-		93,177
雑収入	1	18,213	1	10,306
時効後支払損引当金戻入額		-		17,429
営業外収益計		76,918		441,807
営業外費用				
投資信託解約損		31,945		4,138
投資信託償還損		47,201		17,065

金銭の信託運用損		552,635		99,303	
時効成立後支払分配金・償還金		39		-	
時効後支払損引当金繰入額		209,210		-	
営業外費用計			841,031		120,507
経常利益			10,789,897		21,045,676
特別利益					
固定資産売却益	2	2,348		2	1
投資有価証券売却益		-			479,323
関係会社株式売却益	1	-		1	1,492,680
貸倒引当金戻入益		8,883			-
訴訟損失引当金戻入益		21,677			-
本社移転費用引当金戻入額		-			138,294
その他特別利益		746			350
特別利益計			33,655		2,110,649
特別損失					
固定資産除却損	3	23,600		3	36,992
固定資産売却損	4	10,323		4	134
投資有価証券評価損		12,085			-
ゴルフ会員権評価損		4,832			-
訴訟和解金		30,000			-
本社移転費用	5	1,511,622		5	-
退職給付制度終了損		-			690,899
システム移行損失		-			76,007
その他特別損失		-			50
特別損失計			1,592,463		804,083
税引前当期純利益			9,231,089		22,352,243
法人税、住民税及び事業税			2,965,061		6,951,863
法人税等調整額			177,275		249,832
法人税等合計			2,787,786		6,702,031
当期純利益			6,443,302		15,650,211

(3) 【株主資本等変動計算書】

第32期（自平成28年4月1日至平成29年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
						別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金
当期首残高	2,000,000	2,428,478	-	2,428,478	123,293	22,030,000	300,000	200,000	5,347,047
当期変動額									
剰余金の配当									2,544,000
別途積立金の 積立						2,550,000			2,550,000
当期純利益									6,443,302
合併による 増加			17,124,479	17,124,479					
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									

当期変動額合計	-	-	17,124,479	17,124,479	-	2,550,000	-	-	1,349,302
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金 利益剰余金 合計	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	
当期首残高	28,000,340	32,428,818	153,956	153,956	32,582,775
当期変動額					
剰余金の配当	2,544,000	2,544,000			2,544,000
別途積立金の 積立	-	-			-
当期純利益	6,443,302	6,443,302			6,443,302
合併による 増加		17,124,479			17,124,479
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)		-	363,907	363,907	363,907
当期変動額合計	3,899,302	21,023,782	363,907	363,907	21,387,689
当期末残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465

第33期（自平成29年4月1日至平成30年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金				利益剰余金			
		資本準備金	その他 資本剰余金	資本剰余金 合計	利益 準備金	その他利益剰余金			
	別途 積立金	研究開発 積立金	運用責 任準備 積立金	繰越利益 剰余金					
当期首残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	6,696,350
当期変動額									
剰余金の配当									3,200,000
当期純利益									15,650,211
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	-	12,450,211
当期末残高	2,000,000	2,428,478	17,124,479	19,552,957	123,293	24,580,000	300,000	200,000	19,146,562

	株主資本		評価・換算差額等		純資産 合計
	利益剰余金 利益剰余金 合計	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	
当期首残高	31,899,643	53,452,601	517,864	517,864	53,970,465
当期変動額					

剰余金の配当	3,200,000	3,200,000			3,200,000
当期純利益	15,650,211	15,650,211			15,650,211
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)		-	277,137	277,137	277,137
当期変動額合計	12,450,211	12,450,211	277,137	277,137	12,727,349
当期末残高	44,349,855	65,902,812	795,002	795,002	66,697,815

重要な会計方針

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ：移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの：決算日の市場価格等に基づく時価法 （評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定） 時価のないもの：移動平均法による原価法</p>
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。 ただし、平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用しております。</p>
4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等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. 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の際事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 本社移転費用引当金は、本社移転に関連して発生する損失に備えるため、発生すると見込まれる額を計上しております。</p>
6. 消費税等の会計処理	消費税及び地方消費税の会計処理は税抜き方式によっております。

会計上の見積りの変更

第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
<p>当社は、当事業年度においてシステム統合計画を決定したことに伴い、利用不能となる固定資産について耐用年数を短縮し、将来にわたり変更しております。</p> <p>これにより、従来の方法と比べて、当事業年度末の減価償却費が413,260千円増加し、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ同額減少しております。</p>

追加情報

第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
<p>当社は、平成29年10月1日付で確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行したことにより、「退職給付制度間の移行等に関する会計処理」(企業会計基準適用指針第1号 平成28年12月16日)及び「退職給付制度間の移行等の会計処理に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第2号 平成19年2月7日)を適用し、確定給付年金制度の終了の処理を行いました。</p> <p>本移行に伴う影響額は、特別損失に退職給付制度終了損として690,899千円を計上しております。</p>

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

(千円)

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
建物	53,098	140,580
器具備品	734,064	847,466

(損益計算書関係)

1. 関係会社に対する事項

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
雑収入	8,183	-
関係会社株式売却益	-	1,492,680

2. 固定資産売却益の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	546	-
車両運搬具	696	-
器具備品	1,104	1

3. 固定資産除却損の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	-	298
器具備品	4,727	8,217
ソフトウェア	2,821	28,472
電話加入権	16,052	3

4. 固定資産売却損の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
建物	543	-
器具備品	9,779	134

5. 本社移転費用の内訳

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
本社移転費用引当金繰入額	942,315	-
旧本社不動産賃借料	418,583	-
賃貸借契約解約損	150,723	-

(株主資本等変動計算書関係)

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,000	490	-	24,490
A種種類株式	-	15,510	-	15,510
合計	24,000	16,000	-	40,000

（注）普通株式及びA種種類株式の発行済株式総数の増加は、当社統合に伴う新株の発行による増加でありま
す。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当 額（円）	基準日	効力発生日
平成28年6月29日 定時株主総会	普通株式	2,544,000	106,000	平成28年3月31日	平成28年6月30日

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

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総 額（千円）	1株当たり配 当額（円）	基準日	効力発生日
平成29年6月21日 定時株主総会	普通 株式 A種種類 株式	利益 剰余金	3,200,000	80,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日

第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数（株）	当事業年度 増加株式数（株）	当事業年度 減少株式数（株）	当事業年度末 株式数（株）
普通株式	24,490	-	-	24,490
A種種類株式	15,510	-	-	15,510
合計	40,000	-	-	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 （千円）	1株当たり配当 額（円）	基準日	効力発生日
平成29年6月21日 定時株主総会	普通株式 A種種類 株式	3,200,000	80,000	平成29年3月31日	平成29年6月22日

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

平成30年6月20日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額（千円）	1株当たり配当額（円）	基準日	効力発生日
平成30年6月20日 定時株主総会	普通株式 A種種類株式	利益 剰余金	12,520,000	313,000	平成30年3月31日	平成30年6月21日

（金融商品関係）

1. 金融商品の状況に関する事項

（1）金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

（2）金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引及び株価指数先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

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、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主にその他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

（3）金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としています。

有価証券及び投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

（4）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

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

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません（（注2）参照）。

第32期（平成29年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 （千円）	時価 （千円）	差額 （千円）

(1) 現金・預金	27,972,477	27,972,477	-
(2) 金銭の信託	12,366,219	12,366,219	-
(3) 未収委託者報酬	10,164,041	10,164,041	-
(4) 未収運用受託報酬	7,250,239	7,250,239	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	3,225,878	3,225,878	-
資産計	60,978,855	60,978,855	-
(1) 未払手数料	4,062,695	4,062,695	-
負債計	4,062,695	4,062,695	-

第33期（平成30年3月31日現在）

	貸借対照表計上額 （千円）	時価 （千円）	差額 （千円）
(1) 現金・預金	49,071,217	49,071,217	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	12,083,824	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	11,769,015	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	4,574,225	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 其他有価証券	1,448,968	1,448,968	-
資産計	78,947,251	78,947,251	-
(1) 未払手数料	4,629,133	4,629,133	-
負債計	4,629,133	4,629,133	-

（注1）金融商品の時価の算定方法

資 産

(1) 現金・預金

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

(2) 金銭の信託

有価証券運用を主目的とする単独運用の金銭の信託において信託財産として運用されている有価証券について、投資信託は基準価額によっております。また、デリバティブ取引は取引相手先金融機関より提示された価格によっております。

(3) 未収委託者報酬及び(4) 未収運用受託報酬

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

(5) 有価証券及び投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっており、投資信託は基準価額によっております。

負 債

(1) 未払手数料

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

（注2）時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

（千円）

区分	第32期 （平成29年3月31日現在）	第33期 （平成30年3月31日現在）
非上場株式	337,468	272,464
関係会社株式	3,306,296	3,229,196

非上場株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券」には含めておりません。

関係会社株式は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

(注3) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第32期(平成29年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	27,972,477	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,366,219	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	10,164,041	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	7,250,239	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	297,560	320,736	888,110	12,660

第33期(平成30年3月31日現在)

	1年以内 (千円)	1年超5年以内 (千円)	5年超10年以内 (千円)	10年超 (千円)
(1) 現金・預金	49,071,217	-	-	-
(2) 金銭の信託	12,083,824	-	-	-
(3) 未収委託者報酬	11,769,015	-	-	-
(4) 未収運用受託報酬	4,574,225	-	-	-
(5) 有価証券及び投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	-	3,995	-	-

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

関係会社株式(第32期の貸借対照表計上額3,306,296千円、第33期の貸借対照表計上額3,229,196千円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

2. その他有価証券

第32期(平成29年3月31日現在)

(千円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	609,710	146,101	463,608
投資信託	2,384,278	2,091,387	292,891
小計	2,993,988	2,237,489	756,499
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	231,889	241,951	10,061
小計	231,889	241,951	10,061
合計	3,225,878	2,479,440	746,438

(注) 非上場株式(貸借対照表計上額337,468千円)については、市場価格がなく、時価を把握すること

が極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

第33期（平成30年3月31日現在）

（千円）

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
株式	1,267,157	146,101	1,121,055
投資信託	177,815	153,000	24,815
小計	1,444,972	299,101	1,145,870
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
株式	-	-	-
投資信託	3,995	4,000	4
小計	3,995	4,000	4
合計	1,448,968	303,101	1,145,866

（注）非上場株式（貸借対照表計上額272,464千円）については、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3. 当該事業年度中に売却したその他有価証券

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

区分	売却額 （千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
投資信託	717,905	2	79,146

（注）投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

区分	売却額 （千円）	売却益の合計額 （千円）	売却損の合計額 （千円）
株式	544,326	479,323	-
投資信託	2,480,288	329,576	21,204

（注）投資信託の「売却額」、「売却益の合計額」及び「売却損の合計額」は、解約又は償還によるものであります。

4. 減損処理を行った有価証券

第32期において、有価証券について12,085千円（その他有価証券）減損処理を行っております。

第33期において、該当事項はありません。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合には全て減損処理を行い、30～50%程度下落した場合には、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度（非積立型制度であります）を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

なお、当社は平成29年10月1日付で、確定給付企業年金制度を確定拠出年金制度等に移行するとともに、

退職一時金制度を改定しました。

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

(千円)

	第32期	第33期
	(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,086,550	2,718,372
勤務費用	189,127	269,128
利息費用	10,905	7,523
数理計算上の差異の発生額	89,303	61,792
退職給付の支払額	144,062	111,758
合併による増加	1,486,547	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	-	1,316,796
退職一時金制度改定に伴う増加額	-	526,345
退職給付債務の期末残高	2,718,372	2,154,607

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第32期	第33期
	(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
年金資産の期首残高	-	1,363,437
期待運用収益	16,033	17,042
数理計算上の差異の発生額	1,894	-
事業主からの拠出額	37,402	36,672
退職給付の支払額	28,876	-
合併による増加	1,336,984	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	-	1,417,152
年金資産の期末残高	1,363,437	-

(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

(千円)

	第32期	第33期
	(平成29年3月31日現在)	(平成30年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	1,275,346	-
年金資産	1,363,437	-
	88,090	-
非積立型制度の退職給付債務	1,443,026	2,154,607
未積立退職給付債務	1,354,935	2,154,607
未認識数理計算上の差異	430,203	204,636
未認識過去勤務費用	4,852	312,836
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919,879	1,637,133
退職給付引当金	1,245,019	1,637,133
前払年金費用	325,140	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919,879	1,637,133

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
勤務費用	189,127	269,128
利息費用	10,905	7,523
期待運用収益	16,033	17,042
数理計算上の差異の費用処理額	78,229	88,417
過去勤務費用の費用処理額	4,852	39,611
退職一時金制度改定に伴う費用処理額	-	70,560
その他	7,498	1,620
確定給付制度に係る退職給付費用	274,580	456,577
制度移行に伴う損失(注)	-	690,899

(注) 特別損失に計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
株式	31.5%	-
債券	29.0%	-
共同運用資産	24.1%	-
生命保険一般勘定	10.5%	-
現金及び預金	4.6%	-
合計	100.0%	-

長期期待運用収益率の設定方法

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

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
割引率	0.02% ~ 1.09%	0.09%
長期期待運用収益率	2.50%	-
予想昇給率	1.00% ~ 8.73%	1.00% ~ 4.42%

3. 簡便法を適用した確定給付制度

(1) 簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

(千円)

	第32期 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	第33期 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
退職給付引当金の期首残高	-	300,927
退職給付費用	22,562	53,156
退職給付の支払額	-	-
制度への拠出額	36,177	35,640
合併による増加	287,313	-
確定拠出制度への移行に伴う減少額	-	391,600
退職一時金制度改定に伴う振替額	-	108,189
退職給付引当金の期末残高	300,927	-

(2) 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

	(千円)	
	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	789,261	-
年金資産	1,150,443	-
	361,181	-
非積立型制度の退職給付債務	60,254	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	300,927	-
退職給付引当金	60,254	-
前払年金費用	361,181	-
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	300,927	-

(3) 退職給付費用

簡便法で計算した退職給付費用 前事業年度 22,562千円 当事業年度53,156千円

4. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度61,817千円、当事業年度86,141千円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第32期 (平成29年3月31日現在)	第33期 (平成30年3月31日現在)
	(千円)	(千円)
繰延税金資産		
未払事業税	124,081	290,493
未払事業所税	11,054	11,683
賞与引当金	441,996	426,815
未払法定福利費	84,152	81,186
資産除去債務	86,421	90,524
減価償却超過額(一括償却資産)	10,666	11,331
減価償却超過額	116,920	176,791
繰延資産償却超過額(税法上)	32,949	34,977
退職給付引当金	399,808	501,290
時効後支払損引当金	66,282	60,941
ゴルフ会員権評価損	14,295	13,173
関係会社株式評価損	166,740	166,740
投資有価証券評価損	69,683	28,976
未払給与	12,344	9,186
本社移転費用引当金	289,865	47,947
その他	14,309	29,193
繰延税金資産小計	1,941,573	1,981,254
評価性引当額	-	-
繰延税金資産合計	1,941,573	1,981,254

繰延税金負債		
前払年金費用	210,151	-
その他有価証券評価差額金	159,429	281,720
繰延税金負債合計	369,581	281,720
繰延税金資産の純額	1,571,992	1,699,533

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要な項目別の内訳

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、平成28年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、平成28年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	TB	新光投信
事業の内容	投資運用業務、投資助言・代理業務	投資運用業務、投資助言・代理業務	信託業務、銀行業務、投資運用業務	投資運用業務、投資助言・代理業務

2. 企業結合日

平成28年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM （存続会社）	MHAM （消滅会社）
合併比率（*）	1	0.0154

（*）普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率	50.00%
MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率	20.00%
MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率	70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

平成29年4月1日から平成30年3月31日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価	MHAMの普通株式	144,212,500千円
取得原価		144,212,500千円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん	76,224,837千円
b. 発生原因	被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。
c. のれんの償却方法及び償却期間	20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額	資産合計	40,451,657千円
	うち現金・預金	11,605,537千円
	うち金銭の信託	11,792,364千円
b. 負債の額	負債合計	9,256,209千円
	うち未払手数料及び未払費用	4,539,592千円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額	53,030,000千円
b. 主要な種類別の内訳	
顧客関連資産	53,030,000千円
c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間	
顧客関連資産	16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

流動資産	- 千円
固定資産	114,270,495千円
資産合計	114,270,495千円

流動負債	- 千円
固定負債	13,059,836千円
負債合計	13,059,836千円
純資産	101,210,659千円

（注）固定資産及び資産合計には、のれんの金額70,507,975千円及び顧客関連資産の金額45,200,838千円が含まれております。

（2）損益計算書項目

営業収益	- 千円
営業利益	9,012,128千円
経常利益	9,012,128千円
税引前当期純利益	9,012,128千円
当期純利益	7,419,617千円
1株当たり当期純利益	185,490円43銭

（注）営業利益には、のれんの償却額3,811,241千円及び顧客関連資産の償却額5,233,360千円が含まれております。

（資産除去債務関係）

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

（セグメント情報等）

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）及び第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

（1）サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

（2）地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

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

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

（1）親会社及び法人主要株主等

第32期（自平成28年4月1日 至平成29年3月31日）

該当はありません。

第33期（自平成29年4月1日 至平成30年3月31日）

該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

該当はありません。

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第32期(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	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	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親 会 社 の 子 会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	4,530,351	未払 手数料	767,732
	資産管理 サービス 信託銀行 株式会社	東京都 中央区	500 億円	資産管 理等	-	-	当社信託 財産の運 用	信託元本の 払戻(純 額) 信託報酬の 支払	100,000 7,080	金銭の 信託	12,366,219
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	5,061,766	未払 手数料	1,166,212
	みずほ信 託銀行株 式会社	東京都 中央区	2,473 億円	信託銀 行業	-	-	投資一任 契約の締 結	運用受託報 酬の受取	2,520,431	未収運 用受託 報酬	2,722,066

第33期(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

属性	会社等の名称	住所	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	関係内容		取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
						役員の 兼任等	事業上 の関係				
親 会 社 の 子 会 社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14,040 億円	銀行業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	6,470,802	未払 手数料	894,336
	みずほ証 券株式会 社	東京都 千代田 区	1,251 億円	証券業	-	-	当社設定 投資信託 の販売	投資信託の 販売代行手 数料	9,079,083	未払 手数料	1,549,208

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 信託報酬は、一般的取引条件を勘案した料率が適用されております。

(注3) 運用受託報酬は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注4) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません。

(1株当たり情報)

	第32期 (自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月 1日 至 平成30年3月31日)
1株当たり純資産額	1,349,261円64銭	1,667,445円37銭
1株当たり当期純利益金額	201,491円22銭	391,255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、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第32期 (自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日)	第33期 (自 平成29年4月 1日 至 平成30年3月31日)
当期純利益金額	6,443,302千円	15,650,211千円
普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額	-	-
普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額	6,443,302千円	15,650,211千円
普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数	31,978株	40,000株
(うち普通株式)	(24,244株)	(24,490株)
(うちA種種類株式)	(7,734株)	(15,510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

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

取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)または子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記(3)(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

- a. 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項
平成30年3月23日に臨時株主総会が開催され、定款の変更を行うことについて決議されました。
- b. 訴訟事件その他の重要事項
委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

- (1) みずほ信託銀行株式会社(「受託者」)
 - a. 資本金の額
平成29年3月末日現在、247,369百万円
 - b. 事業の内容
銀行法に基づき銀行業を営むと共に、金融機関の信託業務の兼営に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。
- (2) ピムコジャパンリミテッド(「投資顧問会社」)
 - a. 資本金の額
平成29年3月末日現在、1,341万米ドル
 - b. 事業の内容
金融商品取引法に基づき、投資運用業、投資助言・代理業、第二種金融商品取引業を営んでいます。
- (3) 販売会社
販売会社の名称、資本金の額および事業の内容は以下の「販売会社一覧表」のとおりです。

販売会社一覧表

(資本金の額は平成29年3月末日現在)

名称	資本金の額 (単位:百万円)	事業の内容
みずほ証券株式会社	125,167	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。

みずほ信託銀行株式会社	247,369	銀行法に基づき銀行業を営むと共に、兼営法に基づき信託業務を営んでいます。
株式会社十六銀行	36,839	銀行法に基づき、銀行業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

「受託者」は以下の業務を行います。

- (1) 委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- (2) 投資信託財産の計算
- (3) その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

3【資本関係】

該当事項はありません。

(持株比率5%以上を記載します。)

<再信託受託会社の概要>

- 名称 : 資産管理サービス信託銀行株式会社
- 業務の概要 : 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に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
- 再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託事務の一部(投資信託財産の管理)を原信託受託者から再信託受託者(資産管理サービス信託銀行株式会社)へ委託するため、原投資信託財産のすべてを再信託受託者へ移管することを目的とします。

第3【その他】

- (1) 目論見書の表紙などに委託会社の名称、ロゴマーク、図案およびキャッチ・コピーを採用すること、ファンドの形態などを記載することがあります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・ 交付目論見書または請求目論見書である旨
- ・ 金融商品取引法上の目論見書である旨

- ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
 - ・ 詳細情報の入手方法
 - 委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
 - 請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
 - ・ 目論見書の使用開始日
 - ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
 - 届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
 - 届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
 - ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
 - ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
 - ・ 請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
 - ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載
- (2) 目論見書は別称として「投資信託説明書」と称して使用することがあります。
- (3) 目論見書は電子媒体などとして使用される他、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (4) 本書の記載内容について、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に記載された運用実績のデータは、随時更新される場合があります。
- (6) 請求目論見書にファンドの投資信託約款の全文を記載します。

独立監査人の監査報告書

平成30年5月30日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 湯原 尚 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山野 浩 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第33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、アセットマネジメントOne株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

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

以上

（注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。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成29年10月6日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 湯原尚
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号の平成28年8月26日から平成29年8月25日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

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

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

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号の平成29年8月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

アセットマネジメントOne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

- () 1 . 上記は、当社が、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

- 2 . X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成30年4月6日

アセットマネジメントOne株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号の平成29年8月26日から平成30年2月25日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

監査人の責任

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

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な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、新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号の平成30年2月25日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間（平成29年8月26日から平成30年2月25日まで）の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

アセットマネジメントOne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

- () 1. 上記は、当社が、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。