

\*当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
設定日	平成21年2月27日	
信託期間	信託設定日(平成21年2月27日)から原則として無期限	
運用方針	この投資信託は、投資信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	世界各国の株式および債券などの異なる複数の資産クラスの投資信託証券に投資を行います。
組入制限	ベビーファンド	①投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ②株式への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
収益分配方針	<p>毎決算時(原則として8月10日。ただし、休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の、繰越分を含めた利子、配当等収益(マザーファンドの投資信託財産に属する配当等収益のうち投資信託財産に属するとみなした額(以下、「みなし配当等収益」といいます。))を含みます。以下同じ。)および売買益(評価損益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額をいいます。以下同じ。)等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、上記①の範囲内で、市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、委託者の判断で、分配を行わない場合があります。</p> <p>③収益の分配にあてなかった利益の運用については特に制限を定めず、運用の基本方針に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>	

**UBS**
**コア・コンサバティブ・ファンド**
**第8期 運用報告書(全体版)**
**決算日 2016年8月10日**
**受益者のみなさまへ**

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「UBSコア・コンサバティブ・ファンド」は、去る8月10日に第8期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

**UBSアセット・マネジメント株式会社**

東京都千代田区大手町1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

&lt;お問い合わせ先&gt;

投信営業部

03-5293-3700

&lt;受付時間&gt;

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2016. キーシボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

# 目 次

## UBSコア・コンサバティブ・ファンド

*最近5期の運用実績*	1
*当期中の基準価額等の推移*	1
*当期の運用状況*	2
*1万口当たりの費用明細*	7
*親投資信託受益証券の設定、解約状況*	7
*利害関係人等との取引状況等*	7
*組入資産の明細*	7
*投資信託財産の構成*	8
*資産、負債、元本及び基準価額の状況*	8
*損益の状況*	8

## UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

*最近5期の運用実績*	11
*当期中の基準価額等の推移*	11
*当期の運用状況*	12
*1万口当たりの費用明細*	15
*期中の売買及び取引の状況*	15
*利害関係人等との取引状況等*	16
*組入資産の明細*	16
*投資信託財産の構成*	17
*資産、負債、元本及び基準価額の状況*	17
*損益の状況*	17

## ＜参考情報＞

以下に掲載しております参考情報は、2016年8月10日現在でマザーファンドに組入れられている投資信託証券の状況です。すべての主要運用対象の状況が掲載されているわけではありません。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーUSドル・コーポレート (USD) .....	18
UBS (Lux) シキャブ1ーUSファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル (USD) .....	30
db x-トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF .....	35
UBS (Lux) エクイティ・シキャブーヨーロッパ・オポチュニティ・アンコンストレインド (EUR) .....	37
UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA .....	44
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャブーダイナミック・アルファ (USD) .....	54
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンドーユーロ・コーポレート・ボンド .....	66
iシェアーズ 世界債券ETF .....	70
iシェアーズ 米国ハイイールド債券 ETF (iBoxxドル建てLHYC) .....	82
iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券 UCITS ETF .....	99
iシェアーズ 欧州ハイイールド社債 UCITS ETF .....	108

## \* 最近5期の運用実績 \*

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率			投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配 金	中 率		
	円		円	%	%	百万円
4期 (2012年8月10日)	12,199		0	4.3	93.2	1,981
5期 (2013年8月12日)	13,830		0	13.4	92.9	2,203
6期 (2014年8月11日)	14,703		0	6.3	92.8	6,719
7期 (2015年8月10日)	15,728		0	7.0	87.9	17,069
8期 (2016年8月10日)	14,521		0	△7.7	88.9	12,175

(注1) 基準価額および分配金は1万円当たり。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

## \* 当期中の基準価額等の推移 \*

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰	落	
(期 首) 2015年8月10日	円 15,728	% -		% 87.9
8月末	15,240	△3.1		87.7
9月末	14,748	△6.2		86.9
10月末	15,340	△2.5		88.8
11月末	15,435	△1.9		87.5
12月末	15,061	△4.2		88.2
2016年1月末	14,563	△7.4		88.4
2月末	14,230	△9.5		86.0
3月末	14,567	△7.4		90.7
4月末	14,555	△7.5		94.4
5月末	14,548	△7.5		95.2
6月末	14,259	△9.3		88.5
7月末	14,576	△7.3		92.4
(期 末) 2016年8月10日	14,521	△7.7		88.9

(注1) 騰落率は期首比です。

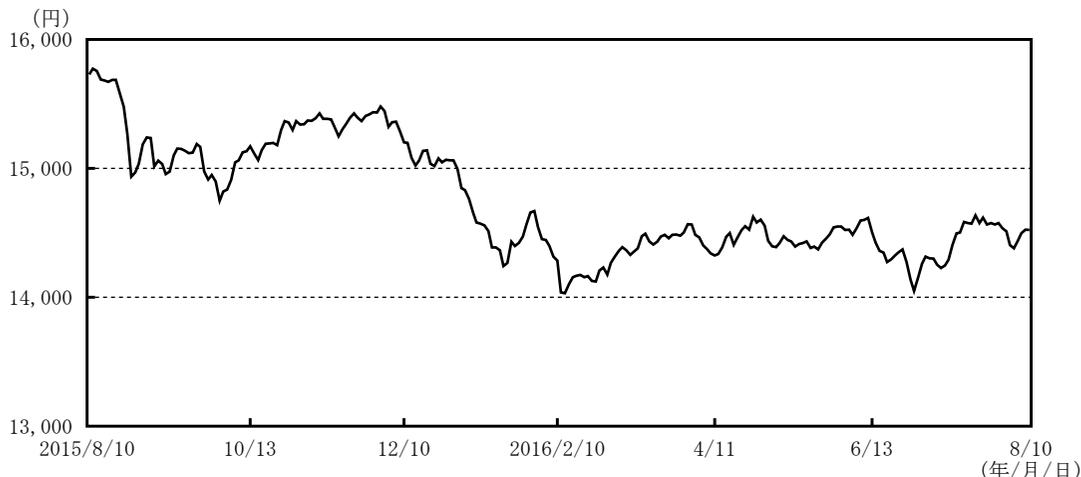
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

(注4) 投資信託証券組入比率は、当ファンドの追加・解約と有価証券売買の計上タイミングがずれること等により、一時的に100%超の数値となる場合があります。

## \* 当期の運用状況 \*

＜当期の基準価額の推移＞  
 (2015年8月10日～2016年8月10日)



■基準価額は1,207円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率は－7.7%となりました。

## 投資環境について

## ＜米国株式市場＞

■期の前半、米国株式市場は不安定なもみ合いとなり、中国経済への減速懸念や地政学リスクの高まり、米国の利上げ観測等が引き金となり、**2015年夏場と2016年初めに一時的に急落**しました。ただし下値は堅調な国内経済活動に支えられ反発し、期の後半は上昇基調となりました。**2月以降の商品市場での底入れの動き**に加え、欧州中央銀行（ECB）による追加的金融緩和政策や米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ姿勢の緩和等が投資家心理の改善を後押ししました。また、世界的に不透明感が強まった局面でも米国株は底堅く推移し、その結果、期初の高値水準を上回る水準まで上昇し期末を迎えました。

## ＜欧州株式市場＞

■期初、欧州株式市場は中国経済への減速懸念や地政学リスクの高まりを受けて急落しました。その後は幾分持ち直すも**2015年12月の米国での利上げ実施が嫌気され再び下落基調に**転じました。**2016年に入ると**、中国経済への減速懸念や地政学リスクの高まりに加え、欧州銀行セクターへの信用不安からリスク回避の動きが強まり、下げ幅を拡大しました。しかし、**2月中旬以降は商品市場での底入れの動きや、欧州での追加的金融緩和政策を受けた投資家心理の改善**などから、欧州株式市場は反転しました。期の後半は、英国の欧州連合（EU）離脱決定や欧州大陸でのテロなどを受けたリスク回避の動きが上値を抑え、期初を大きく下回る水準のまま期末を迎えました。

### <米国債券市場（長期金利）>

■当期の米国長期金利は大幅に低下しました。期初は年内の米利上げを織り込む形で米国長期金利は上昇基調で推移しました。ただし、2015年12月に米連邦準備制度理事会（FRB）は利上げを実施したものの、2016年に入り中国の景気減速懸念が再び強まり、米景気後退懸念が台頭するなど、リスク回避的な動きが強まり、米国長期金利は急低下しました。2月以降は、商品市況で底入れ感が強まり、質への逃避の動きが後退したことから、長期金利は横ばいでの推移が続きました。期末にかけては、世界経済の成長鈍化懸念や英国の欧州連合（EU）離脱の決定などを受け、利上げ観測が後退したことに加え、安全資産として米国債券が選好されたことから、長期金利に対する低下圧力が強まり、結局期初より大幅に低下した水準で取引を終えました。

### <欧州債券市場（長期金利）>

■当期の欧州長期金利は大幅に低下しました。期初は欧州中央銀行（ECB）に対する金融緩和期待と失望が混在し、狭いレンジでの横ばい推移となりました。2016年に入ると、中国など新興国の景気減速や地政学不安など外部環境の悪化を主因に下振れ圧力が強まりました。更にドイツ銀行を発端とする信用不安の拡大などが加わり、長期金利はさらに急低下しました。その後、商品市場の反発やリスク回避の動きが後退したため長期金利は反発する局面もありました。しかし、3月の欧州中央銀行（ECB）理事会で発表された追加的金融緩和政策が好感され、その後も世界経済の成長鈍化懸念や英国の欧州連合（EU）離脱の決定など不透明感が強まったことから長期金利は更に低下し、結局期初より大幅に低下した水準で取引を終えました。

## 運用経過

### <当ファンドのポートフォリオについて>

当ファンドは、運用の基本方針に従い、「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、複数の異なる資産クラスの投資信託証券に複数投資することで、実質的に世界各国の株式および債券市場に幅広く分散されたポートフォリオの構築を目指して運用を行います。各資産への資産配分にあたっては、株式、債券、絶対リターン追求型運用への基本配分を定める一方で、投資価値の分析結果と市場乖離の度合いの分析結果をベースとして、市況動向等の定性判断を考慮のうえ、機動的な運用を行いました。

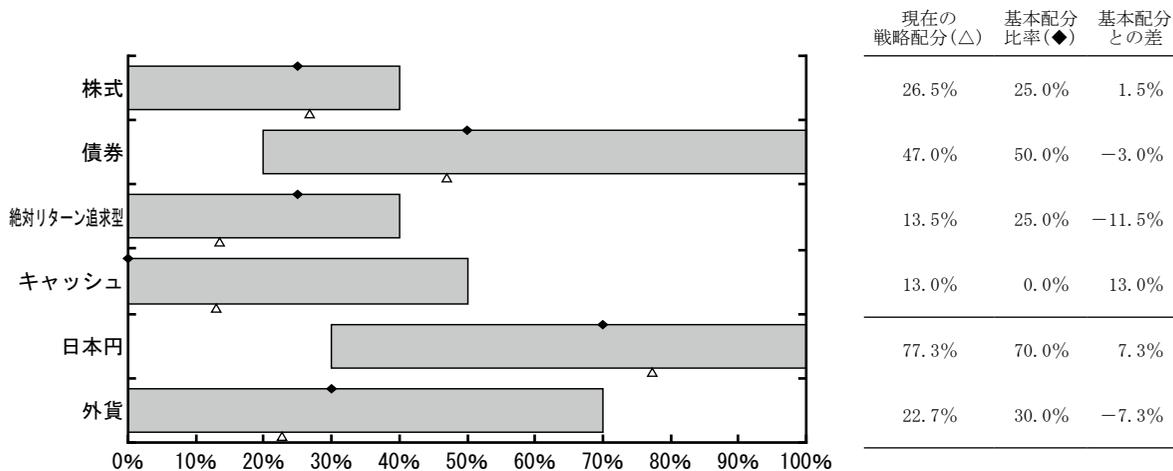
### <マザーファンドのポートフォリオについて>

当期の運用は、期初世界的な金融緩和の継続から市場のリスク選好姿勢が見られたことからリスク資産の組入を高位にしておりましたが、原油安の進行に加え、中国の景気減速懸念を背景に、リスク資産の組入比率を引き下げる対応を取りました。

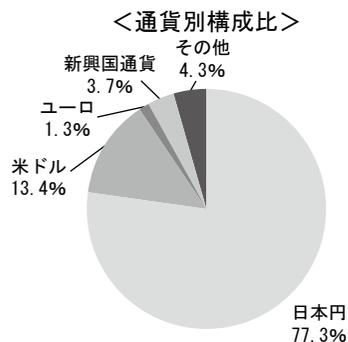
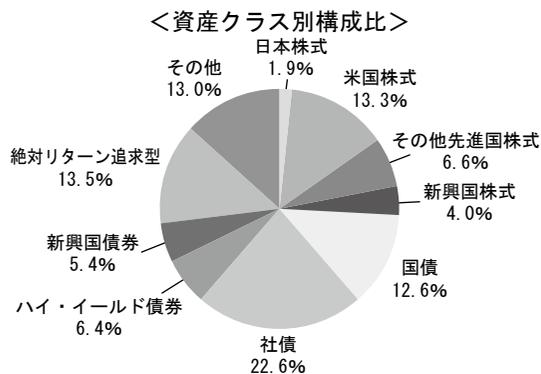
株式については、期初よりオーバーウェイトを基本姿勢としつつ、市場環境に応じて機動的な資産配分変更を行いました。期の中旬に中国経済を巡る不安拡大や原油相場の一段の下落を背景に組入比率をアンダーウェイトとしました。その後は、英国の欧州連合（EU）離脱を問う国民投票などリスク回避の局面もあったものの、日英欧の金融緩和観測や堅調な米国経済指標が発表されたことから組入比率を中立近辺に引き上げました。国債については、期初割高感が強かったためアンダーウェイトとしておりましたが、日本、欧州の中央銀行が追加的金融緩和政策を実施したことや米国利上げ時期が後退したことを背景に組入比率を引き上げました。社債については、低水準で推移する国債金利と比較して選考されやすい環境であったので、期を通じてオーバーウェイトを維持しました。

絶対リターン追求戦略については、金融市場全般に割高感があり、絶対リターン追求戦略にとって難しい市場環境が継続したことから、引き続きアンダーウェイトを基本姿勢としつつ組入比率の調整を行いました。

アセット・アロケーション戦略 (2016年8月10日現在)



※上記の横棒は目標とするアセット・アロケーション・レンジを示しています。



(2016年8月10日現在)

### <基準価額の主な変動要因>

■当期におきましては、中国の景気減速懸念や商品相場の下落の影響を受け株式相場全般が大きく下落する局面があったものの、日英欧の金融緩和や米国利上げペースが緩やかになることが示唆されたことが先進国株式市場の追い風となり上昇いたしました。国債は、日銀や欧州中央銀行（ECB）が追加的金融緩和政策を実施したことや、米国利上げペースが緩やかになることより長期金利は低下し、堅調に推移しました。為替は、当期において円高が進行し、外貨の配分がリターンを押し下げる要因となりました。こうしたなか、株価下落局面で株式をオーバーウェイトしていたことや、円高効果などがマイナスに寄与し、当期ファンドの基準価額は前期比7.7%下落する結果となりました。

### <ベンチマークとの差異について>

■当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

### 分配金について

■当期の収益分配については、当ファンドの実質的な投資対象が投資信託証券であって、当期においては当該投資信託証券からの利子・配当収入が少なかったことなどから、収益分配は行いませんでした。なお、収益分配にあてなかった利益については、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

### 分配原資の内訳

(1万口当たり・税引前)

項目	第8期
	2015年8月11日～2016年8月10日
当期分配金	－円
（対基準価額比率）	（ －％）
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	4,521円

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 「当期の収益」、「当期の収益以外」は小数点以下切捨てで算出しているため、合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針

### <投資環境の見通し>

#### ■米国株式市場

米国では2016年5月の小売売上高が増加したほか、ISM製造業指数にも持ち直しの動きが見られましたが、5月の非農業部門雇用者数の増加幅が小幅な伸びとなったため、労働市場の先行きに不透明感が台頭しました。米国株式については、バリュエーションが過去平均などと比較して依然として割高感があるほか、今後は大統領選の行方などに対する不透明感が市場を揺さぶる可能性などもあるため、注意が必要です。

#### ■欧州株式市場

欧州経済は緩やかな景気回復が続いています。英国の欧州連合（EU）離脱に伴うユーロ圏経済への影響を見極めるには時間を要すると思われませんが、インフレ見通しが悪化した場合、欧州中央銀行（ECB）は更なる景気刺激策を導入する方針であると表明しており、景気が大きく腰折れするリスクは当面限定的だと考えられます。欧州株式については、バリュエーション面で相対的に割安感があるほか、当面はECBによる積極的な金融緩和が相場の下支えになるとみられます。

#### ■米国債券市場

2016年6月の米連邦公開市場委員会（FOMC）では、米国の労働市場の改善ペースが5月に急減速したことや、英国の欧州連合（EU）離脱リスクなどを背景に利上げが見送られ、イエレン議長は利上げについて慎重な姿勢を改めて表明しました。米国債券については、日欧の積極的な金融緩和を背景に低金利環境が続く中、利回りを追求する海外投資家からの堅調な需要が引き続き見込まれるほか、英国のEU離脱による影響を巡る不透明性から安全資産を求める動きが当面継続する可能性は高いとみられます。

#### ■欧州債券市場

2016年6月の欧州債券市場では、英国が欧州連合（EU）を離脱する懸念を背景にドイツ10年債の利回りが初めてゼロを割り込み、足元でも利回りはマイナス圏で推移しています。今後、欧州中央銀行（ECB）の量的緩和による需給面からの金利低下圧力がある一方で、行き過ぎた金利の適正な水準を模索する展開が予想されるほか、短期的には英国のEU離脱による影響に対する不透明性から相場が不安定になるリスクが高まっています。

### <当ファンドの今後の運用方針>

■当ファンドは、引き続きマザーファンドへの投資を通じて、複数の異なる資産クラスの投資信託証券に複数投資することで、実質的に世界各国の株式および債券市場に幅広く分散されたポートフォリオの構築を目指して運用を行います。なお、マザーファンド受益証券の組入れは高位を維持する方針です。

### <マザーファンドの今後の運用方針>

■日米欧と米国間に見られる金融政策の違いや、景気減速感の漂う中国市場および国民投票によりEU離脱を決定した英国を中心に欧州経済の動向を見極めつつ、各国のバリュエーション（割高・割安水準）や、市場のリスク要因にも注意を払い、市場環境に柔軟に対応した戦略変更を行っていくことにより、収益の積み増しを図ってまいります。また、ポートフォリオ・リスクの分散を心がけ、またポートフォリオ全体のリスクが過度に大きくならないように配慮した運用を行う所存です。

## \* 1万口当たりの費用明細 \*

項目	当期 2015/8/11~2016/8/10		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	228円	1.544%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は14,760円です。
（投信会社）	（83）	（0.562）	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	（137）	（0.929）	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	（8）	（0.054）	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	1	0.006	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（投資信託証券）	（1）	（0.006）	投資信託証券を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
その他費用	3	0.018	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	（0）	（0.002）	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監査費用）	（1）	（0.007）	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（印刷費用等）	（1）	（0.007）	法定開示書類作成の際に業者に支払う作成・印刷・交付等に係る費用（EDINET含む）等
（その他）	（0）	（0.001）	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	232	1.568	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 「金額」欄は項目ごとに円未満四捨五入してあります。「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## \* 親投資信託受益証券の設定、解約状況 \*（自 2015年8月11日 至 2016年8月10日）

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド	千口 871, 839	千円 1, 456, 000	千口 3, 232, 918	千円 5, 246, 000

(注) 単位未満は切り捨て。

## \* 利害関係人等との取引状況等 \*（自 2015年8月11日 至 2016年8月10日）

期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

## \* 組入資産の明細 \*

親投資信託残高

(2016年8月10日現在)

項 目	期 首	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド	千口 9, 832, 032	千口 7, 470, 953	千円 12, 153, 747

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

## \* 投資信託財産の構成 \*

(2016年8月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド	千円 12,153,747	% 99.0
コール・ローン等、その他	126,302	1.0
投資信託財産総額	12,280,049	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（11,937,494千円）の投資信託財産総額（12,447,723千円）に対する比率は95.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=101.62円、1ユーロ=113.19円、1イギリス・ポンド=132.59円です。

## \* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 \*

(2016年8月10日現在)

## \* 損益の状況 \*

(自2015年8月11日 至2016年8月10日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,280,049,471円
コール・ローン等	21,301,508
UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド(評価額)	12,153,747,963
未 収 入 金	105,000,000
(B) 負 債	104,100,522
未 払 信 託 報 酬	102,859,277
未 払 利 息	55
そ の 他 未 払 費 用	1,241,190
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	12,175,948,949
元 本	8,384,923,372
次 期 繰 越 損 益 金	3,791,025,577
(D) 受 益 権 総 口 数	8,384,923,372口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,521円

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△ 6,681円
受 取 利 息	1,396
支 払 利 息	△ 8,077
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 725,428,677
売 買 益	288,101,717
売 買 損	△1,013,530,394
(C) 信 託 報 酬 等	△ 233,668,176
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△ 959,103,534
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	666,130,154
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,083,998,957
(配 当 等 相 当 額)	( 2,747,625,289)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 1,336,373,668)
計 (D+E+F)	3,791,025,577
(G) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	3,791,025,577
追 加 信 託 差 損 益 金	4,083,998,957
(配 当 等 相 当 額)	( 2,749,391,382)
(売 買 損 益 相 当 額)	( 1,334,607,575)
分 配 準 備 積 立 金	666,130,154
繰 越 損 益 金	△ 959,103,534

(注記事項)

期首元本額	10,852,735,733円
期中追加設定元本額	1,079,973,731円
期中一部解約元本額	3,547,786,092円
1口当たり純資産額	1.4521円

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,124,895,423円)および分配準備積立金(666,130,154円)より分配対象収益は3,791,025,577円(10,000口当たり4,521円)ですが、分配を行っておりません。

＜約款変更のお知らせ＞

委託者の商号変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：平成27年12月1日）

# UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

第8期（2016年8月10日決算）

（計算期間：2015年8月11日～2016年8月10日）

## 《運用報告書》

### 受益者のみなさまへ

「UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド」は、〈UBSコア・コンサバティブ・ファンド〉が投資対象とする親投資信託で、信託財産の実質的な運用を行っております。

ここにマザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

\*当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	この投資信託は、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せん。
主要運用対象	世界各国の株式および債券といった異なる複数の資産クラスの投資信託証券を主要投資対象とします。
投資制限	①株式への直接投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

## UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

〈お問い合わせ先〉

投信営業部

03-5293-3700

〈受付時間〉

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

## \* 最近5期の運用実績 \*

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	%	%	百万円
4期 (2012年8月10日)	12,856	5.9	93.3	1,980
5期 (2013年8月12日)	14,794	15.1	92.9	2,202
6期 (2014年8月11日)	15,967	7.9	92.8	6,717
7期 (2015年8月10日)	17,344	8.6	88.0	17,052
8期 (2016年8月10日)	16,268	△ 6.2	89.0	12,167

(注) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

## \* 当期中の基準価額等の推移 \*

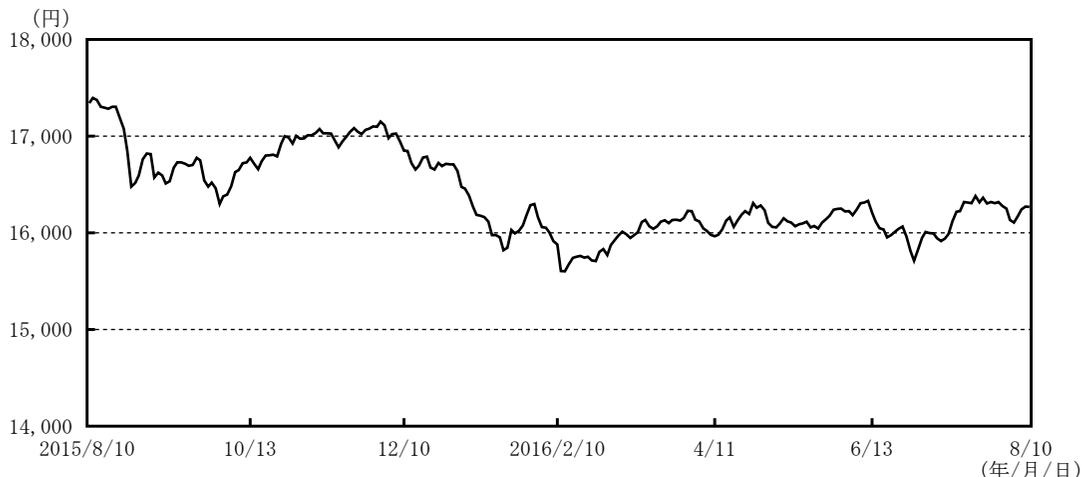
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
(期 首) 2015年8月10日	円 17,344	% —	% 88.0
8月末	16,820	△3.0	87.8
9月末	16,298	△6.0	86.9
10月末	16,973	△2.1	88.6
11月末	17,101	△1.4	87.2
12月末	16,709	△3.7	87.8
2016年1月末	16,179	△6.7	87.9
2月末	15,831	△8.7	86.1
3月末	16,228	△6.4	90.7
4月末	16,234	△6.4	94.2
5月末	16,249	△6.3	95.0
6月末	15,948	△8.0	88.1
7月末	16,320	△5.9	91.9
(期 末) 2016年8月10日	16,268	△6.2	89.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数(参考指数)はありません。

## \* 当期の運用状況 \*

＜当期の基準価額の推移＞  
 (2015年8月10日～2016年8月10日)



■基準価額は1,076円値下がりました。なお、基準価額の騰落率は-6.2%となりました。

## 投資環境について

P2～3をご参照ください。

## 運用経過

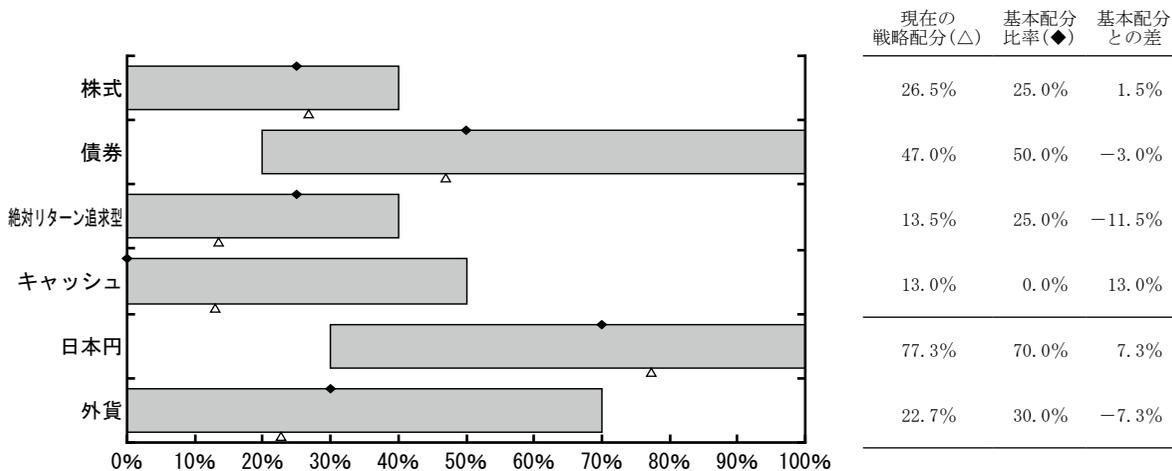
## ＜ポートフォリオについて＞

当期の運用は、期初世界的な金融緩和の継続から市場のリスク選好姿勢が見られたことからリスク資産の組入を高位にしておりましたが、原油安の進行に加え、中国の景気減速懸念を背景に、リスク資産の組入比率を引き下げる対応を取りました。

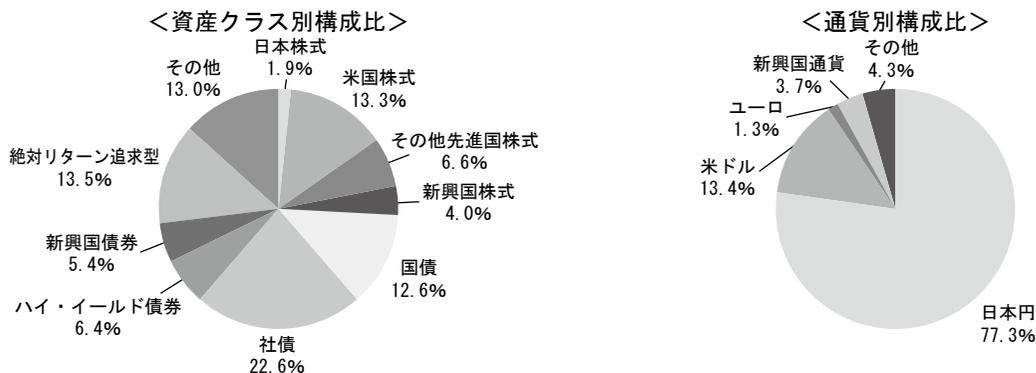
株式については、期初よりオーバーウェイトを基本姿勢としつつ、市場環境に応じて機動的な資産配分変更を行いました。期の中旬に中国経済を巡る不安拡大や原油相場の一段の下落を背景に組入比率をアンダーウェイトとしました。その後は、英国の欧州連合（EU）離脱を問う国民投票などリスク回避の局面もあったものの、日英欧の金融緩和観測や堅調な米国経済指標が発表されたことから組入比率を中立近辺に引き上げました。国債については、期初割高感が強かったためアンダーウェイトとしておりましたが、日本、欧州の中央銀行が追加的金融緩和政策を実施したことや米国利上げ時期が後退したことを背景に組入比率を引き上げました。社債については、低水準で推移する国債金利と比較して選考されやすい環境であったので、期を通じてオーバーウェイトを維持しました。

絶対リターン追求戦略については、金融市場全般に割高感があり、絶対リターン追求戦略にとって難しい市場環境が継続したことから、引き続きアンダーウェイトを基本姿勢としつつ組入比率の調整を行いました。

アセット・アロケーション戦略 (2016年8月10日現在)



※上記の横棒は目標とするアセット・アロケーション・レンジを示しています。



(2016年8月10日現在)

<基準価額の主な変動要因>

■当期におきましては、中国の景気減速懸念や商品相場の下落の影響を受け株式相場全般が大きく下落する局面があったものの、日英欧の金融緩和や米国利上げペースが緩やかになることが先進国株式市場の追い風となり上昇いたしました。国債は、日銀や欧州中央銀行（ECB）が追加的金融緩和政策を実施したことや、米国利上げペースが緩やかになることより長期金利は低下し、堅調に推移しました。為替は、当期において円高が進行し、外貨の配分がリターンを押し下げる要因となりました。こうしたなか、株価下落局面で株式をオーバーウェイトしていたことや、円高効果などがマイナスに寄与し、当期ファンドの基準価額は前期比6.2%下落する結果となりました。

### <ベンチマークとの差異について>

- 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数（参考指数）はありません。

### 今後の運用方針

#### <投資環境の見通し>

##### ■米国株式市場

米国では2016年5月の小売売上高が増加したほか、ISM製造業指数にも持ち直しの動きが見られましたが、5月の非農業部門雇用者数の増加幅が小幅な伸びとなったため、労働市場の先行きに不透明感が台頭しました。米国株式については、バリュエーションが過去平均などと比較して依然として割高感があるほか、今後は大統領選の行方などに対する不透明感が市場を揺さぶる可能性などもあるため、注意が必要です。

##### ■欧州株式市場

欧州経済は緩やかな景気回復が続いています。英国の欧州連合（EU）離脱に伴うユーロ圏経済への影響を見極めるには時間を要すると思われませんが、インフレ見通しが悪化した場合、欧州中央銀行（ECB）は更なる景気刺激策を導入する方針であると表明しており、景気が大きく腰折れするリスクは当面限定的だと考えられます。欧州株式については、バリュエーション面で相対的に割安感があるほか、当面はECBによる積極的な金融緩和が相場の下支えになるとみられます。

##### ■米国債券市場

2016年6月の米連邦公開市場委員会（FOMC）では、米国の労働市場の改善ペースが5月に急減速したことや、英国の欧州連合（EU）離脱リスクなどを背景に利上げが見送られ、イエレン議長は利上げについて慎重な姿勢を改めて表明しました。米国債券については、日欧の積極的な金融緩和を背景に低金利環境が続く中、利回りを追求する海外投資家からの堅調な需要が引き続き見込まれるほか、英国のEU離脱による影響を巡る不透明性から安全資産を求める動きが当面継続する可能性は高いとみられます。

##### ■欧州債券市場

2016年6月の欧州債券市場では、英国が欧州連合（EU）を離脱する懸念を背景にドイツ10年債の利回りが初めてゼロを割り込み、足元でも利回りはマイナス圏で推移しています。今後、欧州中央銀行（ECB）の量的緩和による需給面からの金利低下圧力がある一方で、行き過ぎた金利の適正な水準を模索する展開が予想されるほか、短期的には英国のEU離脱による影響に対する不透明性から相場が不安定になるリスクが高まっています。

#### <今後の運用方針>

- 日米欧と米国間に見られる金融政策の違いや、景気減速感の漂う中国市場および国民投票によりEU離脱を決定した英国を中心に欧州経済の動向を見極めつつ、各国のバリュエーション（割高・割安水準）や、市場のリスク要因にも注意を払い、市場環境に柔軟に対応した戦略変更を行っていくことにより、収益の積み増しを図ってまいります。また、ポートフォリオ・リスクの分散を心がけ、またポートフォリオ全体のリスクが過度に大きくならないように配慮した運用を行う所存です。

## \* 1万口当たりの費用明細 \*

項目	当期 2015/8/11～2016/8/10		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料 (投資信託証券)	1円 (1)	0.006% (0.006)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 投資信託証券を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料
その他費用 (保管費用) (その他)	0 (0) (0)	0.002 (0.002) (0.000)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用 海外の税務手続きに関する費用等
合計	1	0.008	

※期中の平均基準価額は16,407円です。

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 「金額」欄は項目ごとに円未満四捨五入してあります。「比率」欄は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注3) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

## \* 期中の売買及び取引の状況 \* (自 2015年8月11日 至 2016年8月10日)

## 投資信託証券

		買		付		売		付	
		口数	金額	口数	金額	口数	金額	口数	金額
外	アイルランド	千口	千米ドル	千口	千米ドル				
	iシェアーズ J.P. モルガンドル建て新興国債券ETF	—	—	11	1,237				
	UBS (Irl) インベスター・セレクションPLC - UBS (Irl) フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(USD) I-B-accクラス	—	—	28	2,927				
	ルクセンブルグ								
	db x - トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF	—	—	224	2,371				
	UBS(Lux) シュキャブ 1 - USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD) U-X-accクラス	—	—	0.483	5,145				
	ケイマン								
国	UBS(CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA	27 (14)	2,500 (1,387)	34	3,200				
	ルクセンブルグ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ				
	UBS(Lux) エクイティ・シュキャブ・ヨーロッパ・オポチュニティ・アンコンストレイント(BUR) I-B-accクラス	—	—	10	1,420				
	イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド				
	iシェアーズ MSCIワールドUCITS ETF	78	1,777	78	1,822				

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) ( ) 内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## \* 利害関係人等との取引状況等 \* (自 2015年8月11日 至 2016年8月10日)

期中の利害関係人等との取引はありません。

(注) 利害関係人等とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人等です。

## \* 組入資産の明細 \* (2016年8月10日現在)

投資信託証券 (外貨建)

ファンド名	期 首		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アイルランド)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
iシェアーズ J.P.モルガン建て新興国債券ETF	22	11	1,321	134,291	1.1	
iシェアーズ 世界債券ETF	81	81	9,173	932,184	7.7	
iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)	11	11	1,166	118,536	1.0	
UBS (Irl)インベスター・セレクションPLC - UBS (Irl)フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド(USD) I-B-accクラス	28	—	—	—	—	
(ルクセンブルグ)						
db x - トラッカーズ db ヘッジ・ファンド・インデックス UCITS ETF	561	337	3,605	366,351	3.0	
UBS (Lux) ボンド・シキャプーUSドル・コーポレート (USD) I-B-accクラス	62	62	9,662	981,890	8.1	
UBS (Lux) キー・セレクション・シキャプ - ダイナミック・アルファ (USD) I-B-accクラス	24	24	2,920	296,748	2.4	
UBS (Lux) シキャプ 1 - USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル (USD) U-X-accクラス	0.744	0.261	2,868	291,450	2.4	
(ケイマン)						
UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA	728	735	70,029	7,116,378	58.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,520	1,264	100,746	10,237,832	
	銘柄 数 <比 率>	9	8	—	<84.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)			千ユーロ			
UBS (Lux) インスティテューショナル・ファンダーユーロ・コーポレート・ボンド BAクラス	22	22	4,421	500,486	4.1	
UBS (Lux) エクイティ・シキャプーヨーロッパ・オポチュニティ・アンコンストレインド (EUR) I-B-accクラス	12	2	313	35,462	0.3	
(ユーロ…アイルランド)						
iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF	4	4	528	59,848	0.5	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	39	29	5,263	595,798	
	銘柄 数 <比 率>	3	3	—	<4.9%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,560	1,294	—	10,833,630	
	銘柄 数 <比 率>	12	11	—	<89.0%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

マザーファンドの組入投資信託証券の明細につきましては、18ページ以降をご参照ください。

## \* 投資信託財産の構成 \*

(2016年8月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	7,616,864	61.2
投 資 証 券	3,216,765	25.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,614,094	13.0
投 資 信 託 財 産 総 額	12,447,723	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産 (11,937,494千円) の投資信託財産総額 (12,447,723千円) に対する比率は95.9%です。

(注3) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=101.62円、1ユーロ=113.19円、1イギリス・ポンド=132.59円です。

## \* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 \*

(2016年8月10日現在)

## \* 損益の状況 \*

(自2015年8月11日 至2016年8月10日)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	38,503,376,996円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,546,459,932
投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	7,616,864,309
投 資 証 券 (評 価 額)	3,216,765,778
未 収 入 金	26,123,286,977
(B) 負 債	26,335,977,003
未 払 金	26,230,975,852
未 払 解 約 金	105,000,000
未 払 利 息	1,151
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	12,167,399,993
元 本	7,479,197,976
次 期 繰 越 損 益 金	4,688,202,017
(D) 受 益 権 総 口 数	7,479,197,976口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	16,268円

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	169,634,931円
受 取 配 当 金	169,619,388
受 取 利 息	104,101
支 払 利 息	△ 88,558
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,277,740,442
売 買 益	2,382,663,867
売 買 損	△3,660,404,309
(C) 信 託 報 酬 等	△ 271,654
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△1,108,377,165
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	7,220,194,481
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	590,992,511
(G) 解 約 差 損 益 金	△2,014,607,810
(H) 計 (D+E+F+G)	4,688,202,017
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	4,688,202,017

[元本増減]

期首元本額	9,832,032,677円
期中追加設定元本額	882,237,489円
期中一部解約元本額	3,235,072,190円
1口当たり純資産額	1.6268円

[当マザーファンドの当期末における元本の内訳]

UBSコア・コンサバティブ・ファンド	7,479,953,998円
UBS DCコア戦略ファンド	8,243,978円

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;約款変更のお知らせ&gt;

委託者および運用の指図権限の委託先の商号変更に伴い、信託約款に所要の変更を行いました。(約款変更実施日：平成27年12月1日)

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

## &lt;参考情報&gt;

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2015年5月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

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

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2014年6月1日 至 2015年5月31日 米ドル
<b>Income</b>	<b>収益</b>	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	1,830.03
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	90,942,050.74
Interest received on swaps	スワップ取引に係る受取利息	259,773.67
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	293,134.27
<b>Total income</b>	<b>収益合計</b>	<b>91,496,788.71</b>
<b>Expenses</b>	<b>費用</b>	
Interest paid on swaps	スワップ取引に係る支払利息	-263,655.15
Flat fee	均一費用	-5,732,477.87
Taxe d'abonnement	年次税	-466,978.30
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	-117,253.70
Interest on cash and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	-5,750.59
<b>Total expenses</b>	<b>費用合計</b>	<b>-6,586,115.61</b>
<b>Net income (loss) on investments</b>	<b>投資純利益 (損失)</b>	<b>84,910,673.10</b>
<b>Realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益</b>	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	19,411,833.08
Realized gain (loss) on options	オプション取引に係る実現 (損) 益	251,390.00
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現 (損) 益	-7,390,017.75
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現 (損) 益	-61,484,758.12
Realized gain (loss) on swaps	スワップ取引に係る実現 (損) 益	46,828.50
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定/一部解約に係る実現損益	1,834,152.62
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差 (損) 益	-483,704.34
<b>Total realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>-47,814,276.01</b>
<b>Net realized gain (loss) of the financial year</b>	<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>37,096,397.09</b>
<b>Changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動</b>	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価 (損) 益	-48,450,724.54
Unrealized appreciation (depreciation) on options	オプション取引に係る未実現評価 (損) 益	-268,901.20
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価 (損) 益	-278,710.81
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価 (損) 益	-2,257,499.98
Unrealized appreciation (depreciation) on swaps	スワップ取引に係る未実現評価 (損) 益	157,402.89
<b>Total changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動合計</b>	<b>-51,098,433.64</b>
<b>Net increase (decrease) in net assets as a result of operations</b>	<b>純資産の純増 (減) 額</b>	<b>-14,002,036.55</b>

## 2015年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>固定利付ノート</b>			
<b>米ドル</b>			
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 7.25000% 98-18.05.18	4,232,000.00	4,914,579.28	0.18
USD ABBOTT LABORATORIES 6.15000% 07-30.11.37	4,800,000.00	6,140,020.80	0.22
USD ABBVIE INC 2.50000% 15-14.05.20	10,125,000.00	10,122,954.75	0.36
USD ABBVIE INC 3.20000% 15-06.11.22	3,750,000.00	3,766,560.00	0.13
USD ACTAVIS FUNDING SCS 3.00000% 15-12.03.20	3,750,000.00	3,801,832.50	0.14
USD ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	10,000,000.00	10,087,030.00	0.36
USD ACTAVIS FUNDING SCS 3.80000% 15-15.03.25	3,750,000.00	3,776,310.00	0.14
USD AES CORP 4.87500% 13-15.05.23	2,482,000.00	2,382,720.00	0.09
USD AETNA INC 2.20000% 14-15.03.19	2,500,000.00	2,536,595.00	0.09
USD ALABAMA POWER CO 2.80000% 15-01.04.25	525,000.00	516,916.05	0.02
USD ALBEMARLE CORPORATION 3.00000% 14-01.12.19	8,500,000.00	8,572,224.50	0.31
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	2,234,000.00	2,301,366.27	0.08
USD ALCOA INC 5.12500% 14-01.10.24	1,500,000.00	1,601,250.00	0.06
USD ALCOA INC 5.72000% 07-23.02.19	5,000,000.00	5,521,910.00	0.20
USD ALCOA INC 5.95000% 07-01.02.37	1,000,000.00	1,040,000.00	0.04
USD ALLY FINANCIAL INC 5.50000% 12-15.02.17	4,450,000.00	4,650,250.00	0.17
USD ALTRIA GROUP INC 4.75000% 11-05.05.21	2,190,000.00	2,426,660.16	0.09
USD AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	7,500,000.00	7,769,385.00	0.28
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	5,000,000.00	4,993,310.00	0.18
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	2,000,000.00	2,010,700.00	0.07
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.20000% 10-15.03.40	5,000,000.00	5,833,690.00	0.21
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 5.95000% 06-15.09.16	8,010,000.00	8,488,877.85	0.30
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.62500% 14-01.02.44	5,000,000.00	5,197,435.00	0.19
USD APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	2,600,000.00	2,626,985.40	0.09
USD APPLE INC 3.85000% 13-04.05.43	10,000,000.00	9,393,970.00	0.34
USD ARCELORMITTAL 5.25000% 10-05.08.20	5,911,000.00	6,221,327.50	0.22
USD AT&T INC 3.90000% 14-11.03.24	20,500,000.00	21,142,654.50	0.76
USD AT&T INC 4.80000% 14-15.06.44	5,000,000.00	4,762,015.00	0.17
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 11-15.11.21	2,000,000.00	2,114,330.00	0.08
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.49000% 07-15.03.19	10,000,000.00	11,046,210.00	0.40
USD BANK OF AMERICA CORP 6.00000% 07-01.09.17	2,500,000.00	2,731,142.50	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 5.75000% 07-01.12.17	1,825,000.00	2,001,800.53	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP 6.50000% 09-01.08.16	7,000,000.00	7,418,544.00	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 2.60000% 13-15.01.19	15,000,000.00	15,239,145.00	0.55
USD BANK OF AMERICA CORP 5.00000% 14-21.01.44	10,000,000.00	10,848,350.00	0.39
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-144A 1.20000% 14-10.03.17	3,250,000.00	3,240,250.00	0.12
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-144A 3.75000% 14-10.03.24	3,250,000.00	3,420,774.50	0.12
USD BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 6.05000% 07-04.12.17	4,000,000.00	4,366,048.00	0.16
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	4,000,000.00	3,982,576.00	0.14
USD BEAM INC 3.25000% 13-15.06.23	4,750,000.00	4,673,392.00	0.17
USD BEAR STEARNS COMPANIES INC 7.25000% 08-01.02.18	5,205,000.00	5,945,702.73	0.21
USD BOEING CO 3.30000% 15-01.03.35	5,000,000.00	4,750,710.00	0.17
USD BOEING CO 4.87500% 09-15.02.20	1,000,000.00	1,138,241.00	0.04
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC 1.25000% 14-14.02.17	3,250,000.00	3,252,811.25	0.12
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.90000% 14-01.04.44	6,000,000.00	6,518,004.00	0.23
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.75000% 07-15.09.17	5,000,000.00	5,585,460.00	0.20
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.15000% 11-15.07.16	3,000,000.00	3,069,462.00	0.11
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.75000% 11-15.07.21	2,500,000.00	2,763,467.50	0.10
USD CAPITAL ONE NA 2.95000% 14-23.07.21	8,000,000.00	8,017,928.00	0.29
USD CARDINAL HEALTH INC 1.70000% 13-15.03.18	7,500,000.00	7,541,460.00	0.27
USD CBS CORP 5.90000% 10-15.10.40	1,425,000.00	1,579,830.53	0.06
USD CELGENE CORP 4.62500% 14-15.05.44	1,500,000.00	1,511,493.00	0.05
USD CENTURYLINK INC 7.08200% 06-01.06.16	1,500,000.00	1,580,758.50	0.06
USD CITIGROUP 8.50000% 09-22.05.19	4,675,000.00	5,767,683.07	0.21
USD CITIGROUP INC 1.75000% 13-01.05.18	5,000,000.00	4,998,980.00	0.18
USD CITIGROUP INC 4.45000% 12-10.01.17	6,000,000.00	6,292,086.00	0.23
USD CITIGROUP INC 6.00000% 07-15.08.17	2,825,000.00	3,091,405.97	0.11
USD CITIGROUP INC-SUB 5.30000% 14-06.05.44	5,000,000.00	5,407,970.00	0.19

銘柄

		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500%	5,000,000.00	6,353,240.00	0.23
USD	CMS ENERGY CORP 8.75000%	3,250,000.00	4,041,755.25	0.14
USD	COLBUN SA-144A 4.50000%	4,000,000.00	4,083,243.99	0.15
USD	COMCAST CORP 4.60000%	7,500,000.00	7,683,975.00	0.28
USD	CONAGRA FOODS INC 3.25000%	5,000,000.00	4,924,295.00	0.18
USD	CONOCOPHILLIPS CO 2.87500%	5,000,000.00	5,096,990.00	0.18
USD	CONOCOPHILLIPS CO 3.35000%	4,000,000.00	4,050,172.00	0.13
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4.15000%	1,500,000.00	1,514,445.00	0.05
USD	CREDIT SUISSE-SUB 5.40000%	2,000,000.00	2,228,658.00	0.08
USD	CRH AMERICA INC 8.12500%	7,880,000.00	9,291,229.20	0.33
USD	CSX CORP 3.40000%	4,140,000.00	4,222,522.62	0.15
USD	CVS CAREMARK CORP 2.25000%	1,500,000.00	1,528,728.00	0.05
USD	CVS CAREMARK CORP 5.30000%	7,500,000.00	8,585,392.50	0.31
USD	DEVON ENERGY CORP 4.75000%	3,500,000.00	3,491,243.00	0.12
USD	DEVON ENERGY CORP 6.30000%	1,673,000.00	1,902,711.27	0.07
USD	DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 1.75000%	6,000,000.00	5,993,538.00	0.21
USD	DOLLAR GENERAL CORP 1.87500%	10,448,000.00	10,392,468.88	0.37
USD	DOLLAR GENERAL CORP 3.25000%	1,250,000.00	1,213,392.50	0.04
USD	DOMINION GAS HOLDINGS LLC 4.80000%	5,000,000.00	5,341,240.00	0.19
USD	DOW CHEMICAL CO/THE 4.37500%	1,250,000.00	1,177,316.25	0.04
USD	DUKE ENERGY CORP 3.95000%	4,330,000.00	4,601,361.10	0.16
USD	EATON CORP 2.75000%	6,000,000.00	5,927,718.00	0.21
USD	ECOLAB INC 5.50000%	1,407,000.00	1,624,429.33	0.06
USD	EL PASO NATURAL GAS CO 5.95000%	1,375,000.00	1,475,614.25	0.05
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 6.50000%	4,500,000.00	5,014,260.00	0.18
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS 5.50000%	2,750,000.00	2,814,410.50	0.10
USD	ENCANA CORP 3.90000%	5,000,000.00	5,195,735.00	0.19
USD	ENCANA CORP 6.50000%	3,000,000.00	3,387,168.00	0.12
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.95000%	7,500,000.00	7,849,395.00	0.28
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.10000%	4,000,000.00	4,150,916.00	0.15
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 2.37500%	3,888,000.00	3,930,371.42	0.14
USD	EXELON GENERATION CO LLC 4.00000%	9,759,000.00	10,276,988.21	0.37
USD	EXELON GENERATION CO LLC 2.95000%	3,000,000.00	3,042,144.00	0.11
USD	FEDEX CORP 2.70000%	1,175,000.00	1,154,345.85	0.04
USD	FEDEX CORP 3.20000%	5,000,000.00	4,958,015.00	0.18
USD	FERMACA ENTERPRISES S DE RL DE CV-144A 6.37500%	1,750,000.00	1,831,099.78	0.07
USD	FIRSTENERGY CORP 4.25000%	1,750,000.00	1,802,104.50	0.06
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.55000%	1,275,000.00	1,205,733.07	0.04
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.10000%	1,750,000.00	1,752,329.25	0.06
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.50000%	4,000,000.00	4,257,096.00	0.15
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.50000%	9,500,000.00	9,707,043.00	0.35
USD	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 2.85000%	4,800,000.00	4,832,385.60	0.17
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000%	2,675,000.00	3,169,808.13	0.11
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000%	8,000,000.00	9,824,656.00	0.35
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.25000%	17,025,000.00	19,212,814.65	0.69
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000%	13,000,000.00	14,992,497.00	0.54
USD	HBOS PLC-144A-SUB 6.75000%	6,500,000.00	7,260,961.50	0.26
USD	HCP INC 4.00000%	12,000,000.00	12,027,264.00	0.43
USD	HEATHROW FUNDING LTD-144A 2.50000%	2,025,000.00	2,026,998.68	0.07
USD	HEWLETT-PACKARD CO 2.60000%	5,025,000.00	5,141,931.75	0.18
USD	HOME DEPOT INC 5.40000%	3,354,000.00	3,954,329.11	0.14
USD	HSCB HOLDINGS PLC 4.00000%	2,600,000.00	2,788,008.60	0.10
USD	HSCB HOLDINGS PLC-SUB 4.25000%	1,500,000.00	1,564,530.00	0.06
USD	HSCB HOLDINGS PLC-SUB 5.25000%	5,000,000.00	5,484,415.00	0.20
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 3.75000%	4,250,000.00	4,341,630.00	0.16
USD	INTEL CORP 3.30000%	750,000.00	793,402.50	0.03
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500%	1,315,000.00	1,574,256.19	0.06
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 3.87500%	2,875,000.00	2,943,137.50	0.11
USD	INTERNATIONAL PAPER CO 3.80000%	6,500,000.00	6,537,609.00	0.23
USD	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT 7.350%	1,575,000.00	1,839,429.90	0.07
USD	JOHNSON & JOHNSON 4.37500%	5,500,000.00	6,122,088.50	0.22
USD	JOHNSON CONTROLS INC 3.62500%	2,000,000.00	2,043,026.00	0.07
USD	JOHNSON CONTROLS INC 4.62500%	5,000,000.00	5,046,320.00	0.18
USD	JP MORGAN CHASE & CO 4.50000%	3,975,000.00	4,345,807.87	0.16
USD	JP MORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500%	6,000,000.00	6,033,792.00	0.22

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	JP MORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	5,000,000.00	4,973,895.00	0.18
USD	JP MORGAN CHASE & CO 3.12500% 15-23.01.25	4,000,000.00	3,919,244.00	0.14
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3.15000% 11-05.07.16	9,050,000.00	9,260,331.05	0.33
USD	JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24	2,825,000.00	2,921,872.08	0.10
USD	JUNIPER NETWORKS INC 4.35000% 15-15.06.25	5,098,000.00	5,211,710.89	0.19
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.40000% 14-01.09.44	6,750,000.00	6,475,342.50	0.23
USD	KINDER MORGAN INC 5.30000% 14-01.12.34	2,250,000.00	2,197,525.50	0.08
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 3.35000% 15-09.03.25	3,000,000.00	2,984,616.00	0.11
USD	LOWE'S COMPANIES INC 5.00000% 13-15.09.43	1,500,000.00	1,700,551.50	0.06
USD	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.00000% 12-15.04.19	2,450,000.00	2,686,427.45	0.10
USD	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 4.62500% 15-26.02.55	1,500,000.00	1,369,294.50	0.05
USD	MARATHON OIL CORP 5.90000% 08-15.03.18	3,883,000.00	4,295,689.12	0.15
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 5.12500% 11-01.03.21	5,000,000.00	5,567,985.00	0.20
USD	MASCO CORP 4.45000% 15-01.04.25	1,500,000.00	1,539,375.00	0.06
USD	MEDTRONIC INC 4.12500% 11-15.03.21	7,500,000.00	8,233,110.00	0.29
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 15-12.02.35	5,000,000.00	4,670,135.00	0.17
USD	MICROSOFT CORP 3.75000% 15-12.02.45	3,000,000.00	2,761,755.00	0.10
USD	MORGAN STANLEY 4.30000% 15-27.01.45	3,000,000.00	2,908,644.00	0.10
USD	MORGAN STANLEY 5.50000% 11-28.07.21	5,000,000.00	5,727,785.00	0.19
USD	MORGAN STANLEY 5.62500% 09-23.09.19	16,500,000.00	18,664,305.00	0.67
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.87500% 12-01.11.22	4,150,000.00	4,478,281.60	0.16
USD	NEXTERA ENERGY 7.87500% 08-15.12.15	2,063,000.00	2,135,147.23	0.08
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 3.95000% 12-15.03.22	4,500,000.00	4,149,643.50	0.15
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 6.95000% 15-01.04.45	1,500,000.00	1,459,942.50	0.05
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 4.00000% 15-16.03.18	1,750,000.00	1,797,698.00	0.06
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP 4.45000% 15-15.06.45	2,000,000.00	1,994,600.00	0.07
USD	NORTHROP GRUMMAN CORP 3.50000% 10-15.03.21	4,306,000.00	4,491,717.78	0.16
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.12500% 09-01.06.16	2,000,000.00	2,068,036.00	0.07
USD	OMNICARE INC 4.75000% 14-01.12.22	9,000,000.00	9,765,000.00	0.35
USD	ONEOK PARTNERS LP 8.62500% 09-01.03.19	1,450,000.00	1,735,639.85	0.06
USD	ORACLE CORP 3.90000% 15-15.05.35	20,000,000.00	19,361,220.00	0.69
USD	ORACLE CORP 4.12500% 15-15.05.45	6,500,000.00	6,291,701.00	0.23
USD	PERRIGO CO 1.30000% 14-08.11.16	11,940,000.00	11,931,856.92	0.43
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.50000% 12-06.02.17	2,120,000.00	2,111,096.00	0.08
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25000% 14-17.03.17	6,000,000.00	5,904,960.00	0.21
USD	PETROLEOS MEXICANOS 4.87500% 13-18.01.24	3,000,000.00	3,128,610.00	0.11
USD	PFIZER INC 4.30000% 13-15.06.43	3,000,000.00	3,011,448.00	0.11
USD	PFIZER INC 4.40000% 14-15.05.44	9,500,000.00	9,725,587.00	0.35
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.50000% 12-22.08.22	10,145,000.00	9,942,688.41	0.36
USD	PHILLIPS 66 5.87500% 13-01.05.42	2,000,000.00	2,271,300.00	0.08
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.00000% 11-01.02.21	5,000,000.00	5,517,115.00	0.20
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2.95000% 15-23.02.25	4,500,000.00	4,439,209.50	0.16
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 1.90000% 13-01.06.18	2,220,000.00	2,224,897.32	0.08
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 5.00000% 14-15.03.44	1,500,000.00	1,637,926.50	0.06
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	2,000,000.00	2,089,654.00	0.07
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7.37500% 09-15.06.19	5,000,000.00	5,993,555.00	0.21
USD	PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 3.60000% 12-15.09.42	2,200,000.00	2,062,777.20	0.07
USD	RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	4,000,000.00	4,250,568.00	0.15
USD	RABOBANK UTRECHT 3.37500% 12-19.01.17	3,000,000.00	3,114,330.00	0.11
USD	REGENCY ENERGY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.00000% 14-01.10.22	2,750,000.00	2,875,400.00	0.10
USD	REGENCY ENERGY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.75000% 13-01.09.20	2,000,000.00	2,200,000.00	0.08
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 6.75000% 07-15.06.17	4,860,000.00	5,349,659.58	0.19
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	10,000,000.00	10,900,710.00	0.39
USD	SEMPRA ENERGY 4.05000% 13-01.12.23	5,000,000.00	5,305,340.00	0.19
USD	SEMPRA ENERGY 6.50000% 09-01.06.16	4,000,000.00	4,225,472.00	0.15
USD	SEMPRA ENERGY 9.80000% 08-15.02.19	1,125,000.00	1,435,962.38	0.05
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 5.87500% 07-01.03.18	3,000,000.00	3,329,229.00	0.12
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	4,237,000.00	4,415,517.52	0.16
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 4.95000% 15-23.01.25	5,000,000.00	5,193,320.00	0.19
USD	SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.50000% 15-15.03.25	9,000,000.00	8,873,532.00	0.32
USD	SPRINT NEXTEL CORP 7.00000% 12-15.08.20	3,000,000.00	3,060,000.00	0.11
USD	STANDARD CHARTERED BANK-144A-SUB 6.40000% 07-26.09.17	9,500,000.00	10,419,182.00	0.37
USD	STATE STREET CORP-SUB 3.10000% 13-15.05.23	2,500,000.00	2,514,625.00	0.09
USD	SUNCOR ENERGY INC 6.10000% 08-01.06.18	6,000,000.00	6,725,124.00	0.24
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.62500% 13-21.03.18	3,000,000.00	3,004,722.00	0.11

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	SYNCHRONY FINANCIAL 4.25000% 14-15.08.24	10,000,000.00	10,257,020.00	0.37
USD	TARGET CORP 3.50000% 14-01.07.24	6,500,000.00	6,766,064.50	0.24
USD	TECK RESOURCES LTD 3.00000% 12-01.03.19	2,500,000.00	2,478,559.99	0.09
USD	TECK RESOURCES LTD 4.75000% 11-15.01.22	5,000,000.00	4,904,755.00	0.18
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 6.22100% 07-03.07.17	11,000,000.00	12,063,909.00	0.43
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	6,500,000.00	6,731,679.50	0.24
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.40000% 13-01.02.19	5,000,000.00	5,036,815.00	0.18
USD	TIME WARNER CABLE INC 5.00000% 09-01.02.20	5,500,000.00	5,930,435.50	0.21
USD	TIME WARNER INC 3.55000% 14-01.06.24	10,000,000.00	10,025,110.00	0.36
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2.87500% 12-17.02.22	2,000,000.00	2,029,066.00	0.07
USD	TRANSCANADA PIPELINES LTD 3.80000% 10-01.10.20	2,400,000.00	2,565,900.00	0.09
USD	TRANSOCEAN LTD 6.00000% 07-15.03.18	6,000,000.00	6,105,000.00	0.22
USD	TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	8,865,000.00	7,114,162.50	0.25
USD	TRANSOCEAN LTD 7.50000% 01-15.04.31	940,000.00	808,400.00	0.03
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6.12500% 08-15.07.38	1,250,000.00	1,556,301.25	0.06
USD	VALERO ENERGY CORP 3.65000% 15-15.03.25	7,000,000.00	6,978,727.00	0.25
USD	VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	10,000,000.00	9,865,890.00	0.35
USD	VALERO ENERGY CORP 6.62500% 07-15.06.37	1,300,000.00	1,538,128.80	0.06
USD	VALSPAR CORP 4.20000% 12-15.01.22	4,000,000.00	4,236,768.00	0.15
USD	VALSPAR CORP 4.40000% 15-01.02.45	1,250,000.00	1,198,658.75	0.04
USD	VENTAS REALTY LP/VENTAS CAPITAL CORP 4.00000% 12-30.04.19	2,375,000.00	2,525,427.75	0.09
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.65000% 13-14.09.18	5,000,000.00	5,270,855.00	0.19
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.40000% 14-01.11.34	3,000,000.00	2,887,440.00	0.10
USD	VIACOM INC 2.50000% 13-01.09.18	9,905,000.00	10,057,477.57	0.36
USD	VIACOM INC 5.25000% 14-01.04.44	3,000,000.00	2,923,065.00	0.10
USD	WAL-MART STORES INC 5.62500% 10-01.04.40	2,310,000.00	2,844,460.08	0.10
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4.80000% 14-18.11.44	5,000,000.00	4,948,205.00	0.18
USD	WASHINGTON MUTUAL BK FA CHATS CALIF-SUB'DEP* 5.5% 2-15.01.13	7,995,000.00	799.50	0.00
USD	WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 6.00000% 08-15.03.18	3,000,000.00	3,191,985.00	0.11
USD	WELLPOINT INC 3.12500% 12-15.05.22	3,715,000.00	3,716,552.87	0.13
USD	WELLS FARGO & CO 2.15000% 13-15.01.19	5,000,000.00	5,066,375.00	0.18
USD	WILLIAMS PARTNERS LP 5.40000% 14-04.03.44	4,000,000.00	3,876,844.00	0.14
USD	WYNDHAM WORLDWIDE 2.95000% 12-01.03.17	1,961,000.00	1,998,437.45	0.07
USD	XEROX CORP 2.75000% 15-01.09.20	2,500,000.00	2,496,402.50	0.09
USD	XL GROUP LTD 5.75000% 11-01.10.21	5,600,000.00	6,495,585.60	0.23
USD	XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	5,500,000.00	5,984,940.50	0.21
USD	ZIMMER HOLDINGS INC 4.25000% 15-15.08.35	2,500,000.00	2,431,687.50	0.09
USD	ZIMMER HOLDINGS INC 2.70000% 15-01.04.20	10,000,000.00	10,075,750.00	0.36
USD	ZOETIS INC 4.70000% 13-01.02.43	1,500,000.00	1,475,625.00	0.05
<b>米ドル合計</b>			<b>1,118,914,340.33</b>	<b>40.05</b>
<b>固定利付ノート合計</b>			<b>1,118,914,340.33</b>	<b>40.05</b>
<b>変動利付ノート</b>				
<b>米ドル</b>				
USD	ARCELORMITTAL STEP-UP 12-25.02.17	2,500,000.00	2,606,250.00	0.09
USD	METLIFE INC-SUB 6.400%/3M LIBOR+220.5BP 06-15.12.36	7,000,000.00	8,001,000.00	0.29
<b>米ドル合計</b>			<b>10,607,250.00</b>	<b>0.38</b>
<b>変動利付ノート合計</b>			<b>10,607,250.00</b>	<b>0.38</b>
<b>固定利付ミディアム・ターム・ノート</b>				
<b>米ドル</b>				
USD	AIA GROUP LTD-144A 3.20000% 15-11.03.25	5,500,000.00	5,450,555.00	0.19
USD	AVALON BAY COMMUNITIES INC 4.20000% 13-15.12.23	1,807,000.00	1,937,375.05	0.07
USD	AVALON BAY COMMUNITIES INC 3.45000% 15-01.06.25	3,000,000.00	3,039,291.00	0.11
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.62500% 10-01.07.20	3,740,000.00	4,276,899.44	0.15
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	12,500,000.00	12,698,700.00	0.45
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.40000% 07-28.08.17	7,000,000.00	7,710,815.00	0.28
USD	BANK OF AMERICA CORP 6.87500% 08-25.04.18	5,169,000.00	5,887,878.68	0.21
USD	BNP PARIBAS 1.37500% 14-17.03.17	13,500,000.00	13,522,558.50	0.48
USD	BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	9,500,000.00	9,723,307.00	0.35
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 1.37500% 14-26.05.17	15,000,000.00	15,010,770.00	0.54
USD	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 5.87500% 08-14.01.38	11,000,000.00	13,809,851.00	0.49
USD	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.87500% 09-10.01.39	1,100,000.00	1,540,685.30	0.05
USD	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.00000% 09-07.08.19	15,000,000.00	17,478,540.00	0.63
USD	JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 14-03.04.21	7,500,000.00	7,692,930.00	0.27

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD LLOYDS BANK PLC-144A-SUB 6.50000% 10-14-09.20	3,000,000.00	3,520,404.00	0.13
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.55000% 14-21.01.45	2,250,000.00	2,528,437.50	0.09
USD MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	4,375,000.00	4,950,150.62	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	6,000,000.00	6,103,116.00	0.22
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.10000% 07-15.06.17	1,640,000.00	1,791,270.32	0.06
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 2.30000% 13-15.08.18	4,175,000.00	4,248,454.95	0.15
USD STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	8,000,000.00	9,157,440.00	0.33
USD TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 05-15.12.34	5,100,000.00	6,176,518.20	0.22
USD VALERO ENERGY CORP 7.50000% 02-15.04.32	1,245,000.00	1,569,346.16	0.06
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.65000% 14-04.11.44	11,000,000.00	11,058,729.00	0.40
<b>米ドル合計</b>		<b>170,884,022.72</b>	<b>6.11</b>
<b>固定利付ミディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>170,884,022.72</b>	<b>6.11</b>
<b>固定利付債券</b>			
<b>米ドル</b>			
USD ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	2,250,000.00	2,250,000.00	0.08
USD BNP PARIBAS SA-SUB 4.25000% 14-15.10.24	7,000,000.00	7,146,699.00	0.26
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.23700% 14-10.05.19	5,000,000.00	5,065,635.00	0.18
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30	1,800,000.00	2,836,108.80	0.10
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP 4.15000% 15-01.04.45	2,500,000.00	2,387,952.50	0.08
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	20,000,000.00	20,848,980.00	0.75
USD CNA FINANCIAL CORP 5.87500% 10-15.08.20	5,000,000.00	5,760,100.00	0.21
USD COMMONWEALTH EDISON CO 6.15000% 07-15.09.17	4,185,000.00	4,639,273.38	0.17
USD COMMONWEALTH EDISON CO 3.80000% 12-01.10.42	3,410,000.00	3,233,815.53	0.12
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 7.12500% 08-01.12.18	135,000.00	159,381.81	0.01
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.45000% 14-15.03.44	4,000,000.00	4,160,040.00	0.15
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.62500% 14-01.12.54	3,500,000.00	3,595,490.50	0.13
USD DTE ELECTRIC CO 3.70000% 15-15.03.45	3,500,000.00	3,320,114.00	0.12
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	1,425,000.00	1,857,714.08	0.07
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.40000% 03-15.06.33	2,500,000.00	2,705,967.50	0.10
USD DUKE ENERGY PROGRESS INC 4.37500% 14-30.03.44	5,000,000.00	5,283,940.00	0.19
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	1,650,000.00	2,055,220.20	0.07
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.30000% 07-15.09.17	1,525,000.00	1,689,642.05	0.06
USD FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	4,300,000.00	5,389,976.90	0.19
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 8.37500% 89-01.11.19	2,306,000.00	2,938,325.95	0.10
USD INTERNATIONAL PAPER CO 7.50000% 09-15.08.21	2,000,000.00	2,518,610.00	0.09
USD MIDAMERICAN ENERGY CO 2.40000% 13-15.03.19	14,106,000.00	14,428,336.21	0.52
USD MIZUHO CORP BANK LTD-144A 1.55000% 12-17.10.17	3,000,000.00	2,995,320.00	0.11
USD MORGAN STANLEY 5.50000% 10-24.07.20	5,000,000.00	5,685,935.00	0.20
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.30000% 14-15.03.45	2,000,000.00	2,021,112.00	0.07
USD PETRO-CANADA 6.80000% 08-15.05.38	3,300,000.00	4,268,635.80	0.15
USD REGENCY ENERGY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.87500% 14-01.03.22	3,472,000.00	3,801,840.00	0.14
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND NV-SUB 4.65000% 04-04.06.18	2,000,000.00	2,105,562.00	0.08
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.95000% 08-01.02.38	1,435,000.00	1,807,909.14	0.06
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2,000,000.00	1,805,000.00	0.06
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	3,000,000.00	3,766,398.00	0.13
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	2,300,000.00	2,888,710.30	0.10
USD TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43	4,250,000.00	4,627,557.25	0.17
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP-SUB STEP-UP 1.55000% 15-04.05.18	9,000,000.00	9,057,789.00	0.32
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 6.87500% 08-15.02.38	1,475,000.00	2,020,193.92	0.07
USD VALE OVERSEAS LTD 4.62500% 10-15.09.20	1,025,000.00	1,063,232.50	0.04
<b>米ドル合計</b>		<b>152,186,518.32</b>	<b>5.45</b>
<b>固定利付債券合計</b>		<b>152,186,518.32</b>	<b>5.45</b>
<b>変動利付債券</b>			
<b>米ドル</b>			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	5,000,000.00	7,379,360.00	0.26
<b>米ドル合計</b>		<b>7,379,360.00</b>	<b>0.26</b>
<b>変動利付債券合計</b>		<b>7,379,360.00</b>	<b>0.26</b>

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>固定利付トレジャリーノート</b>			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 14-15.11.44	12,500,000.00	12,846,675.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 15-30.04.20	55,000,000.00	54,755,085.00	1.96
<b>米ドル合計</b>		<b>67,601,760.00</b>	<b>2.42</b>
<b>固定利付トレジャリーノート合計</b>		<b>67,601,760.00</b>	<b>2.42</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>1,527,573,251.37</b>	<b>54.67</b>
<b>他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>変動利付アセット・バック証券</b>			
米ドル			
USD HOME EQUITY MORTGAGE TRUST-SUB "DEFAULT" FLR 05-01.11.35	1,750,000.00	0.05	0.00
USD ML MTGE INVEST-SUB "DEFAULT" 1M LIBOR+210BP 05-25.06.35	1,000,000.00	0.00	0.00
<b>米ドル合計</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>変動利付アセット・バック証券合計</b>		<b>0.05</b>	<b>0.00</b>
<b>固定利付モーゲージ・バック証券</b>			
米ドル			
USD EXTENDED STAY AMERICA TRUST-144A 3.60390% 13-05.12.31	2,500,000.00	2,542,062.50	0.09
USD GAHR COMMERCIAL MORT TRST NRF-144A-SUB 3.38216% 15-01.12.19	7,000,000.00	7,015,141.00	0.25
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 4.40650% 13-01.11.30	1,750,000.00	1,778,175.00	0.07
<b>米ドル合計</b>		<b>11,335,378.50</b>	<b>0.41</b>
<b>固定利付モーゲージ・バック証券合計</b>		<b>11,335,378.50</b>	<b>0.41</b>
<b>変動利付モーゲージ・バック証券</b>			
米ドル			
USD CDGJ COMMERCIAL MORTG TRUST 2014-BXCH-144A FLR 14-15.12.16	2,025,000.00	2,029,171.50	0.07
USD CG-CRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	3,375,000.00	3,359,073.37	0.12
USD COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32	3,000,000.00	2,996,223.00	0.11
USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+215BP 15-15.04.29	8,000,000.00	8,007,504.00	0.29
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31	3,000,000.00	3,000,807.00	0.11
USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-13.07.29	1,500,000.00	1,512,837.00	0.05
USD NLY COMMERCIAL MTGE TRST-144A-SUB 1M LIBOR+260BP 14-15.11.30	1,500,000.00	1,500,055.50	0.05
<b>米ドル合計</b>		<b>22,405,671.37</b>	<b>0.80</b>
<b>変動利付モーゲージ・バック証券合計</b>		<b>22,405,671.37</b>	<b>0.80</b>
<b>固定利付ノート</b>			
米ドル			
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 4.75000% 14-15.09.44	5,000,000.00	5,109,475.00	0.18
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 6.90000% 10-15.08.39	3,000,000.00	3,927,384.00	0.14
USD A. P. MOLLER-MAERSK-144A 2.55000% 14-22.09.19	2,500,000.00	2,549,200.00	0.09
USD ABBVIE INC 1.75000% 13-06.11.17	10,000,000.00	10,035,940.00	0.36
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	5,501,000.00	5,417,043.74	0.19
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	1,500,000.00	1,456,563.00	0.05
USD ACCESS MIDSTREAM PARTNERS LP/FIN CORP 4.87500% 14-15.03.24	5,000,000.00	5,075,000.00	0.18
USD ADT CORP 3.50000% 13-15.07.22	7,150,000.00	6,576,570.00	0.24
USD AECOM GLOBAL II LLC/URS FOX US LP STEP-UP/DOWN 14-01.04.17	1,950,000.00	1,959,750.00	0.07
USD ALTRIA GROUP INC 5.37500% 13-31.01.44	9,500,000.00	10,180,437.50	0.36
USD AMERICAN ELECTRIC POWER INC 1.65000% 12-15.12.17	4,556,000.00	4,566,036.87	0.16
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 1.30000% 13-29.07.16	10,585,000.00	10,641,079.33	0.38
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 6.25000% 06-01.05.36	3,180,000.00	3,925,678.20	0.14
USD APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	9,750,000.00	9,439,998.75	0.34
USD APPALACHIAN POWER CO 4.40000% 14-15.05.44	6,000,000.00	6,027,636.00	0.22
USD BARCLAYS BANK PLC 2.50000% 14-20.02.19	5,000,000.00	5,093,625.00	0.18
USD BARRICK GOLD CORP 3.85000% 12-01.04.22	6,500,000.00	6,447,044.50	0.23
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 1.50000% 14-06.10.17	1,600,000.00	1,611,113.60	0.06
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 2.37500% 14-08.10.19	5,000,000.00	5,067,360.00	0.18
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 3.37500% 14-08.10.24	2,000,000.00	2,032,602.00	0.07
USD BOEING CO 5.87500% 09-15.02.40	2,000,000.00	2,575,064.00	0.09
USD BOSTON PROPERTIES LP 4.12500% 10-15.05.21	2,000,000.00	2,170,646.00	0.08
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	10,245,000.00	10,264,352.81	0.37
USD BURLINGTON NORTHERN SANTE FE CORP 5.40000% 11-01.06.41	1,485,000.00	1,708,214.81	0.06
USD BURLINGTON NORTHERN SANTE FE CORP 5.75000% 08-15.03.18	2,342,000.00	2,615,854.74	0.09
USD CAMERON INTERNATIONAL CORP 1.15000% 13-15.12.16	4,500,000.00	4,477,689.00	0.16

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	CF INDUSTRIES INC 4.95000% 13-01.06.43	3,000,000.00	2,898,000.00	0.10
USD	CF INDUSTRIES INC 7.12500% 10-01.05.20	7,855,000.00	9,411,735.32	0.34
USD	CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	10,000,000.00	9,739,240.00	0.35
USD	CIGNA CORP 5.12500% 10-15.06.20	5,000,000.00	5,675,525.00	0.20
USD	CIT GROUP INC 5.00000% 12-15.05.17	4,450,000.00	4,613,760.00	0.17
USD	CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36	9,124,000.00	10,510,601.65	0.38
USD	CNA FINANCIAL CORP 5.75000% 11-15.08.21	1,975,000.00	2,275,365.90	0.08
USD	COMCAST CORP 4.25000% 13-15.01.33	5,000,000.00	5,054,720.00	0.18
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 3.87500% 14-15.11.19	2,500,000.00	2,559,375.00	0.09
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 5.00000% 12-15.09.22	5,000,000.00	4,987,500.00	0.18
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 4.90000% 14-01.06.44	5,525,000.00	4,812,656.23	0.17
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	4,000,000.00	4,026,848.00	0.14
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.45000% 15-18.05.20	12,500,000.00	12,538,175.00	0.45
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 3.00000% 11-28.03.16	5,000,000.00	5,091,385.00	0.18
USD	DEERE & CO 2.60000% 12-08.06.22	2,000,000.00	1,998,498.00	0.07
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 4.87500% 12-06.03.42	2,000,000.00	2,120,246.00	0.08
USD	DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC-SUB 5.15000% 12-15.03.42	5,715,000.00	5,595,493.63	0.20
USD	DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 6.00000% 10-15.08.40	3,250,000.00	3,540,563.00	0.13
USD	DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 6.37500% 11-01.03.41	5,250,000.00	5,959,763.25	0.21
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 4.95000% 12-15.05.42	2,500,000.00	2,421,692.50	0.09
USD	DISH DBS CORP 4.62500% 12-15.07.17	4,450,000.00	4,622,437.50	0.17
USD	DOW CHEMICAL CO 4.12500% 11-15.11.21	8,000,000.00	8,581,152.00	0.31
USD	EATON CORP 1.50000% 13-02.11.17	9,000,000.00	9,043,011.00	0.32
USD	ECOLAB INC 1.45000% 12-08.12.17	5,000,000.00	4,984,270.00	0.18
USD	ECOLAB INC 4.35000% 11-08.12.21	5,150,000.00	5,608,128.55	0.20
USD	EL PUERTO DE LIVERPOOL SA DE CV-144A 3.95000% 14-02.10.24	3,500,000.00	3,512,075.00	0.14
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-144A 4.87500% 14-22.01.44	2,000,000.00	2,124,498.00	0.08
USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 2.40000% 14-15.05.19	7,535,000.00	7,296,796.04	0.26
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 7.50000% 08-01.07.38	2,125,000.00	2,576,143.88	0.09
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4.45000% 12-15.02.43	3,403,000.00	3,228,123.23	0.12
USD	ERAC USA FINANCE CO-144A 6.37500% 07-15.10.17	8,474,000.00	9,427,019.94	0.34
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 6.20000% 06-01.11.16	4,720,000.00	5,040,870.32	0.18
USD	ERAC USA FINANCE-144A 2.80000% 13-01.11.18	5,000,000.00	5,137,540.00	0.18
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4.75000% 10-15.07.20	3,280,000.00	3,649,223.04	0.13
USD	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 3.90000% 12-15.02.22	5,000,000.00	5,207,310.00	0.19
USD	FEDEX CORP 3.87500% 12-01.08.42	5,000,000.00	4,493,540.00	0.16
USD	FIFTH THIRD BANCORP 2.30000% 14-01.03.19	5,000,000.00	5,045,740.00	0.18
USD	FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 5.45000% 14-15.07.44	3,000,000.00	3,244,308.00	0.12
USD	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD 5.00000% 13-15.02.23	1,350,000.00	1,408,549.50	0.05
USD	FORD MOTOR CO 4.75000% 13-15.01.43	7,128,000.00	7,253,025.12	0.26
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 6.62500% 10-15.08.17	1,700,000.00	1,876,944.50	0.07
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.00000% 11-15.05.18	10,000,000.00	10,838,070.00	0.39
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.00000% 12-12.06.17	2,650,000.00	2,717,847.95	0.10
USD	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 2.37500% 13-15.03.18	5,000,000.00	4,980,265.00	0.18
USD	FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD INC 5.45000% 13-15.03.43	1,500,000.00	1,307,766.00	0.05
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	775,000.00	763,375.00	0.03
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8.25000% 10-15.04.17	1,345,000.00	1,469,412.50	0.05
USD	GATX CORP 2.60000% 14-30.03.20	1,500,000.00	1,498,674.00	0.05
USD	GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 3.15000% 12-07.09.22	10,000,000.00	10,276,840.00	0.37
USD	GENERAL MOTORS CO 6.25000% 14-02.10.43	7,000,000.00	8,098,349.00	0.29
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.75000% 14-15.08.17	2,750,000.00	2,907,132.25	0.10
USD	GLENORE FINANCE CANADA LTD-144A STEP UP 12-25.10.42	2,000,000.00	2,009,308.00	0.07
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 14-01.11.18	500,000.00	517,500.00	0.02
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.87500% 14-01.11.20	1,500,000.00	1,552,500.00	0.06
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	1,000,000.00	1,047,500.00	0.04
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.25000% 11-01.02.41	3,000,000.00	3,721,785.00	0.13
USD	HCP INC 4.20000% 14-01.03.24	1,000,000.00	1,025,742.00	0.04
USD	HCP INC 6.00000% 07-30.01.17	2,825,000.00	3,038,524.80	0.11
USD	HEINEKEN NV-144A 4.00000% 12-01.10.42	7,000,000.00	6,616,589.00	0.24
USD	HOME DEPOT INC 4.87500% 13-15.02.44	2,500,000.00	2,719,882.50	0.10
USD	HSBC BANK PLC-144A 1.50000% 13-15.05.18	9,575,000.00	9,544,187.65	0.34
USD	HSBC USA INC 1.62500% 12-16.01.18	5,000,000.00	5,019,555.00	0.18
USD	HUMANA INC 2.62500% 14-01.10.19	5,000,000.00	5,081,130.00	0.18
USD	HUMANA INC 4.95000% 14-01.10.44	5,000,000.00	5,255,830.00	0.19
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-144A 2.12500% 12-02.10.17	2,500,000.00	2,526,552.50	0.09

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 0.90000%	14-25.02.17	7,019,411.00	0.25
USD	ING US INC 2.90000%	13-15.02.18	10,113,035.19	0.36
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6.25000%	11-15.05.19	1,504,050.00	0.05
USD	JPMORGAN CHASE & CO 1.35000%	14-15.02.17	2,007,442.00	0.07
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.40000%	10-22.07.20	1,833,830.88	0.07
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.25000%	10-15.10.20	6,502,398.00	0.23
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.35000%	11-15.08.21	13,918,959.68	0.50
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 6.50000%	09-01.09.39	5,312,420.00	0.19
USD	KRAFT FOODS GROUP INC 2.25000%	12-05.06.17	7,162,052.70	0.26
USD	KRAFT FOODS GROUP INC 3.50000%	12-06.06.22	2,042,224.00	0.07
USD	KROGER CO 2.20000%	12-15.01.17	6,504,390.40	0.23
USD	KROGER CO 2.95000%	14-01.11.21	1,713,806.83	0.06
USD	KROGER CO 3.40000%	12-15.04.22	3,846,026.25	0.14
USD	KROGER CO 3.85000%	13-01.08.23	6,808,620.00	0.24
USD	LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 2.20000%	12-23.08.17	1,824,726.60	0.07
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 5.00000%	11-01.06.21	1,650,576.00	0.06
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.95000%	12-01.05.22	2,347,436.65	0.08
USD	LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000%	10-01.03.20	13,740,833.50	0.49
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 8.75000%	09-01.07.19	2,496,290.00	0.09
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000%	14-15.09.44	2,922,729.00	0.10
USD	MEDCO HEALTH SOLUTIONS INC 4.12500%	10-15.09.20	1,586,920.05	0.06
USD	MEDTRONIC INC-144A 3.15000%	14-15.03.22	10,231,400.00	0.37
USD	MONDELEZ INTL 2.25000%	14-01.02.19	2,024,148.00	0.07
USD	MONTELL FINANCE CO BV-144A 8.10000%	97-15.03.27	5,767,398.75	0.21
USD	MORGAN STANLEY 3.75000%	13-25.02.23	10,323,850.00	0.37
USD	MORGAN STANLEY 3.87500%	14-29.04.24	5,151,255.00	0.18
USD	MORGAN STANLEY 5.75000%	11-25.01.21	10,392,579.00	0.37
USD	MORGAN STANLEY 6.37500%	12-24.07.42	133,786.80	0.01
USD	MOSAIC CO 4.25000%	13-15.11.23	1,847,777.75	0.07
USD	MOTIVA ENTERPRISES LLC-144A 6.85000%	10-15.01.40	3,068,957.79	0.11
USD	MYLAN INC 1.35000%	13-29.11.16	6,295,545.90	0.23
USD	NBC UNIVERSAL INC 4.37500%	11-01.04.21	2,060,848.12	0.07
USD	NBC UNIVERSAL INC 5.15000%	11-30.04.20	2,190,763.57	0.08
USD	NBC UNIVERSAL INC 6.40000%	11-30.04.40	6,443,985.00	0.23
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.35000%	14-04.03.19	2,023,960.00	0.07
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 5.95000%	15-01.04.25	2,012,632.00	0.07
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP 3.00000%	12-01.04.22	6,060,186.00	0.22
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP 2.90300%	13-15.02.23	3,768,508.18	0.14
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000%	14-01.05.25	2,050,000.00	0.07
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000%	13-01.08.23	1,030,000.00	0.04
USD	ONEOK PARTNERS LP 2.00000%	12-01.10.17	6,326,612.87	0.23
USD	ORACLE CORP 4.30000%	14-08.07.34	8,178,808.00	0.29
USD	ORACLE CORP 5.37500%	11-15.07.40	2,193,701.12	0.08
USD	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500%	14-15.01.25	1,511,250.00	0.05
USD	PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 3.37500%	15-01.02.22	3,958,252.00	0.14
USD	PERNOD-RICARD-144A 4.45000%	11-15.01.22	5,406,525.00	0.19
USD	PERRIGO FINANCE PLC 4.90000%	14-15.12.44	3,034,221.00	0.11
USD	PERRIGO FINANCE PLC 3.90000%	14-15.12.24	1,634,371.61	0.06
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.50000%	12-20.03.42	1,308,733.40	0.05
USD	PHILLIPS 66 4.87500%	14-15.11.44	2,021,270.00	0.07
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.60500%	15-15.02.25	5,899,980.00	0.21
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 1.30000%	13-03.10.16	7,035,756.00	0.25
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000%	13-01.06.43	6,094,460.16	0.22
USD	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 8.87500%	09-15.05.19	1,275,458.75	0.05
USD	PROGRESS ENERGY INC 7.05000%	09-15.03.19	4,590,928.52	0.16
USD	PSEG POWER LLC 4.30000%	13-15.11.23	3,700,270.00	0.13
USD	QVC INC 4.37500%	13-15.03.23	1,812,094.20	0.06
USD	REPUBLIC SERVICES INC 3.55000%	12-01.06.22	1,233,277.20	0.04
USD	REPUBLIC SERVICES INC 5.50000%	10-15.09.19	4,430,842.64	0.16
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 7.75000%	06-01.06.18	1,882,820.87	0.07
USD	RIO TINTO FINANCE USA LTD 3.50000%	12-22.03.22	2,696,751.75	0.10
USD	SIMON PROPERTY GROUP LP 3.75000%	14-01.02.24	5,766,321.00	0.21
USD	SOUTHERN CO 2.45000%	13-01.09.18	10,263,730.00	0.37
USD	SOUTHERN POWER CO 5.25000%	13-15.07.43	6,884,030.16	0.28
USD	SOUTHWESTERN ENERGY CO 4.10000%	12-15.03.22	2,504,700.00	0.09

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	SPECTRA ENERGY CAPITAL LLC 3.30000% 13-15.03.23	3,250,000.00	3,057,008.50	0.11
USD	STARWOOD HOTELS & RESORTS WORLDWIDE INC 4.50000% 14-01.10.34	1,750,000.00	1,676,500.00	0.06
USD	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS LP 5.30000% 14-01.04.44	4,000,000.00	3,864,248.00	0.14
USD	SUNTRUST BANK-SUB 7.25000% 08-15.03.18	3,225,000.00	3,686,020.20	0.13
USD	SUNTRUST BANKS INC 1.35000% 14-15.02.17	9,500,000.00	9,527,578.50	0.34
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	4,900,000.00	4,970,452.20	0.18
USD	SYSCO CORP 4.50000% 14-02.10.44	2,500,000.00	2,537,845.00	0.09
USD	TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	2,500,000.00	2,678,087.50	0.10
USD	TECK RESOURCES LTD 4.50000% 10-15.01.21	6,000,000.00	6,140,958.00	0.22
USD	TEXAS INSTRUMENTS INC 2.75000% 14-12.03.21	3,500,000.00	3,589,344.50	0.13
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.30000% 13-01.02.17	1,600,000.00	1,599,780.80	0.06
USD	TIME WARNER CABLE INC 4.00000% 11-01.09.21	3,000,000.00	3,100,275.00	0.11
USD	TIME WARNER INC 4.00000% 11-15.01.22	2,250,000.00	2,365,047.00	0.08
USD	TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	3,500,000.00	3,673,064.50	0.13
USD	TRANSELEC SA-144A 4.25000% 14-14.01.25	2,000,000.00	2,047,882.00	0.07
USD	TRANSOCEAN INC 2.50000% 12-15.10.17	4,038,000.00	3,939,573.75	0.14
USD	TRANSOCEAN INC 5.05000% 11-15.12.16	2,000,000.00	2,075,000.00	0.07
USD	TRAVELERS COMPANIES INC 3.90000% 10-01.11.20	5,000,000.00	5,439,520.00	0.19
USD	UNION PACIFIC CORP 4.75000% 13-15.12.43	1,000,000.00	1,103,015.00	0.04
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 5.12500% 09-01.04.19	5,000,000.00	5,636,035.00	0.20
USD	UNITED PARCEL SERVICE INC 2.45000% 12-01.10.22	5,000,000.00	4,992,665.00	0.18
USD	VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	7,000,000.00	6,116,460.00	0.22
USD	VENTAS REALITY LP 1.25000% 14-17.04.17	1,500,000.00	1,499,217.00	0.05
USD	VENTAS REALTY LP/VENTAS CAPITAL CORP 2.70000% 13-01.04.20	2,350,000.00	2,372,322.65	0.09
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.85000% 12-01.11.42	5,000,000.00	4,273,495.00	0.15
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 13-15.09.20	9,000,000.00	9,815,886.00	0.35
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.40000% 13-15.09.33	794,000.00	933,873.42	0.03
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55000% 13-15.09.43	1,921,000.00	2,333,407.96	0.08
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20	14,500,000.00	14,625,512.00	0.52
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 4.52200% 15-15.09.48	13,032,000.00	11,905,292.38	0.43
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 4.67200% 15-15.03.55	18,626,000.00	16,759,637.55	0.60
USD	WALGREEN CO 3.10000% 12-15.09.22	5,975,000.00	5,920,263.02	0.21
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 2.70000% 14-18.11.19	2,000,000.00	2,029,850.00	0.07
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.30000% 14-18.11.21	5,000,000.00	5,055,630.00	0.18
USD	WASTE MANAGEMENT INC 4.75000% 10-30.06.20	2,000,000.00	2,230,446.00	0.08
USD	WELLPOINT INC 4.62500% 12-15.05.42	1,725,000.00	1,727,228.70	0.06
USD	WELLS FARGO & CO-SUB 4.48000% 14-16.01.24	10,000,000.00	10,752,910.00	0.38
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.00000% 12-14.08.17	2,725,000.00	2,767,973.25	0.10
USD	WINDSTREAM CORP 7.87500% 10-01.11.17	2,000,000.00	2,155,000.00	0.08
USD	WM WRIGLEY JR CO-144A 2.00000% 13-20.10.17	1,250,000.00	1,266,077.50	0.05
USD	WM WRIGLEY JR CO-144A 2.90000% 13-21.10.19	3,000,000.00	3,069,666.00	0.11
USD	XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	5,450,000.00	6,000,390.05	0.21
USD	XLIT LTD 2.30000% 13-15.12.18	7,000,000.00	7,091,357.00	0.25
USD	XLIT LTD-SUB 5.50000% 15-31.03.45	4,500,000.00	4,427,410.50	0.16
USD	YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	7,650,000.00	7,554,834.00	0.27
USD	YUM BRANDS INC 3.87500% 13-01.11.23	2,295,000.00	2,284,059.73	0.08
USD	YUM BRANDS INC 5.35000% 13-01.11.43	5,700,000.00	5,768,975.70	0.21
USD	ZIMMER HOLDINGS INC 2.00000% 15-01.04.18	4,000,000.00	4,030,504.00	0.14
USD	ZOETIS INC 3.25000% 13-01.02.23	6,634,000.00	6,502,733.04	0.23
<b>米ドル合計</b>			<b>951,836,765.84</b>	<b>34.07</b>
<b>固定利付ノート合計</b>			<b>951,836,765.84</b>	<b>34.07</b>
<b>変動利付ノート</b>				
<b>米ドル</b>				
USD	ARCELORMITTAL 6.750%/RATING LINKED 11-01.03.41	2,350,000.00	2,367,625.00	0.09
USD	RIO TINTO FINANCE USA LTD 9.000%/RATING LINKED 09-01.05.19	4,750,000.00	5,956,262.50	0.21
<b>米ドル合計</b>			<b>8,323,887.50</b>	<b>0.30</b>
<b>変動利付ノート合計</b>			<b>8,323,887.50</b>	<b>0.30</b>
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート</b>				
<b>米ドル</b>				
USD	AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.95000% 10-15.01.21	1,845,000.00	1,974,419.37	0.07
USD	BANK OF AMERICA CORP 3.30000% 13-11.01.23	10,000,000.00	10,018,660.00	0.36
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.00000% 15-22.01.25	5,000,000.00	4,983,275.00	0.18
USD	BB&T CORP 1.60000% 12-15.08.17	2,100,000.00	2,114,924.70	0.08

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	KEYCORP 2.30000% 13-13.12.18	5,000,000.00	5,067,730.00	0.18
USD	KEYCORP 5.10000% 11-24.03.21	5,000,000.00	5,632,540.00	0.20
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.95000% 13-30.01.23	2,000,000.00	1,979,402.00	0.07
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.62500% 07-01.12.37	1,590,000.00	2,025,472.38	0.07
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 5.10000% 13-15.08.43	7,000,000.00	7,461,370.00	0.27
USD	US BANCORP-SUB 2.95000% 12-15.07.22	1,550,000.00	1,556,189.15	0.05
<b>米ドル合計</b>			<b>42,813,982.60</b>	<b>1.53</b>
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート合計</b>			<b>42,813,982.60</b>	<b>1.53</b>
<b>固定利付債券</b>				
<b>米ドル</b>				
USD	A. P. MOLLER-MAERSK-144A 3.75000% 14-22.09.24	4,895,000.00	5,032,706.14	0.18
USD	AT&T INC 1.60000% 12-15.02.17	3,800,000.00	3,817,221.60	0.14
USD	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO 6.37500% 07-15.11.37	1,000,000.00	1,348,524.00	0.05
USD	COMCAST CORP 6.30000% 07-15.11.17	4,000,000.00	4,486,064.00	0.16
USD	COMCAST CORP 6.95000% 07-15.08.37	5,000,000.00	6,660,030.00	0.24
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.85000% 08-01.04.18	2,950,000.00	3,316,820.70	0.12
USD	CONTINENTAL AIRLINES PASS THRU TRUST 7.25000% 09-10.11.19	1,175,000.00	1,017,123.34	0.04
USD	CONTINENTAL RESOURCES INC 4.50000% 13-15.04.23	1,800,000.00	1,773,351.00	0.06
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-144A 3.75000% 15-26.03.25	5,000,000.00	4,934,400.00	0.18
USD	DELTA AIR LINES INC 4.95000% 10-23.05.19	955,000.00	639,906.12	0.02
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 5.87500% 06-30.09.36	7,000,000.00	8,599,577.00	0.31
USD	DOW CHEMICAL CO 4.25000% 10-15.11.20	1,500,000.00	1,623,469.50	0.06
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.25000% 11-15.12.41	1,500,000.00	1,548,850.50	0.05
USD	EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1,800,000.00	2,221,500.60	0.08
USD	FEDEX CORP 5.10000% 14-15.01.44	3,000,000.00	3,214,032.00	0.11
USD	GLENORE FUNDING LLC-144A 4.62500% 14-29.04.24	8,000,000.00	8,248,880.00	0.29
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2.55000% 14-23.10.19	10,000,000.00	10,064,410.00	0.36
USD	HEWLETT-PACKARD CO 2.12500% 10-13.09.15	1,875,000.00	1,881,300.00	0.07
USD	KERR-MCGEE CORP 7.87500% 01-15.09.31	1,050,000.00	1,413,444.90	0.05
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37	7,500,000.00	9,093,750.00	0.32
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE BV 4.87500% 14-15.03.44	7,000,000.00	7,073,318.00	0.25
USD	MIDAMERICAN ENERGY CO 4.80000% 13-15.09.43	5,705,000.00	6,425,695.54	0.23
USD	MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	5,000,000.00	5,742,070.00	0.21
USD	MONSANTO CO 4.40000% 14-15.07.44	1,000,000.00	954,701.00	0.03
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 5.25000% 12-15.03.42	2,000,000.00	1,595,896.00	0.06
USD	PACIFIC BELL 7.12500% 93-15.03.26	2,275,000.00	2,850,099.53	0.10
USD	PACIFICORP 3.60000% 14-01.04.24	2,000,000.00	2,120,976.00	0.08
USD	PETROLEOS MEXICANOS-144A 5.50000% 14-27.06.44	2,000,000.00	1,948,000.00	0.07
USD	PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	6,000,000.00	6,101,196.00	0.22
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	2,000,000.00	2,047,652.00	0.07
USD	SOUTH CALIFORNIA GAS CO 3.75000% 12-15.09.42	2,300,000.00	2,237,969.00	0.08
USD	SOUTH CALIFORNIA GAS CO 4.45000% 14-15.03.44	3,000,000.00	3,229,143.00	0.12
USD	SYNCHRONY FINANCIAL 2.70000% 15-03.02.20	2,500,000.00	2,503,277.50	0.09
USD	TIME WARNER CABLE INC 6.55000% 07-01.05.37	7,000,000.00	7,558,236.00	0.27
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.55000% 12-28.06.17	11,200,000.00	11,333,179.20	0.41
USD	WELLS FARGO & CO 2.12500% 14-22.04.19	6,500,000.00	6,557,109.00	0.23
<b>米ドル合計</b>			<b>151,213,879.17</b>	<b>5.41</b>
<b>固定利付債券合計</b>			<b>151,213,879.17</b>	<b>5.41</b>
<b>他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>			<b>1,187,929,565.03</b>	<b>42.52</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品</b>				
<b>固定利付ノート</b>				
<b>米ドル</b>				
USD	APPALACHIAN POWER CO 4.45000% 15-01.06.45	3,000,000.00	3,018,882.00	0.11
USD	VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.65000% 13-15.08.43	3,000,000.00	3,272,046.00	0.12
<b>米ドル合計</b>			<b>6,290,928.00</b>	<b>0.23</b>
<b>固定利付ノート合計</b>			<b>6,290,928.00</b>	<b>0.23</b>
<b>固定利付債券</b>				
<b>米ドル</b>				
USD	NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.02300% 13-01.11.32	5,000,000.00	5,138,675.00	0.18
<b>米ドル合計</b>			<b>5,138,675.00</b>	<b>0.18</b>
<b>固定利付債券合計</b>			<b>5,138,675.00</b>	<b>0.18</b>

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>変動利付債券</b>			
<b>米ドル</b>			
USD ALLSTATE CORP-SUB 5.750%/3M LIBOR+293.8BP 13-15.08.53	1,575,000.00	1,695,093.75	0.06
USD WASH MUT PREF FDG IV-144A-SUB ESCROW 9.750%/3M+472BP 07-PRP	5,950.00	0.00	0.00
<b>米ドル合計</b>		<b>1,695,093.75</b>	<b>0.06</b>
<b>変動利付債券合計</b>		<b>1,695,093.75</b>	<b>0.06</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>13,124,696.75</b>	<b>0.47</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品</b>			
<b>金利スワップ取引に係るオプション</b>			
<b>米ドル</b>			
USD BARCLAYS/CDX NA.HY 23 SWAPTION PUT 109.00000% 15-17.06.15	-20,000,000.00	-6,998.80	0.00
USD BARCLAYS/CDX NA.HY 23 SWAPTION CALL 106.00000% 15-17.06.15	-20,000,000.00	-11,884.40	0.00
<b>米ドル合計</b>		<b>-18,883.20</b>	<b>0.00</b>
<b>金利スワップ取引に係るオプション合計</b>		<b>-18,883.20</b>	<b>0.00</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計</b>		<b>-18,883.20</b>	<b>0.00</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>2,728,608,629.95</b>	<b>97.66</b>
<b>デリバティブ商品</b>			
<b>公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品</b>			
<b>債券に係る金融先物</b>			
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.09.15	-175.00	-51,954.00	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.09.15	275.00	53,710.94	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.09.15	-175.00	-196,875.00	-0.01
<b>債券に係る金融先物合計</b>		<b>-195,118.06</b>	<b>-0.01</b>
<b>公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計</b>		<b>-195,118.06</b>	<b>-0.01</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品</b>			
<b>クレジット・デフォルト・スワップ</b>			
USD MORGAN STANLEY/CHINA CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.06.20	20,000,000.00	157,402.89	0.01
<b>クレジット・デフォルト・スワップ合計</b>		<b>157,402.89</b>	<b>0.01</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計</b>		<b>157,402.89</b>	<b>0.01</b>
<b>デリバティブ商品合計</b>		<b>-37,715.17</b>	<b>0.00</b>
<b>為替予約取引</b>			
<b>為替予約取引 (購入/売却)</b>			
<b>購入通貨</b>	<b>売却通貨</b>	<b>満期日</b>	
CHF 43,123,800.00	USD 46,519,992.02	22.6.2015	-0.03
GBP 57,135,300.00	USD 89,691,736.70	22.6.2015	-0.09
EUR 254,690,500.00	USD 286,156,237.82	22.6.2015	-0.25
CHF 599,700.00	USD 652,631.69	22.6.2015	0.00
USD 909,871.72	GBP 577,700.00	22.6.2015	0.00
GBP 1,955,500.00	USD 3,066,839.98	22.6.2015	0.00
CHF 414,900.00	USD 444,044.89	22.6.2015	0.00
<b>為替予約取引 (購入/売却) 合計</b>			<b>-0.37</b>
<b>銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産</b>		<b>45,962,089.53</b>	<b>1.64</b>
<b>その他の資産および負債</b>		<b>29,762,062.24</b>	<b>1.07</b>
<b>純資産合計</b>		<b>2,794,068,973.77</b>	<b>100.00</b>

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

## &lt;参考情報&gt;

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2015年9月30日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

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

## 連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2014年10月1日 至 2015年9月30日 米ドル
<b>Income</b>	<b>収益</b>	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	3,662.27
Dividends	配当金	1,627,712.69
Income on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る収益	2,219,635.81
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	173,822.34
Other income	その他収益	159,286.47
<b>Total income</b>	<b>収益合計</b>	<b>4,184,119.58</b>
<b>Expenses</b>	<b>費用</b>	
Interest paid on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る支払利息	-6,461,312.57
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	-69,528.93
Taxe d'abonnement	年次税	-23,726.69
Other commissions and fees	その他の手数料	-22,192.98
Interest on cash and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	-129.90
<b>Total expenses</b>	<b>費用合計</b>	<b>-6,576,891.07</b>
<b>Net income (loss) on investments</b>	<b>投資純利益 (損失)</b>	<b>-2,392,771.49</b>
<b>Realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益</b>	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	33,736,033.92
Realized gain (loss) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現 (損) 益	31,090.43
Realized gain (loss) on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る実現 (損) 益	2,002,513.74
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差 (損) 益	-24.15
<b>Total realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>35,769,613.94</b>
<b>Net realized gain (loss) of the financial year</b>	<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>33,376,842.45</b>
<b>Changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動</b>	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価 (損) 益	-24,209,202.10
Unrealized appreciation (depreciation) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	22,775.99
Unrealized appreciation (depreciation) on synthetic equity swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現評価 (損) 益	-8,795,148.00
<b>Total changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動合計</b>	<b>-32,981,574.11</b>
<b>Net increase (decrease) in net assets as a result of operations</b>	<b>純資産の純増 (減) 額</b>	<b>395,268.34</b>

## 2015年9月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>無記名式株式</b>			
<b>アイルランド</b>			
USD MALLINCKRODT PLC USD0.20	27,130.00	1,734,692.20	0.71
<b>アイルランド合計</b>		<b>1,734,692.20</b>	<b>0.71</b>
<b>イスラエル</b>			
USD CHECK POINT SFTWRE ORD ILS0.01	46,915.00	3,721,766.95	1.52
<b>イスラエル合計</b>		<b>3,721,766.95</b>	<b>1.52</b>
<b>オランダ</b>			
USD NXP SEMICONDUCTORS EURO.20	46,905.00	4,084,018.35	1.67
<b>オランダ合計</b>		<b>4,084,018.35</b>	<b>1.67</b>
<b>シンガポール</b>			
USD AVAGO TECH LTD NPV	43,600.00	5,450,436.00	2.22
<b>シンガポール合計</b>		<b>5,450,436.00</b>	<b>2.22</b>
<b>イギリス</b>			
USD AON PLC COM USD0.01 CL A	54,250.00	4,807,092.50	1.96
USD NOBLE CORP PLC USD0.01	183,950.00	2,006,894.50	0.82
<b>イギリス合計</b>		<b>6,813,987.00</b>	<b>2.78</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
USD ALLERGAN PLC COM USD0.0001	30,544.00	8,302,164.64	3.39
USD ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	61,599.00	4,950,095.64	2.02
USD ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	48,174.00	2,947,767.06	1.20
USD ATARA BIOTHERAPEUT COM USD0.0001	77,395.00	2,433,298.80	0.99
USD CATALENT INC COM USD0.01	162,700.00	3,953,610.00	1.61
USD CATERPILLAR INC DEL COM	31,956.00	2,088,644.16	0.85
USD CDW CORP COM USD0.01	137,504.00	5,618,413.44	2.29
USD CHIMERIX INC COM USD0.001	210,536.00	8,042,475.20	3.28
USD COBALT INTL ENERGY COM USD0.01	177,393.00	1,255,942.44	0.51
USD COLFAX CORP COM STK USD0.001	71,532.00	2,139,522.12	0.87
USD DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	96,135.00	6,279,538.20	2.56
USD DOLBY LABORATORIES INC COM	164,797.00	5,372,382.20	2.19
USD ELI LILLY AND CO COM NPV	57,367.00	4,801,044.23	1.96
USD ENVISION HEALTHCAR COM USD0.01	91,700.00	3,373,643.00	1.38
USD FACEBOOK INC COM USD0.000006 CL 'A'	63,879.00	5,742,722.10	2.34
USD GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	147,750.00	4,435,455.00	1.81
USD GULFPORT ENERGY CORP COM NEW	42,211.00	1,252,822.48	0.51
USD HEARTWARE INTL INC COM USD0.001	77,417.00	4,049,683.27	1.65
USD HERTZ GLOBAL HOLDI COM STK USD0.01	240,773.00	4,028,132.29	1.64
USD IMPAX LABORATORIES INC COM	122,772.00	4,322,802.12	1.76
USD INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY COM	163,331.00	3,315,619.30	1.35
USD JARDEN CORP COM	95,532.00	4,669,604.16	1.91
USD JOY GLOBAL INC COM	84,300.00	1,258,599.00	0.51
USD LAREDO PETROLEUM COM USD0.01	155,817.00	1,469,354.31	0.60
USD LEXICON PHARMACEUT USD0.001 144A	381,668.00	4,099,114.32	1.67
USD MACROGENICS INC COM USD0.01	38,550.00	825,741.00	0.34
USD MCDERMOTT J RAY S COM USD1	577,947.00	2,485,172.10	1.01
USD MEDICINES CO COM	119,513.00	4,536,713.48	1.85
USD OASIS PETROLEUM IN COM USD0.01	143,497.00	1,245,553.96	0.51
USD ON SEMICONDUCTOR CORP COM	274,974.00	2,584,755.60	1.06
USD PDC ENERGY INC COM USD0.01	55,091.00	2,920,373.91	1.19
USD PEPSICO INC CAP USD0.016666	31,900.00	3,008,170.00	1.23
USD PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	111,093.00	8,813,007.69	3.60
USD QORVO INC COM USD 0.0001	54,766.00	2,467,208.30	1.01
USD REGULUS THERAPEUTI COM USD0.001	78,650.00	514,371.00	0.21
USD RITE AID CORP COM	458,511.00	2,783,161.77	1.14
USD SERVICESOURCE INTL COM USD0.00001	861,233.00	3,444,932.00	1.41
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC COM	31,475.00	2,650,509.75	1.08
USD VISA INC COM STK USD0.0001	74,048.00	5,158,183.68	2.10
USD WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	53,278.00	5,445,011.60	2.22
<b>アメリカ合衆国合計</b>		<b>149,085,315.32</b>	<b>60.81</b>
<b>無記名式株式合計</b>		<b>170,890,215.82</b>	<b>69.71</b>

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>預託証券</b>			
イスラエル			
USD TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	91,739.00	5,179,583.94	2.11
<b>イスラエル合計</b>		<b>5,179,583.94</b>	<b>2.11</b>
<b>預託証券合計</b>		<b>5,179,583.94</b>	<b>2.11</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>176,069,799.76</b>	<b>71.82</b>
<b>他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>ゼロ・クーポン・トレジャリービル</b>			
<b>米ドル</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.10.14-15.10.15	4,000,000.00	4,000,080.00	1.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.05.15-05.11.15	4,000,000.00	4,000,182.10	1.63
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.06.15-17.12.15	7,000,000.00	7,000,224.00	2.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.07.15-21.01.16	7,000,000.00	6,999,727.00	2.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.08.15-18.02.16	2,000,000.00	1,999,816.00	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 10.09.15-10.03.16	19,000,000.00	18,997,454.00	7.75
<b>米ドル合計</b>		<b>42,997,483.10</b>	<b>17.54</b>
<b>ゼロ・クーポン・トレジャリービル合計</b>		<b>42,997,483.10</b>	<b>17.54</b>
<b>他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>42,997,483.10</b>	<b>17.54</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>219,067,282.86</b>	<b>89.36</b>
<b>デリバティブ商品</b>			
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品</b>			
<b>シンセティック・エクイティ・スワップ</b>			
USD MERRILL LYNCH/BROWN FORMAN CORP B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-45,900.00	-63,342.00	-0.03
USD MERRILL LYNCH/AMAZON.COM INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	10,429.00	164,986.78	0.07
USD MERRILL LYNCH/CHARLES SCHWAB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-209,280.00	-205,094.40	-0.08
USD MERRILL LYNCH/COGNIZANT TECHNOLOGY SO(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-61,222.00	-124,280.66	-0.05
USD MERRILL LYNCH/CONOCOPHILLIPS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-71,704.00	-99,668.56	-0.04
USD MERRILL LYNCH/ABBOTT LABS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-80,050.00	-57,636.00	-0.02
USD MERRILL LYNCH/SPECTRA ENERGY CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53,273.00	-49,543.89	-0.02
USD MERRILL LYNCH/SYMANTEC CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	162,262.00	19,471.44	0.01
USD MERRILL LYNCH/UNITEDHEALTH GP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	30,081.00	53,844.99	0.02
USD MERRILL LYNCH/US BANCORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	163,209.00	58,755.24	0.02
USD MERRILL LYNCH/ASSOCIATED BANC CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-241,146.00	-28,937.52	-0.01
USD MERRILL LYNCH/HESS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30,900.00	-55,002.00	-0.02
USD MERRILL LYNCH/JP MORGAN CHASE & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	38,640.00	43,663.20	0.02
USD MERRILL LYNCH/PIONEER NAT RES CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-14,750.00	-47,052.50	-0.02
USD MERRILL LYNCH/SYNOPSYS INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-57,150.00	-12,573.00	-0.01
USD MERRILL LYNCH/THERMO FISHER SCIEN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24,850.00	-60,634.00	-0.02
USD MERRILL LYNCH/AMERICAN EXPRESS CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	75,542.00	77,808.26	0.03
USD MERRILL LYNCH/INVESCO LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	136,785.00	56,081.85	0.02
USD MERRILL LYNCH/MONDELEZ INTL INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	165,271.00	175,187.26	0.07
USD MERRILL LYNCH/LABORATORY CORP AMER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	28,620.00	46,078.20	0.02
USD MERRILL LYNCH/METLIFE INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	74,316.00	60,195.96	0.02
USD MERRILL LYNCH/NORTHERN TRUST CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-38,692.00	-35,209.72	-0.01
USD MERRILL LYNCH/TIME WARNER INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	55,000.00	118,250.00	0.05
USD MERRILL LYNCH/METTLER TOLEDO INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18,537.00	-42,820.47	-0.02
USD MERRILL LYNCH/ALEXION PHARMACEUTICAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15,695.00	-135,604.80	-0.06
USD MERRILL LYNCH/BIO RAD LABORATORIES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	49,139.00	55,035.68	0.02
USD MERRILL LYNCH/PERKINELMER INC COM US (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-55,500.00	-37,185.00	-0.02
USD MERRILL LYNCH/MORGAN STANLEY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	115,000.00	56,350.00	0.02
USD MERRILL LYNCH/RED HAT INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-52,145.00	-72,481.55	-0.03
USD MERRILL LYNCH/GENUINE PARTS CO COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-47,496.00	-16,623.60	-0.01
USD MERRILL LYNCH/HYATT HOTELS CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60,621.00	-75,170.04	-0.03
USD MERRILL LYNCH/IDEXX LABORATORIES COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-73,402.00	-162,952.44	-0.07
USD MERRILL LYNCH/CITIGROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	136,224.00	83,096.64	0.03
USD MERRILL LYNCH/WILLIAMS-SONOMA IN COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-36,220.00	-22,456.40	-0.01
USD MERRILL LYNCH/CHOICE HOTELS INTL IN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-64,574.00	-65,219.74	-0.03
USD MERRILL LYNCH/EQUITY RESIDENTIAL SH (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30,780.00	-48,324.60	-0.02
USD MERRILL LYNCH/CADENCE DESIGN SYSTEMS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-144,261.00	-34,622.64	-0.01

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	MERRILL LYNCH/SANDISK CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	56,843.00	297,857.32	0.12
USD	MERRILL LYNCH/ACORDA THERAPEUTICS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	165,736.00	120,987.28	0.05
USD	MERRILL LYNCH/MICROCHIP TECHNOLOGY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-39,540.00	-56,146.80	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/JABIL CIRCUIT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	240,900.00	79,497.00	0.03
USD	MERRILL LYNCH/HEALTHCARE SCVS CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-179,880.00	-154,696.80	-0.06
USD	MERRILL LYNCH/CELGENE CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-67,596.00	-191,296.68	-0.08
USD	MERRILL LYNCH/JUNIPER NETWORKS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-162,027.00	-108,558.09	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/NORFOLK SOUTHERN CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	38,292.00	57,055.08	0.02
USD	MERRILL LYNCH/TERADYNE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-193,500.00	-170,280.00	-0.07
USD	MERRILL LYNCH/MICRON TECHNOLOGY INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	317,674.00	190,604.40	0.08
USD	MERRILL LYNCH/STAPLES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-249,000.00	24,900.00	0.01
USD	MERRILL LYNCH/XEROX CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-329,707.00	-79,129.68	-0.03
USD	MERRILL LYNCH/AMER INTL GRP COM USD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-126,232.00	-138,855.20	-0.06
USD	MERRILL LYNCH/LINCOLN NATL CORP IND (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	73,338.00	39,602.52	0.02
USD	ML/OPKO HEALTH INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-170,637.00	1,706.37	0.00
USD	MERRILL LYNCH/STERIS CORP COM NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-51,140.00	-30,172.60	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/CISCO SYSTEMS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-82,139.00	-50,104.79	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/UNDER ARMOUR INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60,778.00	-171,393.96	-0.07
USD	MERRILL LYNCH/PUBLIC STORAGE COM USD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-12,876.00	-30,516.12	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/FIFTH THIRD BANCP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	321,769.00	83,659.94	0.03
USD	MERRILL LYNCH/ABBVIE INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-102,056.00	-165,330.72	-0.07
USD	MERRILL LYNCH/DIEBOLD INCORPORATED (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-104,850.00	-37,746.00	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/STERICYCLE INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25,996.00	-28,595.60	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/ABAXIS INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-62,281.00	-77,228.44	-0.03
USD	MERRILL LYNCH/UTD THERAPEUTIC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35,710.00	204,618.30	0.08
USD	MERRILL LYNCH/ELECTRONIC ARTS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-60,894.00	-106,564.50	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/YUM BRANDS INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	66,433.00	252,445.40	0.10
USD	MERRILL LYNCH/NEW YORK CMNTY BANCORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-257,861.00	-41,257.76	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/STIFEL FINANCIAL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-74,734.00	-30,640.94	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/PEOPLE'S UNITED FIN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-133,800.00	-26,760.00	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/DENTSPLY INTL INC NEW(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-46,200.00	-2,310.00	0.00
USD	MERRILL LYNCH/WENDY'S COMPANY COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-403,750.00	-36,337.50	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/ PATTERSON COMPANIES(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-65,700.00	-18,396.00	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/SAGENT PHARMACEUTI COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-94,600.00	-12,298.00	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/MCCORMICK & CO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-59,627.00	-59,030.73	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/BEST BUY CO INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	81,000.00	93,150.00	0.04
USD	MERRILL LYNCH/CLOROX CO DEL COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-39,000.00	-37,830.00	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/CONSTELLATION BRANDS IN(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-43,728.00	-74,774.88	-0.03
USD	MERRILL LYNCH/FLEXTRONICS INTL(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-402,550.00	-80,510.00	-0.03
USD	MERRILL LYNCH/TD AMERITRADE HOLDING (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-124,100.00	-105,485.00	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/BUFFALO WILD WINGS COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25,400.00	508.00	0.00
USD	MERRILL LYNCH/ENDO INTERNATIONAL COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-47,550.00	-414,160.50	-0.17
USD	MERRILL LYNCH/ASTORIA FINL CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-267,200.00	-26,720.00	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/REPLIGEN CORP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-97,800.00	4,890.00	0.00
USD	MERRILL LYNCH/FMC TECHNOLOGIES INC CO(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-48,350.00	26,592.50	0.01
USD	MERRILL LYNCH/HELMERICH & PAYNE INC(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25,100.00	14,558.00	0.01
USD	MERRILL LYNCH/WESTAMERICA BANCORPORA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-71,900.00	-40,983.00	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/TECH DATA CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53,939.00	-125,138.48	-0.05
USD	MERRILL LYNCH/TRUSTMARK CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-95,706.00	-22,969.44	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/ZELTIQ AESTHETICS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-105,611.00	-114,059.88	-0.05
USD	MERRILL LYNCH/CAVIUM INC USDO.001(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-64,493.00	-218,631.27	-0.09
USD	MERRILL LYNCH/LIGAND PHARM INC 'B'COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-29,000.00	-102,950.00	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/MEDNAX INC COM USDO.01(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-49,950.00	19,980.00	0.01
USD	MERRILL LYNCH/TRAVELERS CO INC COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-35,452.00	-2,127.12	0.00
USD	MERRILL LYNCH/ INTREXON CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-77,900.00	-187,739.00	-0.08
USD	MERRILL LYNCH/LENNAR CORP CL A (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	49,000.00	55,370.00	0.02
USD	MERRILL LYNCH/JANUS CAP GROUP INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-289,993.00	-89,897.83	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/AKAMAI TECHNOLOGIES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-58,650.00	-91,494.00	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/TEXAS INSTRUMENTS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53,003.00	-105,475.97	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/SILICON LABORATORIES (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	88,509.00	138,074.04	0.06
USD	MERRILL LYNCH/LINEAR TECH CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-74,212.00	-120,223.44	-0.05
USD	MERRILL LYNCH/LOCKHEED MARTIN CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21,205.00	-102,632.20	-0.04
USD	MERRILL LYNCH/NORTHROP GRUMMAN CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-24,800.00	-59,520.00	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/DR PEPPER SNAPPLE GR (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-47,576.00	-38,536.56	-0.02
USD	MERRILL LYNCH/CHUBB CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25,891.00	-21,230.62	-0.01
USD	MERRILL LYNCH/AMER EAGLE OUTFITT COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-211,007.00	-23,210.77	-0.01

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD ML/OMEROS CORP COM USDO.01 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-113,287.00	-5,664.35	0.00
USD MERRILL LYNCH/VALERO ENERGY CORP NEW(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-26,000.00	-35,360.00	-0.01
USD MERRILL LYNCH/TESORO CORP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-17,000.00	18,530.00	0.01
USD MERRILL LYNCH/GOGO INC COM USDO.0001(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-106,599.00	-57,563.46	-0.02
USD MERRILL LYNCH/INGRAM MICRO INC CL A(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-125,560.00	-102,959.20	-0.04
USD MERRILL LYNCH/MAXIM INTEGRATED PRODS(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	121,818.00	154,708.86	0.06
USD MERRILL LYNCH/HARRIS CORP COM STK (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-30,364.00	-63,157.12	-0.03
USD MERRILL LYNCH/AMPHENOL CORP NEW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-41,223.00	-51,116.52	-0.02
USD MERRILL LYNCH/MURPHY OIL CORP COM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21,988.00	-4,837.36	0.00
USD MERRILL LYNCH/RACKSPACE HOSTING COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-64,467.00	32,878.17	0.01
USD MERRILL LYNCH/TE CONNECTIVITY LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-34,435.00	-78,856.15	-0.03
USD MERRILL LYNCH/POLYCOM INC COM USDO.0(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-219,040.00	-67,902.40	-0.03
USD MERRILL LYNCH/AT&T INC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-68,518.00	-34,944.18	-0.01
USD MERRILL LYNCH/DEVON ENERGY CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-15,334.00	-10,120.44	0.00
USD MERRILL LYNCH/WESTERN DIGITAL CORP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	53,318.00	536,912.26	0.22
USD MERRILL LYNCH/CBS CORP NEW CL B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	67,517.00	62,790.81	0.03
USD ML/GANNETT SPINCO INC COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-147,871.00	-60,627.11	-0.02
USD ML/FITBIT INC COM USDO.0001 CL A(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-53,500.00	-127,865.00	-0.05
USD MERRILL LYNCH/FIDELITY NATL INF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-28,752.00	-16,676.16	-0.01
USD MERRILL LYNCH/COTY INC COM USD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-92,000.00	-138,000.00	-0.06
USD MERRILL LYNCH/NVIDIA CORP COM(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-169,095.00	-158,949.30	-0.06
<b>シンセティック・エクイティ・スワップ合計</b>		<b>-3,016,299.40</b>	<b>-1.23</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計</b>		<b>-3,016,299.40</b>	<b>-1.23</b>
<b>デリバティブ商品合計</b>		<b>-3,016,299.40</b>	<b>-1.23</b>
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産		34,989,763.17	14.27
その他の資産および負債		-5,888,681.02	-2.40
<b>純資産合計</b>		<b>245,152,065.61</b>	<b>100.00</b>

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

## &lt;参考情報&gt;

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2015年12月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

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

## 連結

STATEMENT OF OPERATION	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2015年1月1日 至 2015年12月31日 ユーロ
INCOME	収益	
TOTAL INCOME	収益合計	-
EXPENSES	費用	
Bank interest	銀行利子	335
Management Company Fee	管理会社費用	2,833,447
Fixed Fee	固定費用	809,556
TOTAL EXPENSES	費用合計	3,643,338
NET INCOME / (LOSS) FROM INVESTMENTS	投資純利益（純損失）	(3,643,338)
Net realised gain / (loss) on investments	投資に係る実現純（損）益	46,772,742
Net realised gain / (loss) on swap	スワップ取引に係る実現純（損）益	(62,366,875)
Net realised gain / (loss) on foreign exchange	為替予約取引に係る実現純（損）益	43,773,772
NET REALISED GAIN / (LOSS)	実現純（損）益	28,179,639
Change in net unrealised gain / (loss) on investments	投資に係る未実現（損）益変動	(14,595,991)
Change in net unrealised gain / (loss) on swap	スワップ取引に係る未実現（損）益変動	3,206,757
CHANGE IN NET UNREALISED GAIN / (LOSS)	未実現純（損）益の変動	(11,389,234)
NET INCREASE / (DECREASE) IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	純資産の純増（減）額	13,147,067

2015年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

## スワップ取引

原資産	通貨	想定元本価値 (支払い側)	想定元本価値 (受取り側)	スワップ取引相手方への 未払金	スワップに係る未実現益
DB Hedge Fund Index	ユーロ	406,293,229	394,985,628	11,307,601	2,163,344

## 2015年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数	現地通貨	取得原価	市場価値	純資産 比率 (%)
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>					
<b>普通株式</b>					
<b>ベルギー</b>					
KBC Groep NV	109,550	EUR	6,725,275	6,317,748	1.64
<b>ベルギー合計</b>			<b>6,725,275</b>	<b>6,317,748</b>	<b>1.64</b>
<b>フランス</b>					
Airbus Group SE	274,716	EUR	16,862,068	17,032,392	4.41
<b>フランス合計</b>			<b>16,862,068</b>	<b>17,032,392</b>	<b>4.41</b>
<b>ドイツ</b>					
Allianz SE	117,421	EUR	17,662,176	19,204,205	4.97
BASF SE	115,145	EUR	9,877,138	8,143,054	2.11
Bayer AG	68,000	EUR	8,666,600	7,874,400	2.04
Bayerische Motoren Werke AG	156,275	EUR	15,010,753	15,257,128	3.95
Commerzbank AG	338,898	EUR	3,854,965	3,243,932	0.84
Daimler AG	230,000	EUR	19,304,698	17,843,400	4.61
Deutsche Telekom AG	1,000,000	EUR	16,330,000	16,690,000	4.32
E.ON SE	1,200,000	EUR	15,060,000	10,717,200	2.77
Fresenius SE & Co. KGaA	210,145	EUR	13,199,207	13,863,266	3.58
K+S AG	205,000	EUR	5,954,225	4,842,100	1.25
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	90,019	EUR	15,951,874	16,613,006	4.30
RWE AG	693,487	EUR	15,461,293	8,120,733	2.10
SAP SE	130,229	EUR	8,666,740	9,556,204	2.47
Siemens AG	150,000	EUR	14,687,990	13,482,000	3.49
TLG Immobilien AG	216,206	EUR	3,501,456	3,746,850	0.97
Volkswagen AG - Pref -	24,208	EUR	5,313,656	3,237,820	0.84
Vonovia SE	384,602	EUR	11,468,832	10,980,387	2.84
<b>ドイツ合計</b>			<b>199,971,603</b>	<b>183,415,685</b>	<b>47.45</b>
<b>日本</b>					
Ajinomoto Co. Inc.	681,952	JPY	13,301,995	15,027,043	3.89
Bandai Namco Holdings Inc.	173,558	JPY	3,773,230	3,405,378	0.88
FANUC Corp.	90,599	JPY	13,301,887	14,614,927	3.78
Fast Retailing Co. Ltd.	45,000	JPY	15,467,818	14,683,593	3.80
Komatsu Ltd.	260,799	JPY	3,773,244	3,975,556	1.03
Mitsubishi Corp.	851,395	JPY	13,302,102	13,213,007	3.42
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	250,228	JPY	3,773,247	4,013,561	1.04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,807,253	JPY	10,389,858	10,470,679	2.71
Mizuho Financial Group Inc.	2,162,235	JPY	3,773,300	4,029,067	1.04
Rohm Co. Ltd.	88,265	JPY	3,773,232	4,174,261	1.08
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	293,500	JPY	10,389,814	10,345,100	2.67
<b>日本合計</b>			<b>95,019,727</b>	<b>97,952,172</b>	<b>25.34</b>
<b>オランダ</b>					
ASML Holding NV	105,956	EUR	9,877,218	8,746,668	2.26
ING Groep NV	935,979	EUR	12,500,000	11,652,938	3.02
<b>オランダ合計</b>			<b>22,377,218</b>	<b>20,399,606</b>	<b>5.28</b>
<b>スイス</b>					
Novartis AG	155,044	CHF	12,485,577	12,376,300	3.20
UBS Group AG	592,077	CHF	9,734,996	10,628,553	2.75
<b>スイス合計</b>			<b>22,220,573</b>	<b>23,004,853</b>	<b>5.95</b>
<b>台湾</b>					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	712,122	USD	13,748,365	14,913,721	3.86
<b>台湾合計</b>			<b>13,748,365</b>	<b>14,913,721</b>	<b>3.86</b>
<b>アメリカ合衆国</b>					
Alphabet Inc. - C -	23,689	USD	12,503,844	16,548,935	4.28
Berkshire Hathaway Inc. - B -	93,062	USD	12,521,363	11,311,706	2.93
Facebook Inc. - A -	58,311	USD	4,343,193	5,617,996	1.45
<b>アメリカ合衆国合計</b>			<b>29,368,400</b>	<b>33,478,637</b>	<b>8.66</b>
<b>普通株式合計</b>			<b>406,293,229</b>	<b>396,514,814</b>	<b>102.59</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>			<b>406,293,229</b>	<b>396,514,814</b>	<b>102.59</b>
<b>投資資産合計</b>			<b>406,293,229</b>	<b>396,514,814</b>	<b>102.59</b>

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

<参考情報>

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2015年5月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

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

連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2014年6月1日 至 2015年5月31日 ユーロ
<b>Income</b>	<b>収益</b>	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	37,512.14
Dividends	配当金	62,513,557.04
Income on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る収益	31,275,051.64
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	6,887,485.04
<b>Total income</b>	<b>収益合計</b>	<b>100,713,605.86</b>
<b>Expenses</b>	<b>費用</b>	
Interest paid on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る支払利息	-36,190,637.17
Flat fee	均一費用	-35,218,013.02
Taxe d'abonnement	年次税	-1,125,866.41
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	-2,754,993.85
Interest on cash and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	-105,873.71
<b>Total expenses</b>	<b>費用合計</b>	<b>-75,395,384.16</b>
<b>Net income (loss) on investments</b>	<b>投資純利益 (損失)</b>	<b>25,318,221.70</b>
<b>Realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益</b>	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	44,370,521.93
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現 (損) 益	150,012,871.98
Realized gain (loss) on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る実現 (損) 益	30,289,422.97
Realized result on subscriptions/redemptions	追加設定/一部解約に係る実現損益	7,028,231.25
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差 (損) 益	1,591,406.57
<b>Total realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>233,292,454.70</b>
<b>Net realized gain (loss) of the financial year</b>	<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>258,610,676.40</b>
<b>Changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動</b>	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価 (損) 益	311,460,713.13
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価 (損) 益	52,206,516.17
Unrealized appreciation (depreciation) on Synthetic Equity Swaps	シンセティック・エクイティ・スワップに係る未実現評価 (損) 益	8,381,652.30
<b>Total changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動合計</b>	<b>372,048,881.60</b>
<b>Net increase (decrease) in net assets as a result of operations</b>	<b>純資産の純増 (減) 額</b>	<b>630,659,558.00</b>

## 2015年5月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>無記名株式</b>			
<b>ベルギー</b>			
EUR ANHEUSER-BUSCH INB NPV	570,654.00	62,458,080.30	1.46
EUR BELGACOM SA NPV	518,024.00	16,382,509.01	0.38
EUR BPOST -PROMESSES NPV	1,969,721.00	51,764,267.88	1.21
EUR KBC GROUP NV NPV	719,616.00	43,932,556.80	1.02
<b>ベルギー合計</b>		<b>174,537,413.99</b>	<b>4.07</b>
<b>デンマーク</b>			
DKK A. P. MOELLER-MAERSK SER' B' DKK1000	20,187.00	35,447,439.86	0.83
DKK DANSKE BANK A/S DKK10	2,753,915.00	73,569,808.56	1.72
DKK NOVO-NORDISK AS DKK0.2 SER' B'	1,930,186.00	98,134,971.27	2.29
DKK PANDORA A/S DKK1	233,575.00	21,383,995.62	0.50
DKK TOPDANMARK AS DKK1	1,704,274.00	42,536,415.63	0.99
<b>デンマーク合計</b>		<b>271,072,630.94</b>	<b>6.33</b>
<b>フィンランド</b>			
EUR SAMPO OYJ SER' A' NPV	2,292,573.00	98,305,530.24	2.30
EUR UPM-KYMMENE CORP NPV	3,385,515.00	55,285,459.95	1.29
EUR WARTSILA OYJ ABP SER' B' EUR3.50	632,591.00	25,733,801.88	0.60
<b>フィンランド合計</b>		<b>179,324,792.07</b>	<b>4.19</b>
<b>フランス</b>			
EUR DANONE EURO.25	709,713.00	44,378,353.89	1.04
EUR GPE EUROTUNNEL SE EURO.40	2,820,770.00	38,686,860.55	0.90
EUR INGENICO GROUP EUR1	149,558.00	16,892,576.10	0.39
EUR PERNOD RICARD EUR1.55	819,476.00	92,232,023.80	2.15
EUR PUBLICIS GROUPE SA EURO.40	606,861.00	44,185,549.41	1.03
EUR SAFRAN EURO.20	1,230,388.00	79,249,291.08	1.85
EUR SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	298,716.00	20,545,686.48	0.48
EUR TOTAL EUR2.5	1,348,465.00	61,995,678.38	1.45
EUR UNIBAIL-RODAMCO EUR5	207,400.00	48,500,490.00	1.13
<b>フランス合計</b>		<b>446,666,509.69</b>	<b>10.42</b>
<b>ドイツ</b>			
EUR CONTINENTAL AG ORD NPV	79,341.00	16,681,445.25	0.39
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG NPV (BR)	1,267,205.00	28,106,606.90	0.66
EUR FRESENIUS MED CARE NPV	932,819.00	72,554,661.82	1.69
EUR FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	376,886.00	21,833,005.98	0.51
EUR HOCHTIEF AG NPV	650,967.00	45,144,561.45	1.05
EUR ROCKET INTERNET SE NPV	324,301.00	13,197,429.20	0.31
EUR SAP AG ORD NPV	840,060.00	56,611,643.40	1.32
EUR SYMRISE AG	953,528.00	55,266,482.88	1.29
<b>ドイツ合計</b>		<b>309,395,836.88</b>	<b>7.22</b>
<b>イタリア</b>			
EUR ATLANTIA SPA EUR1	1,845,233.00	43,215,356.86	1.01
EUR AZIMUT HLDG S. P. A EURO.22	687,495.00	17,764,870.80	0.41
EUR BANCA GENERALI SPA	1,183,751.00	38,329,857.38	0.89
EUR INTESA SANPAOLO	11,408,381.00	37,442,306.44	0.87
EUR MEDIOBANCA SPA EURO.5	6,989,077.00	65,487,651.49	1.53
EUR SNAM EUR1	7,605,705.00	34,256,095.32	0.80
EUR TELECOM ITALIA SPA DI RISP EURO.55	33,133,486.00	29,820,137.40	0.70
<b>イタリア合計</b>		<b>266,316,275.69</b>	<b>6.21</b>
<b>オランダ</b>			
EUR AHOLD(KON)NV EURO.01	3,298,686.00	61,075,171.29	1.42
EUR KON KPN NV EURO.24	16,448,135.00	54,344,638.04	1.27
EUR NN GROUP N.V. EURO.12	1,731,200.00	44,085,008.01	1.03
EUR ROYAL DUTCH SHELL PLC 'A' SHS EURO.07	3,152,789.00	85,661,277.13	2.00
<b>オランダ合計</b>		<b>245,166,094.47</b>	<b>5.72</b>
<b>ノルウェー</b>			
NOK DNB ASA NOK10	3,044,867.00	48,616,672.99	1.13
NOK GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	2,050,454.00	28,781,639.78	0.67
NOK NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	6,498,565.00	27,738,028.31	0.65

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
NOK YARA INTERNATIONAL NOK1.7	1,429,172.00	65,565,646.05	1.53
<b>ノルウェー合計</b>		<b>170,701,987.13</b>	<b>3.98</b>
<b>スペイン</b>			
EUR ACCIONA SA EUR1	718,358.00	50,148,571.98	1.17
EUR AMADEUS IT HLDGS EURO.01	1,530,648.00	63,422,399.89	1.48
EUR ENAGAS SA EUR1.50	1,071,139.00	28,047,774.72	0.65
EUR RED ELECTRICA CORPORACION EUR2	547,893.00	41,957,645.94	0.98
EUR REPSOL SA EUR1	3,407,599.00	59,087,766.66	1.38
<b>スペイン合計</b>		<b>242,664,159.19</b>	<b>5.66</b>
<b>スウェーデン</b>			
SEK ASSA ABLOY SER' B' NPV	1,270,393.00	68,217,870.42	1.59
SEK BETSSON AB SER' B' NPV RED SHS 08.06.2015	821,898.00	1,044,135.75	0.02
SEK BETSSON AB SER' B' NPV (POST SPLT)	2,768,900.00	37,688,559.34	0.88
SEK ERICSSON SER' B' NPV	4,288,180.00	43,810,380.53	1.02
SEK NORDEA BANK AB ORD NPV (SEK QUOTE)	6,491,080.00	76,849,419.00	1.79
SEK SVENSKA CELLULOSA SER' B' NPV	3,025,048.00	71,822,271.08	1.68
SEK SWEDISH MATCH NPV	1,605,454.00	43,516,368.73	1.02
<b>スウェーデン合計</b>		<b>342,949,004.85</b>	<b>8.00</b>
<b>イギリス</b>			
GBP UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3,057,855.00	122,872,516.89	2.87
<b>イギリス合計</b>		<b>122,872,516.89</b>	<b>2.87</b>
<b>無記名式株式合計</b>		<b>2,771,667,221.79</b>	<b>64.67</b>
<b>その他の株式</b>			
<b>オランダ</b>			
EUR ING GROEP NV CVA EURO.24	3,173,577.00	47,524,315.58	1.11
<b>オランダ合計</b>		<b>47,524,315.58</b>	<b>1.11</b>
<b>スイス</b>			
CHF ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV	171,347.00	45,759,166.43	1.07
<b>スイス合計</b>		<b>45,759,166.43</b>	<b>1.07</b>
<b>その他の株式合計</b>		<b>93,283,482.01</b>	<b>2.18</b>
<b>登録株式</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR ADIDAS AG NPV (REGD)	472,468.00	33,795,636.04	0.79
EUR BAYER AG NPV (REGD)	986,242.00	127,373,154.30	2.97
EUR DAIMLER AG ORD NPV (REGD)	934,876.00	79,726,225.28	1.86
EUR DEUTSCHE ANNINGTON NPV	2,045,771.00	58,897,747.09	1.38
EUR DEUTSCHE POST AG NPV (REGD)	155,088.00	4,256,390.16	0.10
EUR FREENET AG NPV (REGD)	847,449.00	25,376,860.31	0.59
<b>ドイツ合計</b>		<b>329,426,013.18</b>	<b>7.69</b>
<b>スイス</b>			
CHF ACTELION CHF0.50 (REGD)	326,551.00	41,488,172.82	0.97
CHF LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)	294,618.00	37,602,016.31	0.88
CHF NESTLE SA CHF0.10 (REGD)	2,325,711.00	163,931,042.43	3.82
CHF NOVARTIS AG CHF0.50 (REGD)	4,013,746.00	374,502,847.66	8.74
CHF TEMENOS GROUP AG CHF5 (REGD) (CHF)	736,124.00	24,413,105.20	0.57
CHF ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	189,703.00	55,008,346.41	1.28
<b>スイス合計</b>		<b>696,945,530.83</b>	<b>16.26</b>
<b>登録株式合計</b>		<b>1,026,371,544.01</b>	<b>23.95</b>
<b>ライツ</b>			
<b>ドイツ</b>			
EUR DEUTSCHE WOHNEN AG RIGHTS 03.06.15	1,004,075.00	30,122.25	0.00
<b>ドイツ合計</b>		<b>30,122.25</b>	<b>0.00</b>
<b>ライツ合計</b>		<b>30,122.25</b>	<b>0.00</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>3,891,352,370.06</b>	<b>90.80</b>

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41 (1) e) に準拠するUCITSおよびその他のUCIs</b>			
<b>オープン・エンド型投資信託証券</b>			
<b>アイルランド</b>			
EUR UBS (IRL) INVESTOR SELECTION PLC - EQUITY OPPORT L/S FD-1-B	765,716.57	118,173,037.94	2.76
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	7,500.00	75,000,000.00	1.75
<b>アイルランド合計</b>		<b>193,173,037.94</b>	<b>4.51</b>
<b>オープン・エンド型投資信託証券合計</b>			
		<b>193,173,037.94</b>	<b>4.51</b>
<b>ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41 (1) e) に準拠するUCITSおよびその他のUCIs合計</b>			
		<b>193,173,037.94</b>	<b>4.51</b>
<b>投資有価証券合計</b>			
		<b>4,084,525,408.00</b>	<b>95.31</b>

## デリバティブ商品

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

## シンセティック・エクイティ・スワップ

GBP MORGAN STANLEY/GLAXOSMITHKLINE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2,068,612.00	-2,415,901.13	-0.06
GBP MORGAN STANLEY/RECKITT BENCKISER GRP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,080,086.00	6,400,705.48	0.15
GBP MORGAN STANLEY/PRUDENTIAL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,516,678.00	3,451,455.09	0.08
GBP MORGAN STANLEY/WILLIAM HILL ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	9,161,685.00	6,955,461.01	0.16
SEK MORGAN STANLEY/ALFA LAVAL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,349,200.00	-680,302.21	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/BG GROUP ORD GBPO.10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	2,276,640.00	-129,734.76	0.00
GBP MORGAN STANLEY/JARDINE LLOYD THOM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	944,015.00	1,964,315.18	0.05
EUR MORGAN STANLEY/OUTOKUMPU NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2,464,046.00	4,265,790.85	0.10
GBP MORGAN STANLEY/CENTRICA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3,493,709.00	-457,094.16	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/NICHOLS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	228,803.00	1,021,455.52	0.02
EUR MORGAN STANLEY/EDF (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,502,500.00	290,051.65	0.01
EUR MORGAN STANLEY/CIE GEN GEO VERITAS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3,624,950.00	-769,433.03	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/TESCO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7,046,108.00	684,752.69	0.02
EUR MORGAN STANLEY/STOCKMANN OYJ-B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-603,007.00	321,872.09	0.01
GBP MORGAN STANLEY/STAGECOACH GROUP LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4,872,299.00	4,090,280.42	0.10
EUR MORGAN STANLEY/HAMBURGER HAFEN NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-616,131.00	-831,997.85	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/ASTRAZENECA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,936,468.00	-6,021,943.58	-0.14
EUR MORGAN STANLEY/CAP GEMINI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	530,572.00	10,047,314.31	0.23
GBP MORGAN STANLEY/RIO TINTO PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,095,020.00	-4,786,230.94	-0.11
EUR MORGAN STANLEY/SBM OFFSHORE NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-653,156.00	-1,445,207.08	-0.03
EUR MORGAN STANLEY/TELECOM ITALIA SPA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-21,728,264.00	-2,449,146.97	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/THALES SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	161,568.00	1,955,780.64	0.05
EUR MORGAN STANLEY/DISTRIBUIDORA INTER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5,876,212.00	-5,707,063.58	-0.13
EUR MORGAN STANLEY/EBRO FOODS SA (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-130,000.00	-19,130.86	0.00
EUR MORGAN STANLEY/KONECRANES OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-903,433.00	-2,736,445.62	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/FORTUM OYJ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,294,391.00	2,741,088.03	0.06
EUR MORGAN STANLEY/GDF SUEZ (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,519,562.00	437,405.61	0.01
EUR MORGAN STANLEY/JERONIMO MARTINS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3,712,469.00	-12,856,136.31	-0.30
EUR MORGAN STANLEY/SALZGITTER AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-999,696.00	-6,720,447.04	-0.16
GBP MORGAN STANLEY/NEXT PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	322,284.00	3,498,842.80	0.08
GBP MORGAN STANLEY/BALFOUR BEATTY (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5,806,162.00	3,519,637.14	0.08
EUR MORGAN STANLEY/SAIPEM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4,913,286.00	-10,662,799.85	-0.25
EUR MORGAN STANLEY/MOBISTAR NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-142,671.00	218,019.32	0.01
EUR MORGAN STANLEY/FUGRO CERT (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2,106,504.00	-8,550,540.42	-0.20
EUR MORGAN STANLEY/SGL CARBON SE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-641,545.00	518,666.25	0.01
GBP MORGAN STANLEY/LEGAL & GENERAL GP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	16,880,170.00	917,427.17	0.02
EUR MORGAN STANLEY/TECNICAS REUNIDAS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,094,701.00	-8,615,475.93	-0.20
SEK MORGAN STANLEY/MODERN TIMES GROUP (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,894,610.00	-2,473,802.04	-0.06
EUR MORGAN STANLEY/YIT CORP NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,467,556.00	-1,867,032.61	-0.04
CHF MORGAN STANLEY/ABB LTD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,008,800.00	-116,462.83	0.00
GBP MORGAN STANLEY/AGGREKO ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-309,500.00	82,062.87	0.00
EUR MORGAN STANLEY/PIAGGIO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5,173,461.00	-1,222,095.66	-0.03
GBP MORGAN STANLEY/QINETIQ GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	484,453.00	336,467.63	0.01
SEK MORGAN STANLEY/ORIFLAME COSMETICS (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-240,786.00	-488,401.42	-0.01
EUR MORGAN STANLEY/MEDIASET (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2,041,636.00	-509,582.57	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/OCADO GROUP PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,534,984.00	109,320.49	0.00
EUR MORGAN STANLEY/ZARDOYA-OTIS EURO.10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-753,969.00	-1,648,066.68	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/METRO AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,207,497.00	-438,938.06	-0.01

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR MORGAN STANLEY/ITALCEMENTI (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,965,829.00	172,788.61	0.00
GBP MORGAN STANLEY/AVIVA ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14,671,781.00	2,322,510.10	0.05
GBP MORGAN STANLEY/DIRECT LINE INSURA ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	15,575,278.00	5,806,524.33	0.14
EUR MORGAN STANLEY/SARAS RAFFINERIE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-5,424,227.00	-1,486,849.18	-0.03
GBP MORGAN STANLEY/SHIRE ORD GBPO.05 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	869,895.00	10,576,428.24	0.25
GBP MORGAN STANLEY/DEBENHAMS ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-25,233,441.00	-6,369,435.57	-0.15
GBP MORGAN STANLEY/NATIONAL GRID ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	5,697,286.00	4,778,184.39	0.11
SEK MORGAN STANLEY/RATOS AB (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-933,069.00	-424,523.29	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/BERKELEY GROUP ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	868,080.00	7,393,654.57	0.17
EUR MORGAN STANLEY/VIENNA INSURANCE GROUP(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-247,214.00	636,624.07	0.01
EUR MORGAN STANLEY/BANCO POPULAR ESPANOL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-6,377,286.00	-771,698.64	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/CRODA INTL ORD GBPO.1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-260,375.00	-886,793.02	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/DAILY MAIL&GEN TST (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	462,429.00	1,010,498.79	0.02
TRY MORGAN STANLEY/T GARANTI BANKASI RY1 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,836,500.00	704,776.94	0.02
EUR MORGAN STANLEY/LANXESS AG (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-117,741.00	-682,247.70	-0.02
SEK MORGAN STANLEY/ELECTROLUX AB SER' B (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,082,700.00	-3,785,736.77	-0.09
EUR MORGAN STANLEY/METSO OYJ EURL.70 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2,507,863.00	889,691.73	0.02
GBP MORGAN STANLEY/COCA COLA HBC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-376,623.00	-1,483,489.09	-0.03
GBP MORGAN STANLEY/CAPITA PLC (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	4,848,740.00	8,739,460.79	0.20
GBP MORGAN STANLEY/MARKS & SPENCER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-2,578,290.00	-4,238,407.60	-0.10
EUR MORGAN STANLEY/OUTOTEC OYJ NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-7,341,943.00	-2,635,410.00	-0.06
NOK MORGAN STANLEY/SEADRILL LTD USD2(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-695,457.00	-1,166,546.74	-0.03
GBP MORGAN STANLEY/ITV ORD GBPO.10 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-919,444.00	-605,821.41	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/OLD MUTUAL PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	14,716,515.00	-32,102.54	0.00
GBP MORGAN STANLEY/LONDON STOCK EXCH ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,108,543.00	2,667,410.96	0.06
EUR MORGAN STANLEY/FRAPORT(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-523,639.00	-4,470,871.57	-0.10
GBP MORGAN STANLEY/SMITH & NEPHEW (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,603,354.00	-237,527.98	-0.01
GBP MORGAN STANLEY/SABMILLER ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	668,137.00	818,703.18	0.02
EUR MORGAN STANLEY/SANOFI EUR2 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	384,123.00	5,125,505.49	0.12
CHF MORGAN STANLEY/SYNGENTA CHF0.1(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-90,010.00	-8,243,388.93	-0.19
DKK MORGAN STANLEY/ FLSMIDTH & CO (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-650,483.00	-5,297,666.27	-0.12
TRY MORGAN STANLEY/HACI OMER SABANCI TRY1(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-4,184,100.00	286,731.09	0.01
GBP MORGAN STANLEY/WM MORRISON SUPER (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-18,060,155.00	5,219,016.40	0.12
EUR MORGAN STANLEY/ZALANDO SE NPV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-174,355.00	-819,468.50	-0.02
CHF MORGAN STANLEY/SULZER AG CHF0.01 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-328,238.00	3,579,810.96	0.08
GBP MORGAN STANLEY/VODAFONE GROUP ORD USD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	8,642,812.00	4,116,876.14	0.10
GBP MORGAN STANLEY/INDIVIOR PLC ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	921,920.00	993,983.29	0.02
NOK MORGAN STANLEY/SUBSEA 7 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3,596,687.00	-3,550,846.14	-0.08
EUR MORGAN STANLEY/UBISOFT ENTERTAIN (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	1,888,092.00	-1,061,031.08	-0.02
GBP MORGAN STANLEY/STANDARD LIFE INTERIM (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6,303,723.00	6,404,880.98	0.15
GBP MORGAN STANLEY/STANDARD LIFE (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	6,925,055.00	945,804.62	0.02
EUR MORGAN STANLEY/KERRY GROUP 'A' ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-434,096.00	-2,157,205.76	-0.05
CHF MORGAN STANLEY/DUFREY AG CHF5(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-304,105.00	3,902,752.36	0.09
GBP MORGAN STANLEY/BERENDSEN PLC ORD (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-1,206,972.00	2,070,311.50	0.05
EUR MORGAN STANLEY/LAFARGE EUR4 (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-484,350.00	-1,705,450.90	-0.04
EUR MORGAN STANLEY/AEGON NV (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3,587,919.00	1,758,245.56	0.04
CHF MORGAN STANLEY/KUEHNE&NAGEL INTL (SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-171,415.00	1,467,302.49	0.03
GBP MORGAN STANLEY/ROLLS-ROYCE HLDGS ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-327,994,059.00	0.00	0.00
GBP MORGAN STANLEY/SERCO GROUP ORD(SYNTHETIC EQUITY SWAP)	-3,662,566.00	28,453.10	0.00
<b>シンセティック・エクイティ・スワップ合計</b>		<b>-486,828.95</b>	<b>-0.01</b>
<b>公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計</b>		<b>-486,828.95</b>	<b>-0.01</b>
<b>デリバティブ商品合計</b>		<b>-486,828.95</b>	<b>-0.01</b>

銘柄

株数/額面

ユーロ建評価額  
先物/オプション/  
為替予約取引/  
スワップに係る  
未実現(損)益純資産  
比率  
(%)

## 為替予約取引

## 為替予約取引 (購入/売却)

購入通貨		売却通貨		満期日			
USD	52,590,000.00	EUR	46,438,521.28	2.6.2015		1,529,737.03	0.03
GBP	657,995,000.00	EUR	891,648,926.15	2.6.2015		24,178,565.33	0.56
EUR	44,248,619.02	TRY	127,165,000.00	2.6.2015		676,335.24	0.02
GBP	21,215,000.00	EUR	28,917,019.13	2.6.2015		610,986.75	0.01
GBP	49,480,000.00	EUR	67,881,435.22	2.6.2015		987,088.52	0.02
USD	83,030,000.00	EUR	74,121,486.75	2.6.2015		1,611,627.67	0.04
EUR	45,330,928.15	TRY	131,880,000.00	2.6.2015		143,079.41	0.00
EUR	29,715,764.69	ZAR	397,710,000.00	2.6.2015		-97,326.74	0.00
GBP	48,705,000.00	EUR	67,204,059.98	2.6.2015		585,783.37	0.01
GBP	51,915,000.00	EUR	70,396,847.57	2.6.2015		1,860,820.38	0.04
USD	16,165,000.00	EUR	14,863,001.10	2.6.2015		-118,622.03	0.00
GBP	40,475,000.00	EUR	55,419,545.47	2.6.2015		915,408.01	0.02
EUR	14,508,159.40	TRY	41,450,000.00	2.6.2015		305,578.79	0.01
GBP	37,145,000.00	EUR	51,428,207.50	2.6.2015		271,899.90	0.01
GBP	29,405,000.00	EUR	41,117,363.12	2.6.2015		-190,141.20	0.00
USD	17,890,000.00	EUR	16,368,723.57	2.6.2015		-50,941.84	0.00
EUR	145,541,412.97	GBP	107,015,000.00	2.6.2015		-3,406,951.38	-0.08
EUR	21,725,984.41	TRY	66,430,000.00	2.6.2015		-1,035,835.36	-0.02
SGD	101,841,900.00	EUR	68,155,864.15	11.6.2015		683,690.01	0.02
CNH	228,742,900.00	EUR	32,743,980.65	11.6.2015		864,771.86	0.02
CHF	68,238,700.00	EUR	65,831,822.73	11.6.2015		161,135.56	0.00
HKD	101,838,100.00	EUR	11,697,925.08	11.6.2015		283,213.69	0.01
CAD	2,106,000.00	EUR	1,549,701.94	11.6.2015		-11,332.21	0.00
USD	1,359,053,500.00	EUR	1,210,611,900.59	11.6.2015		28,831,207.43	0.67
AUD	49,411,700.00	EUR	34,777,795.06	11.6.2015		-304,329.50	-0.01
GBP	38,534,100.00	EUR	52,966,087.72	11.6.2015		655,714.83	0.01
EUR	1,628,034.26	GBP	1,183,900.00	11.6.2015		-19,411.82	0.00
CAD	339,800.00	EUR	250,209.12	11.6.2015		-1,995.43	0.00
USD	21,299,700.00	EUR	19,080,674.77	11.6.2015		344,437.17	0.01
AUD	1,574,800.00	EUR	1,113,982.29	11.6.2015		-15,278.67	0.00
CHF	2,191,000.00	EUR	2,103,440.10	11.6.2015		15,453.89	0.00
GBP	784,600.00	EUR	1,091,503.50	11.6.2015		300.03	0.00
HKD	1,923,000.00	EUR	222,108.52	11.6.2015		4,130.28	0.00
CAD	813,000.00	EUR	602,675.34	11.6.2015		-8,803.26	0.00
USD	30,287,100.00	EUR	26,960,762.06	11.6.2015		660,768.19	0.01
SGD	1,692,100.00	EUR	1,125,991.84	11.6.2015		17,775.21	0.00
AUD	1,170,100.00	EUR	826,535.02	11.6.2015		-10,181.77	0.00
CHF	1,774,200.00	EUR	1,708,514.45	11.6.2015		7,296.47	0.00
GBP	836,300.00	EUR	1,164,748.63	11.6.2015		-1,002.40	0.00
HKD	2,385,600.00	EUR	273,541.37	11.6.2015		7,121.81	0.00
AUD	1,627,700.00	EUR	1,161,925.78	11.6.2015		-26,314.99	0.00
CNH	1,880,200.00	EUR	266,807.40	11.6.2015		9,446.75	0.00
AUD	249,100.00	EUR	174,856.96	11.6.2015		-1,065.32	0.00
CNH	1,413,100.00	EUR	199,926.40	11.6.2015		7,697.65	0.00
CHF	323,200.00	EUR	308,988.39	11.6.2015		3,575.07	0.00
GBP	568,100.00	EUR	784,229.82	11.6.2015		6,304.95	0.00
USD	26,327,000.00	EUR	23,605,752.46	11.6.2015		404,206.46	0.01
CNH	11,870,200.00	EUR	1,711,636.87	11.6.2015		32,428.69	0.00
GBP	282,900.00	EUR	393,302.87	11.6.2015		364.24	0.00
USD	30,157,000.00	EUR	27,152,323.84	11.6.2015		350,556.52	0.01
AUD	6,012,500.00	EUR	4,258,400.82	11.6.2015		-63,610.69	0.00
CNH	5,342,500.00	EUR	774,176.96	11.6.2015		10,786.25	0.00
CHF	1,530,800.00	EUR	1,470,689.96	11.6.2015		9,731.28	0.00
GBP	834,100.00	EUR	1,168,086.22	11.6.2015		-7,401.38	0.00
CAD	58,100.00	EUR	42,760.14	11.6.2015		-319.84	0.00
USD	25,909,400.00	EUR	23,306,023.91	11.6.2015		323,088.01	0.01
SGD	1,831,400.00	EUR	1,231,439.98	11.6.2015		6,486.25	0.00
GBP	631,900.00	EUR	890,106.56	11.6.2015		-10,791.43	0.00
HKD	1,880,800.00	EUR	218,023.27	11.6.2015		3,250.75	0.00
CHF	1,545,900.00	EUR	1,486,662.45	11.6.2015		8,361.84	0.00
CAD	34,300.00	EUR	25,268.43	11.6.2015		-213.31	0.00
SGD	1,635,500.00	EUR	1,109,438.61	11.6.2015		-3,930.06	0.00

銘柄			株数/額面		ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
AUD	931,700.00	EUR	660,887.95	11.6.2015	-10,861.18	0.00
CNH	1,788,100.00	EUR	261,294.51	11.6.2015	1,427.57	0.00
CHF	778,900.00	EUR	749,946.80	11.6.2015	3,319.53	0.00
GBP	770,000.00	EUR	1,082,668.03	11.6.2015	-11,181.01	0.00
GBP	829,320,000.00	EUR	1,168,525,394.00	2.9.2015	-16,566,966.46	-0.39
EUR	29,755,821.36	ZAR	397,710,000.00	2.9.2015	451,885.58	0.01
EUR	155,726,285.18	USD	169,675,000.00	2.6.2015	962,751.65	0.02
EUR	1,170,868,070.51	GBP	829,320,000.00	2.6.2015	16,582,619.66	0.39
TRY	366,925,000.00	EUR	127,512,545.35	2.6.2015	-1,788,012.45	-0.04
USD	169,675,000.00	EUR	155,522,171.36	2.9.2015	-965,562.77	-0.02
ZAR	397,710,000.00	EUR	30,266,648.79	2.6.2015	-453,557.36	-0.01
AUD	3,306,300.00	EUR	2,347,122.55	11.6.2015	-40,389.14	0.00
EUR	124,063,417.14	TRY	366,925,000.00	2.9.2015	1,771,610.68	0.04
USD	7,641,700.00	EUR	7,023,376.02	11.6.2015	-54,222.56	0.00
HKD	777,300.00	EUR	92,168.85	11.6.2015	-720.37	0.00
CAD	24,100.00	EUR	17,832.62	11.6.2015	-228.29	0.00
USD	11,037,700.00	EUR	10,179,835.12	11.6.2015	-113,563.86	0.00
CHF	287,800.00	EUR	278,677.49	11.6.2015	-349.01	0.00
AUD	1,388,900.00	EUR	972,549.58	11.6.2015	-3,544.34	0.00
CHF	630,600.00	EUR	610,458.53	11.6.2015	-611.63	0.00
EUR	3,881,677.01	CNH	26,303,800.00	11.6.2015	16,910.48	0.00
EUR	308,767.90	SGD	457,100.00	3.6.2015	-296.26	0.00
為替予約取引（購入/売却）合計					61,784,869.37	1.44
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産					162,520,006.04	3.79
当座借越およびその他の短期負債					-2,137,608.01	-0.05
その他の資産および負債					-20,546,542.37	-0.48
純資産合計					4,285,659,304.08	100.00

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

## &lt;参考情報&gt;

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2015年12月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

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

Statement of Comprehensive Income	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2015年4月30日 至 2015年12月31日 米ドル
<b>Income</b>	<b>収益</b>	
Dividend income	配当収入	1, 188, 993
Net realized (loss) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign currency transactions	金融資産、負債及び外国通貨取引に係る実現純損失	(655, 666)
Net change in unrealized (depreciation) on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and foreign currency translations	金融資産、負債及び外国通貨取引に係る未実現(評価)の純変動額	(4, 043, 331)
<b>Total income</b>	<b>収益合計</b>	<b>(3, 510, 004)</b>
<b>Expenses</b>	<b>費用</b>	
Transaction fees	取引手数料	65, 203
Professional fees	専門家報酬	63, 000
Custody fees	保管料	48, 056
Organization expense	設立費	30, 985
Administrator fees	管理費	26, 635
Trustee fees	信託報酬	16, 558
Transfer agent fees	名義書換代理人手数料	5, 955
<b>Total expenses</b>	<b>費用合計</b>	<b>256, 392</b>
<b>Operating (loss)</b>	<b>営業費用</b>	<b>(3, 766, 396)</b>
<b>Finance costs</b>	<b>金融費用</b>	
Distributions to holders of redeemable units	償還可能投資信託受益証券保有者への分配金	(701, 372)
<b>Loss after distribution and before tax</b>	<b>分配後および税引前損失</b>	<b>(4, 467, 768)</b>
Withholding tax expense	源泉徴収税	(101, 101)
<b>Decrease in net assets attributable to holders of redeemable units from operations</b>	<b>換金可能な単位の保有者に帰属する資産の営業費用による減少</b>	<b>(4, 568, 869)</b>

## 2015年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	普通株式		
	オーストラリア		
	銀行		
2,818	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.	0.1	57,263
	土木・建設		
1,650	CIMIC Group, Ltd.	0.0	29,171
	石油・ガス		
1,487	Woodside Petroleum, Ltd.	0.0	31,071
	不動産投信		
10,748	Dexus Property Group	0.1	58,648
	通信		
63,663	Telstra Corp., Ltd.	0.4	259,844
	オーストラリア合計		435,997
	オーストリア		
	保険		
1,288	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	0.0	35,384
	石油・ガス		
4,360	OMV AG	0.2	123,759
	オーストリア合計		159,143
	ベルギー		
	食品		
2,416	Delhaize Group	0.3	235,654
	ベルギー合計		235,654
	バミューダ		
	保険		
357	Everest Re Group, Ltd.	0.1	65,363
	バミューダ合計		65,363
	カナダ		
	自動車部品・機器		
3,449	Magna International, Inc.	0.2	139,340
	銀行		
5,613	Bank of Nova Scotia	0.3	226,161
4,033	Royal Bank of Canada	0.3	215,281
			441,442
	食品		
11,044	Empire Co., Ltd.	0.3	204,645
8,300	Metro, Inc.	0.3	231,475
			436,120
	カナダ合計		1,016,902
	中国		
	造船		
57,600	Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd.	0.1	44,662
	中国合計		44,662
	デンマーク		
	代替エネルギー資源		
2,350	Vestas Wind Systems	0.2	165,497
	医薬品		
3,279	Novo Nordisk Class B	0.3	190,875
	デンマーク合計		356,372
	フィンランド		
	林産品・紙		
12,718	UPM-Kymmene OYJ	0.3	238,042
	フィンランド合計		238,042
	フランス		
	自動車		
1,745	Renault SA	0.3	175,589

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	<b>銀行</b>		
4,381	Societe Generale SA	0.3	202,594
	<b>保険</b>		
1,879	AXA SA	0.1	51,498
	<b>石油・ガス</b>		
6,390	Total SA	0.4	286,439
	<b>石油・ガス関連サービス</b>		
633	Technip SA	0.0	31,449
	<b>フランス合計</b>		<b>747,569</b>
	<b>ドイツ</b>		
	<b>自動車</b>		
1,429	Daimler AG	0.2	120,429
	<b>土木・建設</b>		
2,142	HOCHTIEF AG	0.3	199,807
	<b>保険</b>		
1,057	Allianz SE	0.3	187,791
289	Hannover Rueck SE	0.0	33,168
			220,959
	<b>機械</b>		
379	MAN SE	0.0	38,165
	<b>医薬品</b>		
466	Merck KGaA	0.1	45,342
	<b>ドイツ合計</b>		<b>624,702</b>
	<b>香港</b>		
	<b>食品</b>		
101,000	WH Group, Ltd.	0.1	56,298
	<b>多角的純粋持株会社</b>		
17,000	Wharf Holdings, Ltd.	0.1	94,650
	<b>不動産</b>		
23,800	Henderson Land Development Co., Ltd.	0.2	145,868
30,000	Hysan Development Co., Ltd.	0.2	123,288
58,000	Sino Land Co., Ltd.	0.1	85,165
			354,321
	<b>香港合計</b>		<b>505,269</b>
	<b>アイルランド</b>		
	<b>コンピューター</b>		
769	Accenture Plc. Class A	0.1	80,361
	<b>医薬品</b>		
3,154	Shire Plc.	0.3	218,395
	<b>アイルランド合計</b>		<b>298,756</b>
	<b>イスラエル</b>		
	<b>銀行</b>		
16,041	Bank Hapoalim BM	0.1	82,863
44,412	Bank Leumi Le-Israel BM	0.2	154,087
			236,950
	<b>医薬品</b>		
529	Teva Pharmaceutical Industries, Ltd.	0.1	34,600
	<b>イスラエル合計</b>		<b>271,550</b>
	<b>イタリア</b>		
	<b>電力</b>		
14,326	Enel SpA	0.1	60,569
	<b>イタリア合計</b>		<b>60,569</b>
	<b>日本</b>		
	<b>自動車</b>		
5,900	Fuji Heavy Industries, Ltd.	0.3	246,555
	<b>自動車部品・機器</b>		
3,500	NHK Spring Co., Ltd.	0.0	35,554

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	<b>銀行</b>		
12,000	Bank of Yokohama, Ltd.	0.1	74,427
7,000	Hachijuni Bank, Ltd.	0.1	43,352
24,900	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	0.2	156,713
26,400	Resona Holdings, Inc.	0.2	129,745
6,000	Yamaguchi Financial Group, Inc.	0.1	71,823
			<hr/>
			476,060
	<b>建材</b>		
2,500	LIXIL Group Corp.	0.1	56,112
	<b>化学</b>		
1,400	Daicel Corp.	0.0	21,111
5,700	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	0.1	36,689
25,000	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	0.2	129,266
42,000	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	0.3	244,748
			<hr/>
			431,814
	<b>電力</b>		
8,600	Chubu Electric Power Co., Inc.	0.2	118,854
6,400	Tohoku Electric Power Co., Inc.	0.1	80,868
34,400	Tokyo Electric Power Co., Inc.	0.3	199,888
			<hr/>
			399,610
	<b>娯楽</b>		
1,100	Sankyo Co., Ltd.	0.1	41,378
	<b>ガス</b>		
10,000	Osaka Gas Co., Ltd.	0.0	36,444
7,000	Toho Gas Co., Ltd.	0.1	45,679
			<hr/>
			82,123
	<b>工作機械</b>		
7,000	Fuji Electric Co., Ltd.	0.0	29,735
	<b>ヘルスケアサービス</b>		
1,600	Miraca Holdings, Inc.	0.1	71,158
	<b>住宅</b>		
17,000	Sekisui Chemical Co., Ltd.	0.3	224,839
	<b>建設・鉱山機械</b>		
3,900	Hitachi Construction Machinery Co., Ltd.	0.1	61,534
	<b>機械</b>		
4,600	Amada Holdings Co., Ltd.	0.1	44,511
22,000	Mitsubishi Heavy Industries, Ltd.	0.1	97,532
			<hr/>
			142,043
	<b>各種機械</b>		
5,900	FUJIFILM Holdings Corp.	0.3	249,154
1,400	Konica Minolta, Inc.	0.0	14,222
2,900	Nikon Corp.	0.1	39,174
			<hr/>
			302,550
	<b>医薬品</b>		
1,500	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	0.1	31,304
1,800	Medipal Holdings Corp.	0.0	31,034
			<hr/>
			62,338
	<b>通信</b>		
1,000	KDDI Corp.	0.0	26,219
6,600	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	0.4	265,328
2,800	NTT DOCOMO, Inc.	0.1	57,818
			<hr/>
			349,365
	<b>運輸</b>		
1,200	Central Japan Railway Co.	0.3	215,470
	<b>日本合計</b>		<hr/>
			3,228,238
	<b>オランダ</b>		
	<b>飲料</b>		
1,453	Heineken Holding NV	0.2	112,066

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	土木・建設		
637	Boskalis Westminster	0.0	26,039
	食品		
11,949	Koninklijke Ahold NV	0.3	252,789
	保険		
34,904	Aegon NV	0.3	198,302
	石油・ガス		
123	Royal Dutch Shell Plc. Class A	0.0	2,766
5,317	Royal Dutch Shell Plc. Class B	0.2	120,921
			123,687
	<b>オランダ合計</b>		<b>712,883</b>
	ノルウェー		
	鉱業		
26,064	Norsk Hydro ASA	0.1	97,556
	ノルウェー合計		<b>97,556</b>
	シンガポール		
	流通・卸		
3,600	Jardine Cycle & Carriage, Ltd.	0.1	88,436
	食品		
6,200	Wilmar International, Ltd.	0.0	12,849
	シンガポール合計		<b>101,285</b>
	スペイン		
	銀行		
7,763	Banco Santander SA	0.1	38,438
	商用サービス		
14,731	Abertis Infraestructuras SA	0.3	230,593
	電力		
10,558	Endesa SA	0.3	212,466
	土木・建設		
6,594	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0.3	193,510
	スペイン合計		<b>675,007</b>
	スウェーデン		
	銀行		
3,503	Nordea Bank AB	0.1	38,767
	土木・建設		
11,920	Skanska AB Class B	0.3	233,010
	鉱業		
1,458	Boliden AB	0.0	24,714
	通信		
8,685	TeliaSonera AB	0.1	43,463
	スウェーデン合計		<b>339,954</b>
	スイス		
	電子機器		
400	TE Connectivity, Ltd.	0.0	25,844
	保険		
1,016	Baloise Holding AG	0.2	129,512
	投資会社		
203	Pargesa Holding SA	0.0	12,878
	医薬品		
1,604	Actelion, Ltd.	0.3	223,695
	運輸		
203	Kuehne + Nagel International AG	0.1	27,945
	スイス合計		<b>419,874</b>
	イギリス		
	農業		
1,583	Imperial Tobacco Group Plc.	0.1	83,680
	銀行		
19,193	HSBC Holdings Plc.	0.2	151,683

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	<b>食品</b>		
39,687	J Sainsbury Plc.	0.2	151,384
16,068	Wm Morrison Supermarkets Plc.	0.1	35,098
			<u>186,482</u>
	<b>住宅</b>		
10,374	Barratt Developments Plc.	0.1	95,717
	<b>プライベート・エクイティ</b>		
5,441	3i Group Plc.	0.1	38,622
	<b>小売</b>		
152	Next Plc.	0.0	16,332
	<b>通信</b>		
9,224	Vodafone Group Plc.	0.1	30,045
	<b>運輸</b>		
3,900	Royal Mail Plc.	0.0	25,522
	<b>イギリス合計</b>		<u>628,083</u>
	<b>アメリカ合衆国</b>		
	<b>農業</b>		
5,377	Archer-Daniels-Midland Co.	0.3	197,229
1,730	Philip Morris International, Inc.	0.2	152,084
			<u>349,313</u>
	<b>航空</b>		
1,091	Delta Air Lines, Inc.	0.1	55,303
1,419	United Continental Holdings, Inc.	0.1	81,309
			<u>136,612</u>
	<b>銀行</b>		
2,499	Citigroup, Inc.	0.2	129,323
3,866	Citizens Financial Group, Inc.	0.1	101,251
2,100	Comerica, Inc.	0.1	87,843
11,247	Fifth Third Bancorp	0.3	226,065
1,850	JPMorgan Chase & Co.	0.2	122,155
6,907	Regions Financial Corp.	0.1	66,307
			<u>732,944</u>
	<b>飲料</b>		
785	Dr Pepper Snapple Group, Inc.	0.1	73,162
	<b>バイオテクノロジー</b>		
2,084	Amgen, Inc.	0.5	338,296
3,516	Gilead Sciences, Inc.	0.5	355,784
921	United Therapeutics Corp.	0.2	144,238
			<u>838,318</u>
	<b>化学</b>		
1,033	International Flavors & Fragrances, Inc.	0.2	123,588
5,200	Mosaic Co.	0.2	143,468
			<u>267,056</u>
	<b>商用サービス</b>		
4,329	Total System Services, Inc.	0.3	215,584
720	United Rentals, Inc.	0.1	52,229
12,755	Western Union Co.	0.3	228,442
			<u>496,255</u>
	<b>コンピューター</b>		
5,764	Apple, Inc.	0.9	606,719
7,560	Computer Sciences Corp.	0.3	247,061
8,100	Hewlett Packard Enterprise Co.	0.2	123,120
2,449	International Business Machines Corp.	0.5	337,031
1,593	Seagate Technology Plc.	0.1	58,399
3,211	Teradata Corp.	0.1	84,835
355	Western Digital Corp.	0.0	21,318
			<u>1,478,483</u>

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	<b>化粧品・パーソナルケア</b>		
11,802	Avon Products, Inc.	0.1	47,798
	<b>各種金融サービス</b>		
2,470	Ally Financial, Inc.	0.1	46,041
	<b>電力</b>		
3,545	AES Corp.	0.0	33,926
851	Entergy Corp.	0.1	58,174
2,514	Exelon Corp.	0.1	69,814
			161,914
	<b>電子機器</b>		
10,785	Corning, Inc.	0.3	197,150
	<b>土木・建設</b>		
4,755	Fluor Corp.	0.3	224,531
	<b>食品</b>		
4,406	Campbell Soup Co.	0.3	231,535
	<b>ヘルスケア製品</b>		
1,672	Baxter International, Inc.	0.1	63,787
880	CR Bard, Inc.	0.2	166,707
470	DENTSPLY International, Inc.	0.1	28,600
1,338	St Jude Medical, Inc.	0.1	82,648
839	Thermo Fisher Scientific, Inc.	0.2	119,012
2,982	Varian Medical Systems, Inc.	0.3	240,946
			701,700
	<b>ヘルスケアサービス</b>		
2,151	Aetna, Inc.	0.3	232,566
1,793	Anthem, Inc.	0.3	250,016
1,904	Centene Corp.	0.2	125,302
2,905	HCA Holdings, Inc.	0.3	196,465
			804,349
	<b>家庭用品</b>		
3,655	Avery Dennison Corp.	0.3	229,022
689	Church & Dwight Co., Inc.	0.1	58,482
1,896	Clorox Co.	0.3	240,470
			527,974
	<b>保険</b>		
3,035	Aflac, Inc.	0.3	181,796
1,422	Allstate Corp.	0.1	88,292
2,238	Travelers Cos, Inc.	0.4	252,581
6,253	Voya Financial, Inc.	0.3	230,798
			753,467
	<b>インターネット</b>		
3,286	eBay, Inc.	0.1	90,299
5,480	Symantec Corp.	0.2	115,080
			205,379
	<b>レジャー</b>		
4,962	Carnival Corp.	0.4	270,330
4,476	Carnival Plc.	0.3	255,047
			525,377
	<b>建設・鉱山機械</b>		
416	Caterpillar, Inc.	0.0	28,271
	<b>機械</b>		
3,356	AGCO Corp.	0.2	152,329
	<b>メディア</b>		
2,322	Discovery Communications, Inc. Class A	0.1	61,951
	<b>オフィス/ビジネス設備</b>		
23,221	Xerox Corp.	0.3	246,839

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	<b>石油・ガス</b>		
980	ConocoPhillips	0.1	45,756
484	Exxon Mobil Corp.	0.0	37,728
4,986	Marathon Petroleum Corp.	0.4	258,474
1,457	Murphy Oil Corp.	0.0	32,710
2,403	Tesoro Corp.	0.4	253,204
3,751	Valero Energy Corp.	0.4	265,233
			<hr/>
			893,105
	<b>石油・ガスサービス</b>		
5,295	National Oilwell Varco, Inc.	0.3	177,330
	<b>医薬品</b>		
2,895	Cardinal Health, Inc.	0.4	258,437
1,534	Johnson & Johnson	0.2	157,572
360	McKesson Corp.	0.1	71,003
295	Mead Johnson Nutrition Co. Class A	0.0	23,290
			<hr/>
			510,302
	<b>不動産投信</b>		
600	Digital Realty Trust, Inc.	0.1	45,372
13,400	Host Hotels & Resorts, Inc. Class REIT	0.3	205,556
4,900	Plum Creek Timber Co., Inc.	0.3	233,828
10,597	VEREIT, Inc.	0.1	83,928
			<hr/>
			568,684
	<b>小売</b>		
4,421	Bed Bath & Beyond, Inc.	0.3	213,313
7,416	Best Buy Co., Inc.	0.3	225,817
7,596	GameStop Corp. Class A	0.3	212,992
8,748	Gap, Inc.	0.3	216,076
5,175	Kohl's Corp.	0.3	246,485
4,861	Macy's, Inc.	0.2	170,038
795	Nordstrom, Inc.	0.1	39,599
1,978	PVH Corp.	0.2	145,680
300	Signet Jewelers, Ltd.	0.1	37,107
3,528	Staples, Inc.	0.0	33,410
3,434	Target Corp.	0.4	249,343
			<hr/>
			1,789,860
	<b>半導体</b>		
3,379	NVIDIA Corp.	0.2	111,372
3,338	Xilinx, Inc.	0.2	156,786
			<hr/>
			268,158
	<b>ソフトウェア</b>		
8,336	CA, Inc.	0.3	238,076
1,074	Dun & Bradstreet Corp.	0.2	111,621
3,470	Electronic Arts, Inc.	0.3	238,458
2,025	Microsoft Corp.	0.2	112,347
			<hr/>
			700,502
	<b>通信</b>		
9,511	CenturyLink, Inc.	0.3	239,296
12,412	Cisco Systems, Inc.	0.5	337,048
7,963	Juniper Networks, Inc.	0.3	219,779
			<hr/>
			796,123
	<b>運輸</b>		
1,913	CH Robinson Worldwide, Inc.	0.2	118,644
4,771	Expeditors International of Washington, Inc.	0.3	215,172
2,375	Landstar System, Inc.	0.2	139,294
			<hr/>
			473,110
	<b>アメリカ合衆国合計</b>		<hr/>
	<b>普通株式合計</b>		<hr/>
			15,465,922
			<hr/>
			\$ 26,729,352

株数	銘柄	純資産比率 (%)	公正価値 米ドル
	投資会社		
	バミューダ		
1,250,000	Blue Capital Global Reinsurance Fund, Ltd.	1.8	1,306,250
	バミューダ合計		<u>1,306,250</u>
	ガーンジー		
540,000	Bluecrest Allblue Fund, Ltd.	2.2	1,537,690
585,000	International Public Partnerships, Ltd.	1.7	1,201,089
630,000	NB Global Floating Rate Income Fund, Ltd.	1.2	851,951
	ガーンジー合計		<u>3,590,730</u>
	アイルランド		
68,650	iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	10.6	7,513,056
128,531	iShares \$ Treasury Bond 20+yr UCITS ETF	0.8	581,860
29,237	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	5.6	4,015,595
8,529	iShares Core GBP Corporate Bond UCITS ETF	2.3	1,653,890
70,755	iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	2.0	1,422,883
4,707	iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	1.6	1,131,299
13,513	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	2.1	1,507,624
33,903	iShares High Yield Corporate Bond UCITS ETF	4.6	3,235,024
26,684	iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	4.0	2,819,965
43,833	iShares MSCI World UCITS ETF DIST	2.2	1,544,070
	アイルランド合計		<u>25,425,266</u>
	ジャージー		
790,000	CVC Credit Partners European Opportunities, Ltd.	1.2	879,631
	ジャージー合計		<u>879,631</u>
	シンガポール		
224,170	iShares J.P. Morgan USD Asia Credit Bond Index ETF	3.2	2,295,501
	シンガポール合計		<u>2,295,501</u>
	イギリス		
525,000	HICL Infrastructure Co., Ltd.	1.7	1,166,113
	イギリス合計		<u>1,166,113</u>
	クローズドエンド型投資信託		<u>34,663,491</u>

## 2015年12月31日現在の未決済先物契約

ポジション	銘柄	限月	契約数	未実現利益 (損失) (単位: 米ドル)
Long	Amsterdam Index Future	01/2016	44	112,323
Long	Dax Index Future	03/2016	6	61,430
Long	Euro Stoxx Bank Future	03/2016	241	(3,403)
Long	Euro-BTP Italian Government Bond Future	03/2016	23	11,993
Long	H-Shares Index Future	01/2016	56	(30,709)
Long	MSCI Taiwan Index Future	01/2016	25	1,500
Long	Topix Index Future	03/2016	29	(67,501)
Long	US 10 Year Note (CBT) Future	03/2016	75	(27,268)
Long	US Ultra Bond (CBT) Future	03/2016	18	8,092
Short	Euro-Bund Future	03/2016	(21)	(11,765)
Short	FTSE 100 Index Future	03/2016	(45)	(175,099)
Short	FTSE China A50 Future	01/2016	(278)	88,831
Short	Long Gilt Future	03/2016	(41)	23,067
Short	Nikkei Dividend Future	03/2016	(15)	5,736
Short	S&P 500 Future	03/2016	(3)	4,050
Short	SGX Japanese Government Bond Future	03/2016	(22)	(6,218)
Short	2-Year US Treasury Note Future	03/2016	(17)	6,906
				<u>1,965</u>

## 2015年12月31日現在の未決済為替予約取引（対純資産比率0.2%）

買	相手方	約定金額	予約期日	売	約定金額	未実現 評価益	未実現 評価損	未実現純益 (純損)
AUD	HSBC Bank Plc.	560,000	01/29/2016	USD	404,414	\$ 2,525	\$ —	\$ 2,525
HKD	Canadian Imperial Bank of Commerce	8,535,000	01/29/2016	USD	1,101,326	207	—	207
JPY	Barclays Bank Plc.	61,800,000	01/29/2016	USD	511,424	2,594	—	2,594
MXN	Canadian Imperial Bank of Commerce	15,590,000	01/29/2016	USD	909,568	—	(8,507)	(8,507)
PHP	Canadian Imperial Bank of Commerce	66,400,000	01/29/2016	USD	1,390,576	18,520	—	18,520
USD	Barclays Bank Plc.	5,666,787	01/29/2016	GBP	3,805,000	58,224	—	58,224
USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	616,828	01/29/2016	CHF	610,000	6,786	—	6,786
USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	638,773	01/29/2016	MYR	2,748,000	—	(101)	(101)
USD	Canadian Imperial Bank of Commerce	417,390	01/29/2016	SEK	3,530,000	—	(1,625)	(1,625)
USD	Goldman Sachs Group, Inc.	6,403,644	01/29/2016	EUR	5,850,000	44,935	—	44,935
USD	HSBC Bank Plc.	639,820	01/29/2016	NZD	940,000	—	(2,623)	(2,623)
						\$ 133,791	\$ (12,856)	\$ 120,935

## 2015年12月31日現在の未決済買建オプション（対純資産比率0.1%）

銘柄	権利行使価格	満期日	契約口数	支払プレミアム	公正価値
Call - Euro Stoxx 50	3,500.00	3/18/16	139	\$ 70,011	\$ 61,908

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

## &lt;参考情報&gt;

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2015年9月30日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

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

## 連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2014年10月1日 至 2015年9月30日 米ドル
<b>Income</b>	<b>収益</b>	
Interest on liquid assets	流動資産等に係る受取利息	125,130.13
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	16,279,931.93
Dividends	配当金	172,860.30
Interest received on swaps	スワップ取引に係る受取利息	393,527.35
Income on securities lending	有価証券の貸付に係る収益	460,483.75
Other income	その他収益	1,775,715.89
<b>Total income</b>	<b>収益合計</b>	<b>19,207,649.35</b>
<b>Expenses</b>	<b>費用</b>	
Interest paid on swaps	スワップ取引に係る支払利息	-115,063.37
Flat fee	均一費用	-3,861,325.17
Taxe d'abonnement	年次税	-159,324.42
Cost on securities lending	有価証券の貸付に係る費用	-184,193.49
Other commissions and fees	その他の手数料	-14,976.43
Interest on cash and bank overdraft	当座借越等に係る支払利息	-196,522.32
<b>Total expenses</b>	<b>費用合計</b>	<b>-4,531,405.20</b>
<b>Net income (loss) on investments</b>	<b>投資純利益 (損失)</b>	<b>14,676,244.15</b>
<b>Realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益</b>	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	-4,931,184.08
Realized gain (loss) on options	オプション取引に係る実現 (損) 益	-23,009,071.07
Realized gain (loss) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る実現 (損) 益	106,351.39
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現 (損) 益	-36,891,935.76
Realized gain (loss) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る実現 (損) 益	20,061,035.32
Realized gain (loss) on swaps	スワップ取引に係る実現 (損) 益	650,849.25
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差 (損) 益	-4,730,735.80
<b>Total realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>-48,744,690.75</b>
<b>Net realized gain (loss) of the financial year</b>	<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>-34,068,446.60</b>

## Statement of Operations

損益計算書  
(損益項目仮訳)自 2014年10月1日 至 2015年9月30日  
米ドル

Changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価 (損) 益の変動	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価 (損) 益	-34,352,818.43
Unrealized appreciation (depreciation) on options	オプションに係る未実現評価 (損) 益	-7,187,516.48
Unrealized appreciation (depreciation) on yield-evaluated securities and money market instruments	利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価 (損) 益	107,984.71
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価 (損) 益	-7,793,434.77
Unrealized appreciation (depreciation) on forward foreign exchange contracts	為替予約取引に係る未実現評価 (損) 益	-1,579,434.06
Unrealized appreciation (depreciation) on swaps	スワップ取引に係る未実現評価 (損) 益	-3,441,899.93
Total changes in unrealized appreciation (depreciation)	未実現評価 (損) 益の変動合計	-54,247,118.96
Net increase (decrease) in net assets as a result of operations	純資産の純増 (減) 額	-88,315,565.56

## 2015年9月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>クローズドエンド型投資信託証券</b>			
<b>バミューダ</b>			
USD BLUE CAPITAL GLOBAL REINSURANCE FUND LTD	967,734.00	962,895.33	0.09
<b>バミューダ合計</b>		<b>962,895.33</b>	<b>0.09</b>
<b>ジャージー</b>			
EUR CVC CREDIT PARTNERS EUROPEAN OPPORTUNITIES LTD	1,947,651.00	2,247,983.65	0.22
<b>ジャージー合計</b>		<b>2,247,983.65</b>	<b>0.22</b>
<b>クローズドエンド型投資信託証券合計</b>		<b>3,210,878.98</b>	<b>0.31</b>
<b>固定利付ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	1,470,000.00	1,732,235.71	0.17
EUR MICROSOFT CORP 2.62500% 13-02.05.33	1,385,000.00	1,626,478.96	0.16
EUR PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.25000% 12-01.04.19	1,915,000.00	1,564,672.79	0.15
EUR STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	1,025,000.00	1,109,499.75	0.11
<b>ユーロ合計</b>		<b>6,032,887.21</b>	<b>0.59</b>
<b>イギリス債券</b>			
GBP BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP 01-07.12.16	1,220,000.00	1,992,748.45	0.19
<b>イギリス債券合計</b>		<b>1,992,748.45</b>	<b>0.19</b>
<b>米ドル</b>			
USD ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	1,100,000.00	1,087,390.70	0.11
USD ACTAVIS FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	885,000.00	803,539.29	0.08
USD AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	1,660,000.00	1,651,316.54	0.16
USD ALBEMARLE CORPORATION 4.15000% 14-01.12.24	1,955,000.00	1,961,150.43	0.19
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	1,365,000.00	1,490,989.50	0.15
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	795,000.00	780,609.71	0.08
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.87500% 15-15.01.35	755,000.00	694,505.63	0.07
USD AON PLC 4.75000% 15-15.05.45	1,460,000.00	1,429,779.46	0.14
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1,410,000.00	1,352,895.00	0.13
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	1,770,000.00	1,621,845.69	0.16
USD AT&T INC 5.55000% 11-15.08.41	1,715,000.00	1,740,309.97	0.17
USD BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.35000% 14-08.09.19	1,750,000.00	1,747,847.50	0.17
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2,980,000.00	2,887,715.36	0.28
USD BBVA US SENIOR SA UNIPERSONAL 4.66400% 12-09.10.15	950,000.00	950,521.55	0.09
USD BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.00000% 13-30.09.43	820,000.00	814,899.60	0.08
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 13-10.05.23	675,000.00	648,045.90	0.06
USD BP CAPITAL MARKETS PLC 1.37500% 13-10.05.18	1,210,000.00	1,201,418.68	0.12
USD CATERPILLAR INC 4.75000% 14-15.05.64	1,075,000.00	1,080,634.07	0.11
USD CENTRICA PLC-144A 5.37500% 13-16.10.43	200,000.00	205,917.00	0.02
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	1,340,000.00	1,290,855.50	0.13
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	600,000.00	583,470.00	0.06
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.37500% 13-26.11.18	1,580,000.00	1,591,692.00	0.15
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	1,705,000.00	1,832,794.86	0.18
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.45000% 15-18.05.20	1,420,000.00	1,388,113.90	0.13
USD DIRECTV HOLDINGS LLC/FINANCING INC 5.00000% 11-01.03.21	2,705,000.00	2,948,301.22	0.29
USD DNB BANK ASA-REG-S 3.20000% 12-03.04.17	1,290,000.00	1,324,314.00	0.13
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	1,800,000.00	1,596,913.20	0.16
USD EXXON MOBIL CORP 1.81900% 14-15.03.19	750,000.00	756,255.75	0.07
USD EXXON MOBIL CORP 3.56700% 15-06.03.45	595,000.00	561,286.11	0.05
USD FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.55000% 12-01.03.22	1,720,000.00	1,290,000.00	0.13
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.50000% 14-10.07.19	1,570,000.00	1,586,235.37	0.16
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	650,000.00	653,081.00	0.05
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	280,000.00	281,411.20	0.03
USD GS GALTEX CORP-REG-S 5.50000% 07-24.04.17	740,000.00	778,465.20	0.08
USD HOSPIRA INC 5.20000% 13-12.08.20	1,515,000.00	1,715,019.39	0.17
USD HSBG HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	2,870,000.00	3,177,951.00	0.31
USD HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	1,315,000.00	1,545,466.90	0.15
USD IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.05000% 13-11.02.18	985,000.00	984,512.43	0.10
USD IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	940,000.00	945,585.48	0.09
USD INTEL CORP 3.10000% 15-29.07.22	1,570,000.00	1,594,897.06	0.16

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	1,755,000.00	1,787,428.89	0.17
USD JOHNSON CONTROLS INC 4.95000% 14-02.07.64	480,000.00	425,703.84	0.04
USD JP MORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	795,000.00	787,402.98	0.08
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	10,120,000.00	10,045,769.80	0.98
USD JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24	1,155,000.00	1,163,370.28	0.11
USD KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 3.50000% 14-01.03.21	2,160,000.00	2,065,502.16	0.20
USD LINCOLN NATIONAL CORP 4.20000% 12-15.03.22	1,680,000.00	1,745,172.24	0.17
USD LOWE'S COMPANIES INC 4.25000% 14-15.09.44	1,580,000.00	1,565,830.56	0.15
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	1,155,000.00	1,022,515.73	0.10
USD MEDTRONIC INC 3.15000% 15-15.03.22	1,550,000.00	1,572,146.40	0.15
USD MEDTRONIC INC 4.00000% 13-01.04.43	965,000.00	899,334.64	0.09
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	1,525,000.00	1,793,613.50	0.17
USD NOBLE ENERGY INC 5.05000% 14-15.11.44	635,000.00	549,899.84	0.05
USD PERRIGO CO 4.00000% 14-15.11.23	620,000.00	616,277.52	0.06
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.25000% 14-10.11.44	1,515,000.00	1,463,639.99	0.14
USD RABOBANK NEDERLAND NV 1.70000% 13-19.03.18	2,415,000.00	2,422,467.18	0.24
USD REYNOLDS AMERICAN INC 6.75000% 07-15.06.17	1,855,000.00	2,008,115.41	0.20
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	385,000.00	418,367.95	0.04
USD SABBILLER HOLDINGS INC-144A 3.75000% 12-15.01.22	1,925,000.00	1,973,935.43	0.19
USD SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	1,320,000.00	1,539,456.60	0.15
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	2,870,000.00	2,730,776.30	0.27
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 1.70000% 14-28.03.17	1,355,000.00	1,361,154.41	0.13
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5.12500% 10-30.03.20	1,860,000.00	2,089,005.06	0.20
USD SWEDBANK MORTGAGE AB-REG-S 2.37500% 12-05.04.17	1,925,000.00	1,963,018.75	0.19
USD TELSTRA CORP LTD-REG-S 4.80000% 11-12.10.21	1,075,000.00	1,194,604.50	0.12
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.30000% 13-01.02.44	545,000.00	573,429.38	0.05
USD THOMSON REUTERS CORP 1.30000% 13-23.02.17	1,370,000.00	1,367,117.52	0.13
USD TIME WARNER CABLE INC 5.00000% 09-01.02.20	3,180,000.00	3,411,958.74	0.33
USD TRANSOCEAN INC 6.50000% 10-15.11.20	4,560,000.00	3,488,400.00	0.34
USD TRANSOCEAN LTD 6.80000% 07-15.03.38	850,000.00	527,000.00	0.05
USD TYSON FOODS INC 3.95000% 14-15.08.24	1,660,000.00	1,690,892.60	0.16
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	780,000.00	798,119.40	0.08
USD VALERO ENERGY CORP 6.62500% 07-15.06.37	1,715,000.00	1,883,867.48	0.18
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 6.00000% 07-15.05.37	880,000.00	1,103,075.60	0.11
USD WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	1,375,000.00	1,367,647.88	0.13
USD WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24	1,495,000.00	1,356,388.08	0.13
USD WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	1,130,000.00	1,126,056.30	0.11
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	580,000.00	612,735.78	0.06
USD XLIT LTD-SUB 4.45000% 15-31.03.25	835,000.00	835,602.04	0.08
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 4.45000% 15-15.08.45	1,335,000.00	1,234,099.36	0.12
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.15000% 15-01.04.22	1,105,000.00	1,094,064.92	0.11
<b>米ドル合計</b>		<b>120,252,918.19</b>	<b>11.71</b>
<b>固定利付ノート合計</b>		<b>128,278,553.85</b>	<b>12.49</b>
<b>変動利付ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR ALLIANZ FINANCE BV-SUB 4.37500%/FLR 05-PRP	1,340,000.00	1,530,835.97	0.15
<b>ユーロ合計</b>		<b>1,530,835.97</b>	<b>0.15</b>
<b>イギリスポンド</b>			
GBP LIVERPOOL VICTORIA FRIENDLY-REG-S-SUB 6.500%/VAR 13-22.05.43	1,800,000.00	2,705,310.18	0.26
GBP YORKSHIRE WATER SERVICES FIN LTD-SUB 6.000%/VAR 10-24.04.25	635,000.00	1,012,989.44	0.10
<b>イギリスポンド合計</b>		<b>3,718,299.62</b>	<b>0.36</b>
<b>米ドル</b>			
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	1,060,000.00	1,047,280.00	0.10
USD QBE CAPITAL FUNDING III-REG-S-SUB 7.250%/VAR 11-24.05.41	1,015,000.00	1,131,725.00	0.11
<b>米ドル合計</b>		<b>2,179,005.00</b>	<b>0.21</b>
<b>変動利付ノート合計</b>		<b>7,428,140.59</b>	<b>0.72</b>
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR 2I RETE GAS SPA-REG-S 1.12500% 14-02.01.20	675,000.00	749,995.26	0.07
EUR A.P. MOLLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19	1,650,000.00	2,012,032.81	0.20
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 2.87500% 15-30.06.25	635,000.00	714,219.95	0.07
EUR ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20	2,990,000.00	3,512,276.83	0.34
EUR ARKEMA SA-REG-S 1.50000% 15-20.01.25	700,000.00	743,884.62	0.07
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S 2.87500% 14-14.01.20	300,000.00	356,956.66	0.03

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	1,560,000.00	1,669,362.59	0.16
EUR AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOURNE-REG-S 1.75000% 14-15.10.24	1,420,000.00	1,576,515.60	0.15
EUR BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	2,372,000.00	2,627,383.84	0.26
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	700,000.00	770,005.99	0.08
EUR BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	810,000.00	1,106,197.61	0.11
EUR BAT NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 2.37500% 12-19.01.23	1,770,000.00	2,096,856.98	0.20
EUR BBVA SENIOR FINANCE SA 3.25000% 13-21.03.16	500,000.00	565,899.68	0.06
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	800,000.00	837,910.83	0.08
EUR CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.75000% 14-16.09.24	400,000.00	440,592.80	0.04
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	1,755,000.00	2,049,290.33	0.20
EUR EDP FINANCE BV 4.62500% 06-13.06.16	1,275,000.00	1,457,361.77	0.14
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	840,000.00	853,552.17	0.08
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	1,680,000.00	2,001,901.51	0.20
EUR ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV-REG-S 3.25000% 13-04.04.28	700,000.00	888,868.76	0.09
EUR FGA CAPITAL IRELAND PLC-REG-S 2.62500% 14-17.04.19	1,330,000.00	1,519,396.97	0.15
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	4,260,000.00	4,636,011.50	0.45
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	1,335,000.00	1,322,099.89	0.13
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	1,875,000.00	2,200,421.77	0.21
EUR ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.00000% 14-19.05.34	685,000.00	795,614.11	0.08
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.37500% 12-15.10.19	1,200,000.00	1,492,149.42	0.15
EUR JEFFERIES GROUP INC-REG-S 2.37500% 14-20.05.20	615,000.00	667,992.75	0.07
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.37500% 15-08.09.22	3,250,000.00	3,599,914.63	0.35
EUR METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	3,515,000.00	3,907,139.55	0.38
EUR NET4GAS SRO-REG-S 2.50000% 14-28.07.21	1,720,000.00	1,988,780.21	0.19
EUR NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21	935,000.00	1,023,581.77	0.10
EUR ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	2,430,000.00	2,582,857.73	0.25
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	415,000.00	465,703.58	0.05
EUR PORTUGAL TELECOM INTL FINANCE BV 5.87500% 12-17.04.18	900,000.00	684,059.21	0.07
EUR PRINCIPAL FINANCIAL GLOBAL FDG II LLC 4.50000% 07-26.01.17	2,000,000.00	2,344,080.35	0.23
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	1,345,000.00	1,584,441.31	0.15
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	2,085,000.00	2,039,623.84	0.20
EUR REN FINANCE B V-REG-S 4.75000% 13-16.10.20	945,000.00	1,201,238.65	0.12
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	820,000.00	887,142.14	0.09
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 4.25000% 11-12.02.16	700,000.00	792,017.33	0.08
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 12-20.02.18	400,000.00	482,929.93	0.05
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6.93400% 08-09.04.18	2,080,000.00	2,585,440.39	0.25
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 1.50000% 13-28.11.16	680,000.00	765,095.07	0.07
EUR SAMPO OYJ-REG-S 1.50000% 14-16.09.21	685,000.00	766,030.52	0.07
EUR SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SA 1.37500% 14-25.03.17	2,300,000.00	2,594,486.48	0.25
EUR SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 1.50000% 14-16.07.20	670,000.00	755,650.58	0.07
EUR SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	1,075,000.00	1,199,188.77	0.12
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.12500% 09-20.02.17	1,060,000.00	1,263,352.99	0.12
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	850,000.00	931,335.37	0.09
EUR SNAM SPA 3.87500% 12-19.03.18	1,900,000.00	2,286,706.22	0.22
EUR TDC A/S-REG-S 1.75000% 15-27.02.27	570,000.00	554,076.47	0.05
EUR TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	2,300,000.00	2,924,702.25	0.28
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	810,000.00	975,980.13	0.10
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	1,235,000.00	1,357,449.08	0.13
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2.12500% 13-12.11.20	345,000.00	372,829.06	0.04
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1.87500% 14-16.09.24	1,080,000.00	1,168,419.06	0.11
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 3.25000% 14-14.01.21	925,000.00	1,102,030.93	0.11
EUR WPP PLC-REG-S 0.43000% 15-23.03.18	1,245,000.00	1,384,297.40	0.13
<b>ユーロ合計</b>		<b>86,235,334.00</b>	<b>8.39</b>
<b>イギリスポンド</b>			
GBP AA BOND CO LTD-REG-S 4.72010% 13-02.07.43	745,000.00	1,186,019.11	0.12
GBP ABN AMRO BANK NV 4.87500% 12-16.01.19	1,050,000.00	1,732,549.84	0.17
GBP ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4.50000% 13-22.02.26	650,000.00	1,057,821.12	0.10
GBP ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.20	1,710,000.00	2,707,637.29	0.26
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	675,000.00	1,113,690.02	0.11
GBP BARCLAYS BANK PLC 5.75000% 09-17.08.21	820,000.00	1,452,294.74	0.14
GBP CLOSE BROTHERS FINANCE PLC-REG-S 3.87500% 14-27.06.21	1,480,000.00	2,322,917.00	0.23
GBP DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.50000% 09-08.04.22	540,000.00	991,897.09	0.10
GBP EVERYTHING EVERYWHERE FINANCE PLC 4.37500% 12-28.03.19	1,055,000.00	1,696,326.03	0.16
GBP GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.24	625,000.00	1,079,552.85	0.10
GBP INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 13-15.12.15	625,000.00	946,576.74	0.09
GBP INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.62500% 13-15.12.15	715,000.00	1,082,894.63	0.10

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
GBP MANCHESTER AIRPORT GROUP FUNDING-REG-S 4.75000% 14-31.03.34	400,000.00	664,914.66	0.06
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.25000% 15-29.04.22	590,000.00	872,414.50	0.08
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S 1.37500% 15-19.01.18	1,540,000.00	2,316,222.70	0.23
GBP SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25	400,000.00	577,659.00	0.06
GBP THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 06-28.09.37	1,445,000.00	2,551,894.17	0.25
GBP VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.75000% 14-17.02.34	100,000.00	159,712.21	0.02
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 5.12500% 09-02.12.16	2,215,000.00	3,487,264.34	0.34
GBP WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	425,000.00	796,290.44	0.08
<b>イギリスボンド合計</b>		<b>28,796,548.48</b>	<b>2.80</b>
<b>米ドル</b>			
USD AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	3,330,000.00	3,304,259.10	0.32
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2.37500% 15-26.05.20	710,000.00	709,637.19	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	2,400,000.00	2,433,338.40	0.24
USD BNP PARIBAS SA 2.70000% 13-20.08.18	1,525,000.00	1,559,978.93	0.15
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 4.37500% 10-16.09.20	2,300,000.00	2,537,486.50	0.25
USD GENERAL ELECTRIC CAPITAL CORP 6.75000% 02-15.03.32	3,880,000.00	5,254,179.60	0.51
USD MORGAN STANLEY 2.37500% 14-23.07.19	4,850,000.00	4,850,509.25	0.47
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1,410,000.00	1,417,255.86	0.14
USD NAVIENT CORP 6.25000% 11-25.01.16	762,000.00	768,697.98	0.08
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 4.60000% 14-15.05.44	2,170,000.00	2,188,484.06	0.21
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	970,000.00	986,208.70	0.10
USD TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 05-15.12.34	2,290,000.00	2,617,073.83	0.25
USD WACHOVIA CORP 5.75000% 08-01.02.18	4,225,000.00	4,623,206.25	0.45
<b>米ドル合計</b>		<b>33,250,315.65</b>	<b>3.24</b>
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>148,282,198.13</b>	<b>14.43</b>
<b>変動利付メディアム・ターム・ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/3M EURIBOR+455BP 15-PRP	1,055,000.00	1,049,928.29	0.10
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	500,000.00	576,950.55	0.06
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	990,000.00	1,110,005.14	0.11
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.750%/3M EURIBOR+74BP 07-31.05.17	1,960,000.00	2,174,175.94	0.21
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-PRP	700,000.00	763,122.08	0.07
EUR HEATHROW FUNDING -REG-S 4.600%/12M EURIBOR+400BP 08-15.02.20	1,800,000.00	2,193,498.22	0.21
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S-SUB 11.875%/VAR 11-16.12.21	910,000.00	1,139,124.42	0.11
EUR NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	1,705,000.00	1,845,329.75	0.18
EUR RWE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-21.04.75	865,000.00	763,021.17	0.07
EUR SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/3M EURIBOR+685.1BP 10-22.09.70	1,175,000.00	1,324,630.99	0.13
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	805,000.00	788,918.40	0.08
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	855,000.00	1,002,313.87	0.10
<b>ユーロ合計</b>		<b>14,731,018.82</b>	<b>1.43</b>
<b>イギリスボンド</b>			
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB 5.125%/VAR 15-04.06.50	1,170,000.00	1,646,001.88	0.16
GBP AXA SA-SUB 6.66660%/3M LIBOR+250BP 06-PRP	885,000.00	1,354,079.93	0.13
GBP BELFIUS FINANCING CO-SUB 5.875%/3M LIBOR+70BP 07-09.02.17	1,025,000.00	1,533,211.01	0.15
GBP IMPERIAL TOBACCO FINANCE 9.00000%/RATING LINKED 09-17.02.22	565,000.00	1,134,518.89	0.11
GBP PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5.000%/VAR 15-20.07.55	900,000.00	1,270,776.80	0.12
GBP SSE PLC-REG-S-SUB 5.45300%/VAR 10-PRP	980,000.00	1,483,534.63	0.15
GBP THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FIN-SUB 5.375%/VAR 10-21.07.25	650,000.00	1,028,844.71	0.10
GBP WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	100,000.00	169,256.65	0.02
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 4.125%/VAR 14-20.11.24	405,000.00	616,185.31	0.06
<b>イギリスボンド合計</b>		<b>10,236,409.81</b>	<b>1.00</b>
<b>米ドル</b>			
USD ABN AMRO BANK NV-SUB 6.25000% 12-13.09.22	1,330,000.00	1,394,571.50	0.14
USD CREDIT SUISSE GROUP GUERNS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 11-24.02.41	1,300,000.00	1,338,896.00	0.13
USD STANDARD CHARTERED-REG-S-SUB 4.000%/H151Y+335BP 12-12.07.22	2,865,000.00	2,872,216.94	0.28
USD UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-02.05.23	1,235,000.00	1,276,076.10	0.12
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.75%/VAR 14-19.09.24	800,000.00	814,736.00	0.08
<b>米ドル合計</b>		<b>7,696,496.54</b>	<b>0.75</b>
<b>変動利付メディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>32,663,925.17</b>	<b>3.18</b>
<b>固定利付債券</b>			
<b>オーストラリアドル</b>			
AUD AUSTRALIA 4.25000% 11-21.07.17	8,526,000.00	6,243,284.27	0.61
AUD AUSTRALIA 4.50000% 09-15.04.20	8,463,000.00	6,587,972.63	0.64

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
AUD AUSTRALIA 4.75000% 10-15.06.16	8,479,000.00	6,072,036.25	0.59
<b>オーストラリアドル合計</b>		<b>18,903,293.15</b>	<b>1.84</b>
<b>ユーロ</b>			
EUR AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	1,355,000.00	1,504,351.15	0.15
EUR ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1.87500% 14-08.12.21	430,000.00	458,268.07	0.04
EUR AON PLC 2.87500% 14-14.05.26	410,000.00	474,390.07	0.05
EUR BAO-TRANS ENTERPRISES LTD REG-S 1.62500% 15-23.02.18	665,000.00	736,716.68	0.07
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	1,810,000.00	2,145,294.19	0.21
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 3.37500% 14-20.05.21	400,000.00	462,815.11	0.05
EUR CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	1,270,000.00	1,415,326.75	0.14
EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	860,000.00	969,488.36	0.09
EUR ECOLAB INC 2.62500% 15-08.07.25	660,000.00	761,309.51	0.07
EUR EI TOWERS SPA 3.87500% 13-26.04.18	1,228,000.00	1,458,524.44	0.14
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S 3.37500% 15-30.01.23	1,755,000.00	1,908,084.27	0.19
EUR GENERAL ELECTRIC CO 1.87500% 15-28.05.27	1,000,000.00	1,118,817.37	0.11
EUR INFRA FOCH SAS-REG-S 1.25000% 14-16.10.20	500,000.00	556,456.21	0.05
EUR INMOBILIARIA COLONIAL SA-REG-S 1.86300% 15-05.06.19	1,400,000.00	1,547,169.38	0.15
EUR KONINKLIJKE KPN NV 6.50000% 08-15.01.16	761,000.00	864,501.80	0.08
EUR MERCK & CO INC 1.87500% 14-15.10.26	865,000.00	981,922.43	0.10
EUR MERCK KGAA-REG-S-SUB 3.375%/STEP 14-12.12.74	825,000.00	875,883.14	0.09
EUR MOHAWK INDUSTRIES INC 2.00000% 15-14.01.22	705,000.00	785,492.51	0.08
EUR MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.37500% 13-26.01.21	2,570,000.00	3,008,729.42	0.29
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	1,075,000.00	1,283,366.58	0.12
EUR PRICELINE.COM INC-REG-S 2.37500% 14-23.09.24	935,000.00	1,025,449.99	0.10
EUR SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.90000% 15-18.02.20	2,500,000.00	2,698,227.40	0.26
EUR STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 2.25000% 14-16.01.20	1,900,000.00	2,236,568.74	0.22
EUR TENNET BV-SUB 6.65500% 10-PRP	750,000.00	893,463.25	0.09
EUR TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2.20000% 15-05.08.25	1,100,000.00	1,223,454.65	0.12
EUR UNITED TECHNOLOGIES CORP 1.25000% 15-22.05.23	990,000.00	1,075,559.57	0.10
<b>ユーロ合計</b>		<b>32,469,631.04</b>	<b>3.16</b>
<b>イギリスポンド</b>			
GBP APT PIPELINES LTD-REG-S 3.50000% 15-22.03.30	935,000.00	1,307,576.74	0.13
GBP BUPA FINANCE PLC 3.37500% 14-17.06.21	405,000.00	629,215.49	0.06
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	200,000.00	309,451.32	0.03
GBP NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5.87500% 09-08.07.19	660,000.00	1,133,489.55	0.11
GBP PGH CAPITAL LTD-REG-S 5.75000% 14-07.07.21	920,000.00	1,520,384.87	0.15
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	1,105,000.00	1,735,160.21	0.17
GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	425,000.00	570,178.87	0.05
<b>イギリスポンド合計</b>		<b>7,205,457.05</b>	<b>0.70</b>
<b>米ドル</b>			
USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22	305,000.00	290,940.38	0.03
USD BARCLAYS PLC-REG-S 2.25000% 12-10.05.17	1,350,000.00	1,375,920.00	0.14
USD BIOGEN INC 4.05000% 15-15.09.25	950,000.00	959,673.85	0.09
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	1,520,000.00	1,567,373.84	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	1,220,000.00	1,197,499.54	0.12
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.00000% 15-12.06.22	575,000.00	600,827.85	0.06
USD REYNOLDS AMERICAN INC 3.75000% 15-20.05.23	485,000.00	487,196.08	0.05
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.37500% 15-11.05.45	2,515,000.00	2,486,962.78	0.24
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38	1,560,000.00	1,869,042.24	0.18
<b>米ドル合計</b>		<b>10,835,436.56</b>	<b>1.06</b>
<b>固定利付債券合計</b>		<b>69,413,817.80</b>	<b>6.76</b>
<b>変動利付債券</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47	2,600,000.00	2,508,908.05	0.24
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	485,000.00	558,986.97	0.06
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP	950,000.00	875,963.80	0.09
EUR DEUTSCHE ANNINGTON FIN BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	1,000,000.00	1,066,811.29	0.10
EUR DONG ENERGY A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-06.11.3015	895,000.00	956,034.91	0.09
EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/6M EURIBOR+305BP 15-PRP	780,000.00	756,094.17	0.07
EUR GDF SUEZ-SUB 4.750%/VAR 13-PRP	1,900,000.00	2,251,054.31	0.22
EUR HSBC CAPITAL FUNDING-SUB 5.13/FLR 04-29.03.PRP	480,000.00	541,141.93	0.05
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	2,310,000.00	2,553,809.32	0.25
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5.500%/VAR 15-PRP	2,730,000.00	3,033,131.32	0.30
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BV-SUB 4.375%/VAR 15-PRP	1,625,000.00	1,711,057.76	0.17
<b>ユーロ合計</b>		<b>16,812,993.83</b>	<b>1.64</b>

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>イギリスポンド</b>			
GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	400,000.00	635,589.10	0.06
GBP CENTRICA PLC-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-10.04.75	765,000.00	1,107,125.17	0.11
GBP MELON CAPITAL III-SUB 6.369%/3M LIBOR+134BP 06-05.09.66	950,000.00	1,453,402.62	0.14
GBP ORANGE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	905,000.00	1,375,920.88	0.13
GBP SIEMENS FINANCIERING-SUB 6.125%/3M EURIBOR+225BP 06-14.09.66	695,000.00	1,082,828.36	0.11
GBP SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP	760,000.00	1,098,173.76	0.11
<b>イギリスポンド合計</b>		<b>6,753,039.89</b>	<b>0.66</b>
<b>米ドル</b>			
USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	550,000.00	562,974.50	0.05
USD HSBC FINANCE CAPITAL TRUST IX 5.911%/VAR 05-30.11.35	1,500,000.00	1,496,250.00	0.15
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	2,755,000.00	2,826,795.30	0.27
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP	1,625,000.00	1,531,058.75	0.15
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB 5.500%/VAR 15-PRP	1,400,000.00	1,330,700.00	0.13
<b>米ドル合計</b>		<b>7,747,778.55</b>	<b>0.75</b>
<b>変動利付債券合計</b>		<b>31,313,812.27</b>	<b>3.05</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>420,591,326.79</b>	<b>40.94</b>
<b>他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>ゼロ・クーポン・トレジャリービル</b>			
<b>米ドル</b>			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 16.10.14-15.10.15	65,000,000.00	65,001,300.00	6.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 05.02.15-04.02.16	97,000,000.00	96,993,598.00	9.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 02.04.15-31.03.16	97,000,000.00	96,963,237.00	9.44
<b>米ドル合計</b>		<b>258,958,135.00</b>	<b>25.20</b>
<b>ゼロ・クーポン・トレジャリービル合計</b>		<b>258,958,135.00</b>	<b>25.20</b>
<b>固定利付ノート</b>			
<b>カナダドル</b>			
CAD BANK OF MONTREAL 6.02000% 08-02.05.18	1,440,000.00	1,194,292.92	0.12
CAD BANK OF NOVA SCOTIA 4.10000% 10-08.06.17	2,130,000.00	1,659,273.54	0.16
CAD CANADIAN IMPERIAL BANK 3.40000% 11-14.01.16	1,570,000.00	1,178,768.53	0.11
CAD ROYAL BANK OF CANADA 2.98000% 12-07.05.19	1,455,000.00	1,131,473.58	0.11
CAD TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25	520,000.00	399,500.96	0.04
<b>カナダドル合計</b>		<b>5,563,309.53</b>	<b>0.54</b>
<b>米ドル</b>			
USD ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22	1,525,000.00	1,511,331.43	0.15
USD ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES 4.00000% 14-13.03.24	1,485,000.00	1,544,429.70	0.15
USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	2,505,000.00	2,440,659.08	0.24
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	965,000.00	881,785.16	0.09
USD ALLTEL CORP 7.87500% 02-01.07.32	770,000.00	984,713.73	0.10
USD ALTRIA GROUP INC 4.25000% 12-09.08.42	3,580,000.00	3,309,344.84	0.32
USD AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 1.30000% 13-29.07.16	785,000.00	788,030.10	0.08
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.37500% 13-15.08.20	1,875,000.00	1,956,708.75	0.19
USD ANADARKO PETROLEUM CORP 6.37500% 10-15.09.17	3,170,000.00	3,420,842.10	0.33
USD APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	2,575,000.00	2,323,587.30	0.23
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	860,000.00	859,422.94	0.08
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1.30000% 13-15.05.18	955,000.00	956,952.97	0.09
USD BRANCH BANKING & TRUST CO 1.35000% 14-01.10.17	1,000,000.00	999,574.00	0.10
USD BURLINGTON NORTHERN SANTE FE CORP 5.40000% 11-01.06.41	925,000.00	1,019,990.10	0.10
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	1,805,000.00	1,777,527.90	0.17
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.35000% 13-18.07.16	1,405,000.00	1,412,025.00	0.14
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 1.00000% 12-06.11.15	2,635,000.00	2,635,637.67	0.26
USD CHEVRON CORP 2.35500% 12-05.12.22	1,255,000.00	1,213,645.24	0.12
USD COCA-COLA CO 1.80000% 11-01.09.16	1,675,000.00	1,693,207.25	0.17
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.12500% 14-13.03.17	1,110,000.00	1,110,981.24	0.11
USD CONOCOPHILLIPS CO 2.20000% 15-15.05.20	2,280,000.00	2,280,102.60	0.22
USD CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	1,370,000.00	1,372,824.94	0.13
USD DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	955,000.00	880,930.20	0.09
USD DUKE ENERGY CORP 3.05000% 12-15.08.22	1,675,000.00	1,665,936.57	0.16
USD ELECTRICITE DE FRANCE-144A 6.95000% 09-26.01.39	90,000.00	116,475.30	0.01
USD ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	590,000.00	763,560.30	0.07
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 3.90000% 14-15.05.24	1,035,000.00	912,730.27	0.09

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.20000% 10-01.09.20	975,000.00	1,072,149.97	0.10
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	1,275,000.00	1,136,621.70	0.11
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5.62500% 12-15.03.42	980,000.00	1,050,923.58	0.10
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.37500% 15-01.06.25	1,435,000.00	1,415,227.14	0.14
USD	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2.25000% 14-15.06.19	1,385,000.00	1,380,648.33	0.13
USD	FIFTH THIRD BANK 2.87500% 14-01.10.21	1,355,000.00	1,368,933.47	0.13
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.00000% 12-12.06.17	4,315,000.00	4,383,401.38	0.43
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.87500% 13-15.03.23	1,845,000.00	1,372,218.75	0.13
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	855,000.00	843,486.57	0.08
USD	GENERAL, ELECTRIC CAPITAL CORP 1.00000% 12-11.12.15	2,265,000.00	2,267,493.76	0.22
USD	GEORGIA POWER CO 5.40000% 10-01.06.40	1,095,000.00	1,178,294.46	0.12
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	1,165,000.00	1,171,794.28	0.11
USD	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1.50000% 12-08.05.17	1,740,000.00	1,753,488.48	0.17
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	2,223,000.00	1,895,107.50	0.18
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 3.12500% 14-29.04.19	890,000.00	747,600.00	0.07
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	945,000.00	909,954.67	0.09
USD	HJ HEINZ CO-144A 4.87500% 15-15.02.25	1,070,000.00	1,141,904.00	0.11
USD	INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-16.01.18	1,185,000.00	1,220,708.79	0.12
USD	KELLOGG CO 1.87500% 11-17.11.16	1,181,000.00	1,191,678.60	0.12
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 13-01.03.43	1,795,000.00	1,402,835.58	0.14
USD	KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	820,000.00	803,990.32	0.08
USD	KRAFT FOODS GROUP INC 5.00000% 13-04.06.42	1,455,000.00	1,492,357.12	0.15
USD	LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 2.50000% 13-01.11.18	275,000.00	278,053.32	0.03
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.25000% 13-15.06.23	1,830,000.00	1,892,635.41	0.18
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE BV 5.25000% 13-15.07.43	865,000.00	860,904.22	0.08
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 3.62500% 14-15.09.24	1,570,000.00	1,517,263.70	0.15
USD	MARSH & MCLENNAN COS INC 3.75000% 15-14.03.26	600,000.00	603,313.80	0.06
USD	MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	505,000.00	463,334.47	0.05
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	1,290,000.00	1,153,635.39	0.11
USD	MONSANTO CO 4.20000% 14-15.07.34	1,085,000.00	988,947.12	0.10
USD	MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	2,030,000.00	2,039,595.81	0.20
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	650,000.00	798,649.80	0.08
USD	MOSAIC CO 5.45000% 13-15.11.33	920,000.00	969,285.32	0.09
USD	NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	3,580,000.00	3,922,151.34	0.38
USD	NBC UNIVERSAL INC 5.15000% 11-30.04.20	1,395,000.00	1,574,604.85	0.15
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD 5.95000% 15-01.04.25	750,000.00	586,979.24	0.06
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4.62500% 15-15.06.45	635,000.00	639,326.25	0.06
USD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	1,050,000.00	1,087,380.00	0.11
USD	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3.87500% 11-27.01.16	1,355,000.00	1,331,287.50	0.13
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	510,000.00	419,889.63	0.04
USD	PNC FUNDING CORP 2.70000% 11-19.09.16	1,215,000.00	1,232,316.18	0.12
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	885,000.00	881,259.99	0.09
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-144A 2.40000% 13-01.05.18	200,000.00	201,633.40	0.02
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2.40000% 13-01.05.18	965,000.00	971,504.10	0.10
USD	QVC INC 4.37500% 13-15.03.23	615,000.00	597,817.52	0.06
USD	REPUBLIC SERVICES INC 5.25000% 10-15.11.21	2,870,000.00	3,220,065.38	0.31
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	1,780,000.00	2,173,036.46	0.21
USD	STATOIL ASA 3.12500% 10-17.08.17	1,320,000.00	1,366,928.64	0.13
USD	STATOIL ASA 4.80000% 13-08.11.43	1,025,000.00	1,090,989.50	0.11
USD	SUNTRUST BANKS INC 1.35000% 14-15.02.17	2,315,000.00	2,313,615.63	0.23
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	1,631,000.00	1,649,182.39	0.16
USD	SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4.25000% 12-06.12.42	690,000.00	658,680.90	0.06
USD	TALISMAN ENERGY INC 3.75000% 10-01.02.21	1,460,000.00	1,376,871.98	0.13
USD	TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	910,000.00	936,114.27	0.09
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	614,000.00	621,453.34	0.06
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 3.30000% 14-15.02.22	455,000.00	456,273.09	0.04
USD	UNITED AIRLINES 4.00000% 14-11.04.26	1,360,000.00	1,390,600.00	0.14
USD	VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	1,965,000.00	1,346,025.00	0.13
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 13-15.09.20	1,745,000.00	1,890,332.32	0.18
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55000% 13-15.09.43	3,850,000.00	4,548,559.40	0.44
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20	3,632,000.00	3,642,776.14	0.35
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.00000% 14-01.11.21	680,000.00	678,132.72	0.07
USD	WASTE MANAGEMENT INC 4.10000% 15-01.03.45	1,550,000.00	1,451,573.45	0.14
USD	XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	793,000.00	819,483.03	0.08
USD	YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	1,430,000.00	1,277,762.20	0.12

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
USD YUM BRANDS INC 5.35000% 13-01.11.43	1,275,000.00	1,224,327.67	0.12
<b>米ドル合計</b>		<b>131,178,327.00</b>	<b>12.77</b>
<b>固定利付ノート合計</b>		<b>136,741,636.53</b>	<b>13.31</b>
<b>固定利付ミディアム・ターム・ノート</b>			
<b>オーストラリアドル</b>			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD 5.75000% 13-01.11.18	3,180,000.00	2,263,481.24	0.22
<b>オーストラリアドル合計</b>		<b>2,263,481.24</b>	<b>0.22</b>
<b>カナダドル</b>			
CAD HYDRO ONE INC 5.36000% 05-20.05.36	1,035,000.00	929,157.06	0.09
<b>カナダドル合計</b>		<b>929,157.06</b>	<b>0.09</b>
<b>ユーロ</b>			
EUR CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.75000% 13-18.01.18	600,000.00	721,682.42	0.07
<b>ユーロ合計</b>		<b>721,682.42</b>	<b>0.07</b>
<b>イギリスポンド</b>			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	860,000.00	1,413,673.76	0.14
<b>イギリスポンド合計</b>		<b>1,413,673.76</b>	<b>0.14</b>
<b>米ドル</b>			
USD BANK OF AMERICA CORP 5.87500% 12-07.02.42	1,070,000.00	1,251,182.03	0.12
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 2.75000% 12-09.03.17	2,000,000.00	2,045,240.00	0.20
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	470,000.00	606,271.33	0.06
USD US BANCORP 1.65000% 12-15.05.17	1,030,000.00	1,039,215.41	0.10
<b>米ドル合計</b>		<b>4,941,908.77</b>	<b>0.48</b>
<b>固定利付ミディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>10,269,903.25</b>	<b>1.00</b>
<b>変動利付ミディアム・ターム・ノート</b>			
<b>カナダドル</b>			
CAD TORONTO DOMINION BANK-SUB 3.367%/3M CDOR+125BP 10-02.11.20	2,030,000.00	1,516,522.55	0.15
<b>カナダドル合計</b>		<b>1,516,522.55</b>	<b>0.15</b>
<b>変動利付ミディアム・ターム・ノート合計</b>		<b>1,516,522.55</b>	<b>0.15</b>
<b>固定利付債券</b>			
<b>米ドル</b>			
USD ACTAVIS FUNDING SCS 1.30000% 14-15.06.17	680,000.00	673,849.40	0.06
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	1,265,000.00	1,241,484.92	0.12
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.90000% 14-01.02.25	470,000.00	432,175.81	0.04
USD COMCAST CORP 4.75000% 14-01.03.44	515,000.00	537,355.12	0.05
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 12-16.03.17	2,300,000.00	2,339,813.00	0.23
USD DELTA AIR LINES INC 6.82100% 07-10.08.22	195,000.00	131,449.43	0.01
USD E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-144A 6.65000% 08-30.04.38	430,000.00	509,544.84	0.05
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	1,630,000.00	1,704,849.60	0.17
USD GILEAD SCIENCES INC 2.05000% 14-01.04.19	785,000.00	790,377.25	0.08
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5.40000% 13-15.12.43	785,000.00	869,848.30	0.08
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	1,540,000.00	1,911,320.18	0.19
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	695,000.00	676,547.06	0.07
USD TIME WARNER CABLE INC 4.50000% 12-15.09.42	1,105,000.00	873,638.41	0.08
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.55000% 12-28.06.17	3,630,000.00	3,656,582.49	0.36
USD VENTAS REALITY LP 3.50000% 15-01.02.25	665,000.00	642,665.98	0.06
<b>米ドル合計</b>		<b>16,991,501.79</b>	<b>1.65</b>
<b>固定利付債券合計</b>		<b>16,991,501.79</b>	<b>1.65</b>
<b>他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>424,477,699.12</b>	<b>41.31</b>
<b>最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>固定利付ノート</b>			
<b>米ドル</b>			
USD CCO SAFARI II LLC-144A 4.46400% 15-23.07.22	1,405,000.00	1,405,741.84	0.14
<b>米ドル合計</b>		<b>1,405,741.84</b>	<b>0.14</b>
<b>固定利付ノート合計</b>		<b>1,405,741.84</b>	<b>0.14</b>

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>固定利付債券</b>			
<b>米ドル</b>			
USD UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-144A 2.95000% 15-24.09.20	2,670,000.00	2,675,086.35	0.26
<b>米ドル合計</b>		<b>2,675,086.35</b>	<b>0.26</b>
<b>固定利付債券合計</b>		<b>2,675,086.35</b>	<b>0.26</b>
<b>最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>4,080,828.19</b>	<b>0.40</b>
<b>ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41 (1) e) に準拠するUCITSおよびその他のUCIs</b>			
<b>オープン・エンド型投資信託証券</b>			
<b>ルクセンブルグ</b>			
USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC	5,822.15	60,272,204.84	5.87
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>60,272,204.84</b>	<b>5.87</b>
<b>オープン・エンド型投資信託証券合計</b>		<b>60,272,204.84</b>	<b>5.87</b>
<b>ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41 (1) e) に準拠するUCITSおよびその他のUCIs合計</b>		<b>60,272,204.84</b>	<b>5.87</b>
<b>公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品</b>			
<b>指数に係るオプション</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR EUROTOXX 50 INDEX CALL 3600.00000 18.12.15	5,790.00	536,436.26	0.05
EUR EUROTOXX 50 INDEX CALL 3800.00000 18.12.15	6,414.00	128,873.30	0.01
EUR EUROTOXX 50 INDEX CALL 3450.00000 18.03.16	-4,583.00	-3,146,200.86	-0.31
EUR EUROTOXX 50 INDEX CALL 3200.00000 18.03.16	4,583.00	7,735,049.91	0.76
<b>ユーロ合計</b>		<b>5,254,158.61</b>	<b>0.51</b>
<b>日本円</b>			
JPY NIKKEI 225 INDEX CALL 20000.00000 11.03.16	-1,419.00	-3,317,496.76	-0.32
JPY NIKKEI 225 INDEX CALL 18500.00000 11.03.16	1,419.00	7,879,054.82	0.76
<b>日本円合計</b>		<b>4,561,558.06</b>	<b>0.44</b>
<b>米ドル</b>			
USD S&P 500 INDEX CALL 2200.00000 19.12.15	2,338.00	102,872.00	0.01
<b>米ドル合計</b>		<b>102,872.00</b>	<b>0.01</b>
<b>指数に係るオプション合計</b>		<b>9,918,588.67</b>	<b>0.96</b>
<b>公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計</b>		<b>9,918,588.67</b>	<b>0.96</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>919,340,647.61</b>	<b>89.48</b>
<b>デリバティブ商品</b>			
<b>公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品</b>			
<b>債券に係る金融先物</b>			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.15	-1,700.00	-942,981.50	-0.09
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.12.15	-2.00	-8,974.65	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.12.15	-35.00	-57,422.05	-0.01
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.12.15	7.00	5,313.35	0.00
EUR EURO-BUND FUTURE 08.12.15	-499.00	-1,703,051.46	-0.17
GBP LONG GILT FUTURE 29.12.15	-41.00	-66,452.08	-0.01
CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 18.12.15	49.00	-23,756.25	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.12.15	-245.00	-45,939.95	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.12.15	-1,451.00	-1,553,027.07	-0.15
<b>債券に係る金融先物合計</b>		<b>-4,396,291.66</b>	<b>-0.43</b>
<b>指数に係る金融先物</b>			
SEK OMX 30 INDEX FUTURE 16.10.15	-7,212.00	4,633,985.49	0.45
EUR EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 18.12.15	-1,218.00	-1,029,607.17	-0.10
USD S&P500 FUTURE 17.12.15	-250.00	2,586,499.10	0.25
USD RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURE 18.12.15	721.00	-3,522,085.00	-0.34
JPY TOPIX INDEX FUTURE 10.12.15	347.00	-1,361,167.73	-0.13
EUR DAX INDEX FUTURE 18.12.15	436.00	-5,590,793.94	-0.55
GBP FTSE 100 INDEX FUTURE 18.12.15	-695.00	639,549.55	0.06
EUR AMSTERDAM EXCHANGE INDEX FUTURE 16.10.15	660.00	-1,165,690.50	-0.11

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR EURO STOXX BANKS PRICE INDEX FUTURE 18.12.15	5,754.00	813,492.72	0.08
<b>指数に係る金融先物合計</b>		<b>-3,995,817.48</b>	<b>-0.39</b>

**公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品合計** **-8,392,109.14** **-0.82**

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

**クレジット・デフォルト・スワップ**

EUR JPM/BAYN CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 12-20.03.18	-350,000.00	-7,666.19	0.00
EUR CITI/HSBC CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.03.20	-535,000.00	-3,735.57	0.00
USD JPMORGAN/PFE CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 14-20.06.20	-3,025,000.00	-100,900.39	-0.01
EUR BARCLAYS/MEGR CREDIT DEFAULT SWAP PAYER 1.00000% 15-20.06.20	-1,125,000.00	9,750.64	0.00
EUR JPM/LANXESS FINANCE CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 13-20.06.19	350,000.00	6,915.17	0.00
EUR CITI/GLENLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.06.19	250,000.00	-50,287.96	0.00
EUR JPM/PORTUGAL CREDIT DEFAULT SWAP REC 5.00000% 14-20.09.19	315,000.00	-110,608.92	-0.01
EUR CITI/STANLN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	535,000.00	-10,749.73	0.00
USD JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	760,000.00	-201,888.22	-0.02
USD GOLDMAN SACHS/FCX CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.12.19	755,000.00	-135,189.39	-0.01
USD JP MORGAN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 14-20.03.20	275,000.00	-77,583.41	-0.01
USD BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	630,000.00	-196,708.55	-0.02
<b>クレジット・デフォルト・スワップ合計</b>		<b>-878,652.52</b>	<b>-0.08</b>

**公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合計** **-878,652.52** **-0.08**

**デリバティブ商品合計** **-9,270,761.66** **-0.90**

**為替予約取引**

**為替予約取引 (購入/売却)**

購入通貨	売却通貨	満期日		
USD	MYR	13.10.2015	86,938,000.00	677,869.08
USD	AUD	13.10.2015	34,450,000.00	-51,598.37
EUR	USD	13.10.2015	248,231,789.81	-1,442,709.15
CHF	USD	13.10.2015	149,011,677.41	-1,201,617.78
USD	SEK	13.10.2015	61,450,000.00	33,908.52
USD	GBP	13.10.2015	46,210,000.00	607,651.57
USD	CHF	13.10.2015	112,370,000.00	996,235.91
USD	EUR	13.10.2015	113,845,000.00	716,581.33
USD	CAD	13.10.2015	9,575,000.00	73,731.09
JPY	USD	13.10.2015	54,491,592.33	205,998.25
USD	NZD	13.10.2015	12,245,000.00	-75,829.70
MXN	USD	13.10.2015	21,229,561.36	-9,465.49
USD	EUR	13.10.2015	1,109,800.00	-4,454.34
USD	CHF	13.10.2015	1,015,000.00	-959.45
CHF	EUR	13.10.2015	19,130,000.00	-34,268.91
CHF	JPY	13.10.2015	3,459,100,000.00	-259,543.65
USD	CHF	13.10.2015	2,320,100.00	11,061.12
USD	EUR	13.10.2015	1,760,300.00	27,635.58
USD	CHF	13.10.2015	3,206,900.00	24,524.36
USD	EUR	13.10.2015	4,597,300.00	68,386.49
EUR	USD	13.10.2015	5,818,626.99	-2,205.70
CHF	USD	13.10.2015	2,445,773.32	-2,696.98
USD	EUR	13.10.2015	1,707,100.00	15,231.36
EUR	SEK	13.10.2015	69,160,315.35	-36,557.15
USD	EUR	13.10.2015	4,650,000.00	5,437.52
USD	EUR	13.10.2015	6,232,100.00	24,382.22
USD	EUR	13.10.2015	6,890,000.00	51,153.84
EUR	USD	13.10.2015	6,025,000.00	-42,128.96
<b>為替予約取引 (購入/売却) 合計</b>				<b>375,752.61</b>

銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産	124,934,413.08	12.16
当座借越およびその他の短期負債	-20,051,234.68	-1.95
その他の資産および負債	12,100,159.66	1.17
<b>純資産合計</b>	<b>1,027,428,976.62</b>	<b>100.00</b>

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

## &lt;参考情報&gt;

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

ご参考として、掲載されている当ファンドの損益計算書及び投資有価証券明細表は、2015年12月31日現在の現地Annual Reportからの抜粋であり、現地の会計基準に基づき作成され、監査を受けたものです。

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

## 連結

Statement of Operations	損益計算書 (損益項目仮訳)	自 2015年1月1日 至 2015年12月31日 ユーロ
<b>Income</b>	<b>収益</b>	
Interest on securities	有価証券に係る受取利息	3,197,078.66
Other income	その他収益	62,690.61
<b>Total income</b>	<b>収益合計</b>	<b>3,259,769.27</b>
<b>Expenses</b>	<b>費用</b>	
Flat fee	均一費用	-76,175.49
Taxe d'abonnement	年次税	-9,995.51
Other commissions and fees	その他の手数料	-11,771.87
<b>Total expenses</b>	<b>費用合計</b>	<b>-97,942.87</b>
<b>Net income (loss) on investments</b>	<b>投資純利益 (損失)</b>	<b>3,161,826.40</b>
<b>Realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益</b>	
Realized gain (loss) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	651,167.55
Realized gain (loss) on financial futures	金融先物取引に係る実現 (損) 益	115,705.30
Realized gain (loss) on foreign exchange	為替差 (損) 益	80.37
<b>Total realized gain (loss)</b>	<b>実現 (損) 益合計</b>	<b>766,953.22</b>
<b>Net realized gain (loss) of the financial year</b>	<b>当期実現純 (損) 益</b>	<b>3,928,779.62</b>
<b>Changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動</b>	
Unrealized appreciation (depreciation) on market-priced securities without options	無オプション市場価格証券に係る未実現評価 (損) 益	-4,920,998.60
Unrealized appreciation (depreciation) on financial futures	金融先物取引に係る未実現評価 (損) 益	-80,194.80
<b>Total changes in unrealized appreciation (depreciation)</b>	<b>未実現評価 (損) 益の変動合計</b>	<b>-5,001,193.40</b>
<b>Net increase (decrease) in net assets as a result of operations</b>	<b>純資産の純増 (減) 額</b>	<b>-1,072,413.78</b>

## 2015年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品</b>			
<b>固定利付ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR ENI SPA 4.12500% 09-16.09.19	400,000.00	448,936.00	0.47
EUR ESB FINANCE LTD-REG-S 4.37500% 12-21.11.19	500,000.00	571,360.00	0.60
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	300,000.00	328,929.00	0.34
EUR TELEFONICA EUROPE BV 5.87500% 03-14.02.33	200,000.00	267,835.20	0.28
<b>ユーロ合計</b>		<b>1,617,060.20</b>	<b>1.69</b>
<b>固定利付ノート合計</b>		<b>1,617,060.20</b>	<b>1.69</b>
<b>変動利付ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.75000%/FLR 04-06.05.19	693,000.00	696,810.81	0.73
EUR NGG FINANCE-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-18.06.76	500,000.00	522,365.00	0.54
<b>ユーロ合計</b>		<b>1,219,175.81</b>	<b>1.27</b>
<b>変動利付ノート合計</b>		<b>1,219,175.81</b>	<b>1.27</b>
<b>固定利付メディアム・ターム・ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR A. P. MOLLER-MAERSK-REG-S 3.37500% 12-28.08.19	500,000.00	542,760.00	0.57
EUR ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES-REG-S 2.00000% 14-14.01.19	1,500,000.00	1,558,965.00	1.63
EUR ACHMEA BANK NV 2.75000% 14-18.02.21	270,000.00	288,079.20	0.30
EUR ACHMEA BANK NV-REG-S 1.12500% 15-25.04.22	500,000.00	484,700.00	0.51
EUR ALLIANZ FINANCE II BV 4.75000% 09-22.07.19	650,000.00	748,592.00	0.78
EUR AMERICAN HONDA FINANCE CORP-REG-S 1.87500% 13-04.09.19	300,000.00	314,565.00	0.33
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.25000% 14-03.04.23	400,000.00	271,200.00	0.28
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.12500% 10-13.04.20	1,000,000.00	1,139,520.00	1.19
EUR AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.00000% 11-24.09.18	200,000.00	219,288.00	0.23
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	1,000,000.00	1,087,210.00	1.13
EUR BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.25000% 14-10.06.24	1,000,000.00	1,057,260.00	1.10
EUR BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	500,000.00	545,790.00	0.57
EUR BNP PARIBAS 1.37500% 13-21.11.18	600,000.00	617,496.00	0.64
EUR BNP PARIBAS SA 2.37500% 14-20.05.24	500,000.00	533,655.00	0.56
EUR BPCE SA 4.25000% 12-06.02.23	300,000.00	358,518.00	0.37
EUR BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22	1,400,000.00	1,677,424.00	1.75
EUR CARREFOUR SA-REG-S 1.25000% 15-03.06.25	300,000.00	290,508.00	0.30
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA 3.99400% 12-09.03.20	900,000.00	954,162.00	1.00
EUR CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 2.79800% 14-05.08.26	500,000.00	438,020.00	0.46
EUR CITIGROUP INC 7.37500% 09-04.09.19	650,000.00	806,560.95	0.84
EUR COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	900,000.00	948,915.00	0.99
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-12.03.18	600,000.00	619,458.00	0.65
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	500,000.00	531,310.00	0.55
EUR CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4.75000% 09-05.08.19	700,000.00	805,459.90	0.84
EUR CRH FINANCE BV 5.00000% 12-25.01.19	200,000.00	226,368.00	0.24
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20	1,000,000.00	1,053,410.00	1.10
EUR DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	1,100,000.00	1,131,735.00	1.18
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22	1,000,000.00	994,690.00	1.04
EUR ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1.25000% 15-06.02.25	1,100,000.00	1,061,738.70	1.11
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV 5.00000% 09-14.09.22	1,700,000.00	2,116,619.00	2.21
EUR ENGLE SA 2013-PERPETUAL 6.87500% 08-24.01.19	300,000.00	359,364.00	0.37
EUR ENI SPA 3.62500% 14-29.01.29	1,170,000.00	1,335,590.10	1.39
EUR FCE BANK PLC-REG-S 2.87500% 12-03.10.17	800,000.00	832,144.00	0.87
EUR GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	1,400,000.00	1,601,586.00	1.67
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.62500% 14-18.01.22	1,000,000.00	698,350.00	0.73
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.25000% 15-17.03.21	400,000.00	290,268.00	0.30
EUR GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	700,000.00	438,599.00	0.46
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC 6.37500% 08-02.05.18	800,000.00	910,784.00	0.95
EUR HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1.50000% 15-11.02.30	900,000.00	795,321.00	0.83
EUR HEINEKEN NV 2.00000% 13-06.04.21	300,000.00	314,328.00	0.33
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.12500% 12-04.08.20	700,000.00	738,465.00	0.77
EUR HOLCIM US FINANCE SARL & CIE 2.62500% 12-07.09.20	1,000,000.00	1,069,470.00	1.12
EUR HSCB HOLDINGS PLC-SUB 3.00000% 15-30.06.25	600,000.00	608,004.00	0.63

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3.50000% 13-01.02.21	1,100,000.00	1,238,380.00	1.29
EUR INTESA SANPAOLO SPA 4.12500% 10-14.04.20	400,000.00	451,532.00	0.47
EUR JPMORGAN CHASE & CO 3.87500% 10-23.09.20	250,000.00	285,117.50	0.30
EUR LAFARGE SA-REG-S 4.75000% 13-30.09.20	1,000,000.00	1,160,260.00	1.21
EUR LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87500% 13-10.10.18	800,000.00	832,720.00	0.87
EUR LLOYDS BANK PLC-SUB 6.50000% 10-24.03.20	900,000.00	1,087,416.00	1.13
EUR MFINANCE FRANCE SA 2.37500% 14-01.04.19	400,000.00	404,828.00	0.42
EUR MORGAN STANLEY 2.37500% 14-31.03.21	1,000,000.00	1,059,000.00	1.10
EUR NORDEA BANK AB-SUB 4.00000% 10-29.03.21	400,000.00	447,272.00	0.47
EUR ORANGE 2.50000% 12-01.03.23	1,100,000.00	1,185,327.00	1.24
EUR ORANGE-REG-S 3.12500% 13-09.01.24	400,000.00	447,004.00	0.47
EUR PGE SWEDEN AB-REG-S 1.62500% 14-09.06.19	1,040,000.00	1,042,548.00	1.09
EUR PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 2.87500% 14-03.03.26	450,000.00	496,687.50	0.52
EUR POHJOLA BANK PLC-REG-S 0.75000% 15-03.03.22	500,000.00	488,060.00	0.51
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.37500% 06-07.06.21	900,000.00	1,063,550.70	1.11
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 2.37500% 13-22.05.23	800,000.00	863,024.00	0.90
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 1.37500% 15-03.02.27	500,000.00	480,230.00	0.50
EUR RCI BANQUE SA REG-S 1.25000% 15-08.06.22	900,000.00	877,932.00	0.92
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 2.87500% 13-22.01.18	400,000.00	417,704.00	0.44
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2.62500% 13-28.05.20	500,000.00	508,980.00	0.53
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 3.62500% 13-07.10.21	400,000.00	423,696.00	0.44
EUR ROBERT BOSCH GMBH-REG-S 1.75000% 14-08.07.24	500,000.00	515,980.00	0.54
EUR ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5.50000% 10-23.03.20	800,000.00	956,656.00	1.00
EUR SABMILLER HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 12-20.01.20	345,000.00	358,558.50	0.37
EUR SANOFI-REG-S 1.75000% 14-10.09.26	700,000.00	715,666.00	0.75
EUR SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	400,000.00	412,720.00	0.43
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	600,000.00	607,002.00	0.63
EUR SNAM SPA-REG-S 3.25000% 14-22.01.24	500,000.00	563,655.00	0.59
EUR SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	1,000,000.00	1,065,094.00	1.11
EUR SSE PLC 2.00000% 13-17.06.20	400,000.00	419,096.00	0.44
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 3.98700% 13-23.01.23	200,000.00	226,402.00	0.24
EUR TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	500,000.00	531,060.00	0.55
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4.62500% 12-04.02.19	700,000.00	756,784.00	0.79
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2.50000% 14-17.03.21	200,000.00	197,008.00	0.20
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2.87500% 12-15.04.19	650,000.00	688,103.00	0.72
EUR UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 1.25000% 14-03.09.21	800,000.00	815,968.00	0.85
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	1,200,000.00	1,293,132.00	1.35
EUR UNICREDIT SPA-REG-S 3.25000% 14-14.01.21	400,000.00	433,352.00	0.45
EUR VALE SA 4.37500% 10-24.03.18	700,000.00	649,075.00	0.68
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	400,000.00	343,356.00	0.36
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20	200,000.00	192,262.00	0.20
EUR WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	400,000.00	434,400.00	0.45
ユーロ合計		60,852,848.05	63.50
固定利付メディアム・ターム・ノート合計		60,852,848.05	63.50
<b>変動利付メディアム・ターム・ノート</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/3M EURIBOR+455BP 15-PRP	400,000.00	369,976.00	0.39
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	900,000.00	968,085.00	1.01
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.941%/VAR 14-PRP	700,000.00	689,885.00	0.72
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 3.000%/VAR 14-01.07.75	800,000.00	802,320.00	0.84
EUR CITIGROUP INC-SUB 4.250%/FLR 05-25.02.30	1,000,000.00	1,160,000.00	1.21
EUR DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3.000%/12M EUSA5+177BP 13-26.09.23	1,300,000.00	1,354,587.00	1.41
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 13-PRP	500,000.00	500,025.00	0.52
EUR ENBW ENERGIE BADEN-WUERTT-REG-S-SUB 7.375%/VAR 11-02.04.72	600,000.00	634,500.00	0.66
EUR HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3.375%/VAR 13-10.01.24	1,300,000.00	1,363,310.00	1.42
EUR ING BANK NV-SUB 3.625%/VAR 14-25.02.26	1,100,000.00	1,177,033.00	1.23
EUR LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2.750%/VAR 14-23.04.26	400,000.00	407,680.00	0.43
EUR NORDEA BANK AB 4.625%/EUSA5+315BP 12-15.02.22	1,500,000.00	1,562,685.00	1.63
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	1,400,000.00	1,289,638.00	1.35
ユーロ合計		12,279,724.00	12.82
変動利付メディアム・ターム・ノート合計		12,279,724.00	12.82
<b>固定利付債券</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.75000% 10-28.06.17	700,000.00	733,506.90	0.77

銘柄	株数/額面	ユーロ建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC 4.37500% 09-02.12.16	600,000.00	588,498.00	0.61
EUR APPLE INC 1.37500% 15-17.01.24	700,000.00	704,942.00	0.74
EUR APPLE INC 1.62500% 14-10.11.26	600,000.00	597,288.00	0.62
EUR BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 3.37500% 14-20.05.21	800,000.00	834,264.00	0.87
EUR COCA-COLA CO/THE 0.75000% 15-09.03.23	400,000.00	389,264.00	0.41
EUR COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	450,000.00	460,732.50	0.48
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	650,000.00	618,325.50	0.64
EUR CRH FINANCE LTD 3.12500% 13-03.04.23	300,000.00	329,853.00	0.34
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 15-16.10.20	700,000.00	709,748.20	0.74
EUR INTESA SANPAOLO SPA 4.00000% 10-08.11.18	1,200,000.00	1,312,800.00	1.37
EUR MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	500,000.00	488,635.00	0.51
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5.50000% 05-24.02.25	1,000,000.00	1,026,250.00	1.07
EUR RABOBANK NEDERLAND NV 4.12500% 10-14.07.25	600,000.00	733,398.00	0.77
EUR UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.75000% 15-16.11.22	400,000.00	400,160.00	0.42
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	1,000,000.00	995,900.00	1.04
EUR WAL-MART STORES INC 4.87500% 09-21.09.29	600,000.00	806,838.00	0.84
<b>ユーロ合計</b>		<b>11,730,403.10</b>	<b>12.24</b>
<b>固定利付債券合計</b>		<b>11,730,403.10</b>	<b>12.24</b>
<b>変動利付債券</b>			
<b>ユーロ</b>			
EUR ENGIE SA 2013-PERPETUAL-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	900,000.00	884,889.00	0.92
EUR GE CAPIT TR II-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+200BP 09-15.09.67	1,050,000.00	1,099,665.00	1.15
EUR JPMORGAN CHASE BANK-SUB 4.37500%/1M EURIBOR+90BP 06-30.11.21	1,400,000.00	1,437,800.00	1.50
EUR MUENCHENER RUECKVER-SUB 5.767%/3M EURIBOR+204 BP 07-PRP	600,000.00	635,256.00	0.66
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	300,000.00	302,337.00	0.32
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	1,600,000.00	1,546,528.00	1.61
EUR VOLKSWAGEN INTL FINANCE NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-PRP	500,000.00	416,890.00	0.44
<b>ユーロ合計</b>		<b>6,323,365.00</b>	<b>6.60</b>
<b>変動利付債券合計</b>		<b>6,323,365.00</b>	<b>6.60</b>
<b>公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および金融商品合計</b>		<b>94,022,576.16</b>	<b>98.12</b>
<b>投資有価証券合計</b>		<b>94,022,576.16</b>	<b>98.12</b>
銀行預金、要求払い預金および貯蓄預金ならびにその他流動資産		2,049,357.12	2.14
その他の資産および負債		-247,591.13	-0.26
<b>純資産合計</b>		<b>95,824,342.15</b>	<b>100.00</b>

## iシェアーズ 世界債券ETF

## 損益計算書

2015年6月30日終了年度

	2015年6月30日終了年度
	千米ドル
運用収益	7,272
損益を通じて公正価値で測定する金融資産／負債に係る純（損失）／利益	(52,903)
<b>利益（損失）合計</b>	<b>(45,631)</b>
運用費用	(1,089)
<b>純運用利益（損失）</b>	<b>(46,720)</b>
<b>財務費用：</b>	
償還可能投資証券保有者への分配金	(6,194)
支払利息	(1)
<b>財務費用合計</b>	<b>(6,195)</b>
<b>当期純（損失）／利益</b>	<b>(52,915)</b>
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加</b>	<b>(52,915)</b>

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

## 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

2015年6月30日終了年度

	2015年6月30日終了年度
	千米ドル
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	329,007
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加	(52,915)
<b>投資証券取引：</b>	
償還可能投資証券の発行による収入	673,228
償還可能投資証券の償還に係る支払	(306,103)
<b>投資証券取引による純資産の増加</b>	<b>367,125</b>
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在</b>	<b>643,217</b>

## iシェアーズ 世界債券ETF

## 投資明細表

2015年6月30日現在

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されているか譲渡可能証券			
<b>債券</b>			
<b>カナダ</b>			
<b>国債 - 格付AAA</b>			
160,000	Canada Government International Bond 2.75% 01/12/2064	146	0.02
455,000	Canadian Government Bond 0.75% 01/09/2020	361	0.06
540,000	Canadian Government Bond 1% 01/08/2016	435	0.07
900,000	Canadian Government Bond 1% 01/11/2016	726	0.11
520,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/02/2018	425	0.07
1,000,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/03/2018	818	0.13
590,000	Canadian Government Bond 1.25% 01/09/2018	484	0.07
500,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/02/2017	407	0.06
120,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/03/2017	98	0.02
470,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/09/2017	385	0.06
185,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/03/2020	153	0.02
450,000	Canadian Government Bond 1.5% 01/06/2023	361	0.06
360,000	Canadian Government Bond 1.75% 01/03/2019	301	0.05
330,000	Canadian Government Bond 1.75% 01/09/2019	276	0.04
500,000	Canadian Government Bond 2% 01/06/2016	406	0.06
335,000	Canadian Government Bond 2.25% 01/06/2025	282	0.04
495,000	Canadian Government Bond 2.5% 01/06/2024	426	0.07
560,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/09/2016	460	0.07
1,320,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/06/2022	1,159	0.18
150,000	Canadian Government Bond 2.75% 01/12/2048	132	0.02
230,000	Canadian Government Bond 3.25% 01/06/2021	207	0.03
700,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/06/2020	631	0.10
604,000	Canadian Government Bond 3.5% 01/12/2045	610	0.09
650,000	Canadian Government Bond 3.75% 01/06/2019	583	0.09
90,000	Canadian Government Bond 4% 01/06/2016	74	0.01
260,000	Canadian Government Bond 4% 01/06/2017	222	0.03
608,000	Canadian Government Bond 4% 01/06/2041	645	0.10

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
581,000	Canadian Government Bond 5% 01/06/2037	683	0.11
380,000	Canadian Government Bond 5.75% 01/06/2029	443	0.07
560,000	Canadian Government Bond 5.75% 01/06/2033	687	0.11
280,000	Canadian Government Bond 8% 01/06/2027	371	0.06
	<b>カナダ合計</b>	<b>13,397</b>	<b>2.08</b>
<b>フランス</b>			
<b>国債 - 格付AA</b>			
700,000	France Government Bond OAT 0.01% 25/02/2018	781	0.12
580,000	France Government Bond OAT 0.01% 25/05/2020	636	0.10
1,530,000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2016	1,715	0.27
1,130,000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	1,275	0.20
900,000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	939	0.15
940,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2018	1,079	0.17
1,460,000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	1,681	0.26
1,355,000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	1,561	0.24
1,245,000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	1,483	0.23
1,150,000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	1,356	0.21
970,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/10/2022	1,197	0.19
1,350,000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	1,663	0.26
1,208,000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	1,496	0.23
935,000	France Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	1,153	0.18
1,260,000	France Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	1,602	0.25
1,347,000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	1,738	0.27
1,618,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	2,105	0.33
610,000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	837	0.13
929,000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	1,194	0.18
1,134,000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	1,543	0.24
915,000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	1,092	0.17
1,000,000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	1,285	0.20
2,210,000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	2,928	0.45

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
855,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	1,061	0.16	580,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	695	0.11
929,000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	1,416	0.22	824,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	984	0.15
595,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	960	0.15	791,000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 04/07/2022	964	0.15
380,000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2060	620	0.10	555,000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	677	0.11
1,402,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	1,721	0.27	1,158,000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	1,430	0.22
855,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	1,087	0.17	825,000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	1,025	0.16
1,085,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	1,400	0.22	785,000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	970	0.15
1,351,000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	1,910	0.30	625,000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	781	0.12
965,000	France Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	1,596	0.25	1,090,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	1,369	0.21
1,005,000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	1,647	0.26	563,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	765	0.12
1,275,000	France Government Bond OAT 5% 25/10/2016	1,517	0.23	383,000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	523	0.08
975,000	France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	1,615	0.25	687,000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	876	0.14
992,000	France Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	1,763	0.27	502,000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	640	0.10
925,000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	1,514	0.23	764,000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	1,004	0.16
495,000	France Government Bond OAT 8.5% 25/04/2023	876	0.14	730,000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	1,119	0.17
935,000	French Treasury Note BTAN 1% 25/07/2017	1,067	0.16	515,000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	655	0.10
485,000	French Treasury Note BTAN 1.75% 25/02/2017	557	0.09	695,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2017	821	0.13
1,185,000	French Treasury Note BTAN 2.5% 25/07/2016	1,358	0.21	525,000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	664	0.10
	<b>フランス合計</b>	<b>56,024</b>	<b>8.71</b>	495,000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/07/2016	575	0.09
	<b>ドイツ</b>			780,000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018	961	0.15
	<b>国債一格付AAA</b>			920,000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	1,499	0.23
150,000	Bundesobligation 0% 17/04/2020	167	0.03	350,000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2017	425	0.07
355,000	Bundesobligation 0.25% 13/04/2018	401	0.06	1,035,000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2018	1,307	0.20
1,660,000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	1,871	0.29	399,000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	689	0.11
770,000	Bundesobligation 0.5% 07/04/2017	869	0.13	429,500	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2028	692	0.11
740,000	Bundesobligation 0.5% 13/10/2017	838	0.13	879,000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	1,524	0.24
435,000	Bundesobligation 0.5% 23/02/2018	494	0.08	658,000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	1,224	0.19
815,000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	928	0.14	710,000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	1,263	0.20
650,000	Bundesobligation 0.75% 24/02/2017	736	0.11	525,000	Bundesrepublik Deutschland 5.625% 04/01/2028	900	0.14
770,000	Bundesobligation 1% 12/10/2018	890	0.14	255,000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2024	418	0.06
590,000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	683	0.11	325,000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	608	0.09
610,000	Bundesobligation 1.25% 14/10/2016	693	0.11	413,000	Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/07/2027	748	0.12
900,000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	978	0.15	1,020,000	Bundesschatzanweisungen 0% 16/09/2016	1,140	0.18
700,000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	799	0.12				
605,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 04/09/2022	726	0.11				
620,000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	743	0.12				

保有高	投資		公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
1,210,000	Bundesschatzanweisungen 16/12/2016	0%	1,353	0.21
1,200,000	Bundesschatzanweisungen 10/03/2017	0%	1,342	0.21
450,000	Bundesschatzanweisungen 10/06/2016	0.25%	504	0.08
	<b>ドイツ合計</b>		<b>44,950</b>	<b>6.99</b>
<b>イタリア</b>				
<b>国債一格付BBB-</b>				
10,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 0.75% 15/01/2018		11	0.00
810,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 1.05% 01/12/2019		902	0.14
438,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 1.15% 15/05/2017		495	0.08
210,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 1.35% 15/04/2022		228	0.04
524,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 1.5% 15/12/2016		594	0.09
1,330,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 1.5% 01/08/2019		1,514	0.24
645,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 1.5% 01/06/2025		669	0.10
180,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 1.65% 01/03/2032		174	0.03
848,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 2.15% 15/12/2021		973	0.15
1,035,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 2.5% 01/05/2019		1,222	0.19
890,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 2.5% 01/12/2024		1,012	0.16
320,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 2.75% 15/11/2016		368	0.06
375,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.25% 01/09/2046		418	0.06
600,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.5% 01/11/2017		715	0.11
1,200,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.5% 01/06/2018		1,447	0.23
840,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.5% 01/12/2018		1,022	0.16
639,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.5% 01/03/2030		777	0.12
1,020,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.75% 01/08/2016		1,180	0.18
982,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.75% 01/03/2021		1,233	0.19
780,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.75% 01/05/2021		978	0.15
1,165,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.75% 01/08/2021		1,462	0.23
725,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 3.75% 01/09/2024		906	0.14
1,060,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4% 01/02/2017		1,248	0.19
933,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4% 01/09/2020		1,181	0.18
1,031,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4% 01/02/2037		1,290	0.20
1,040,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.25% 01/02/2019		1,298	0.20
830,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.25% 01/09/2019		1,048	0.16
704,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.25% 01/03/2020		895	0.14

保有高	投資		公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
720,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.5% 01/02/2018	Del	882	0.14
860,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.5% 01/08/2018	Del	1,070	0.17
810,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.5% 01/03/2019	Del	1,021	0.16
625,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.5% 01/02/2020	Del	802	0.12
1,000,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.5% 01/05/2023	Del	1,317	0.20
788,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.5% 01/03/2024	Del	1,036	0.16
870,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.5% 01/03/2026	Del	1,154	0.18
750,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.75% 15/09/2016	Del	880	0.14
900,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.75% 01/05/2017	Del	1,082	0.17
795,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.75% 01/06/2017	Del	959	0.15
720,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.75% 01/09/2021	Del	950	0.15
730,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.75% 01/08/2023	Del	976	0.15
755,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.75% 01/09/2028	Del	1,029	0.16
680,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 4.75% 01/09/2044	Del	956	0.15
1,490,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5% 01/03/2022	Del	2,003	0.31
745,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5% 01/03/2025	Del	1,018	0.16
870,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5% 01/08/2034	Del	1,239	0.19
742,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5% 01/08/2039	Del	1,064	0.17
775,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5% 01/09/2040	Del	1,110	0.17
1,250,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5.25% 01/08/2017	Del	1,532	0.24
1,275,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5.25% 01/11/2029	Del	1,825	0.28
642,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5.5% 01/09/2022	Del	887	0.14
741,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5.5% 01/11/2022	Del	1,025	0.16
435,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 5.75% 01/02/2033	Del	666	0.10
1,545,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 6% 01/05/2031	Del	2,394	0.37
905,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 6.5% 01/11/2027	Del	1,405	0.22
485,000	Italy Buoni Poliennali Tesoro 9% 01/11/2023	Del	820	0.13
	<b>イタリア合計</b>		<b>56,362</b>	<b>8.76</b>
<b>日本</b>				
<b>国債一格付AA-</b>				
132,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/12/2017		1,081	0.17
90,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/03/2018		737	0.11
82,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/06/2019		671	0.10
153,400,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/09/2019		1,255	0.20

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
173,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/12/2019	1,415	0.22	100,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.5% 20/12/2024	824	0.13
131,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.1% 20/03/2020	1,071	0.17	174,350,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/03/2023	1,459	0.23
95,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/03/2017	779	0.12	60,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/09/2023	501	0.08
286,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/06/2017	2,347	0.37	138,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/12/2023	1,152	0.18
348,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/09/2017	2,856	0.44	107,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/03/2024	893	0.14
80,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/12/2017	657	0.10	112,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.6% 20/06/2024	933	0.15
49,800,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/09/2018	409	0.06	40,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.7% 20/12/2022	337	0.05
157,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/12/2018	1,291	0.20	143,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2020	1,210	0.19
326,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/03/2019	2,679	0.42	162,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/06/2022	1,378	0.21
138,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/06/2019	1,134	0.18	175,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2022	1,487	0.23
120,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/09/2019	986	0.15	189,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/12/2022	1,606	0.25
100,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.3% 20/06/2016	820	0.13	168,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/06/2023	1,426	0.22
50,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.3% 20/09/2016	410	0.06	105,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/09/2023	891	0.14
120,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.3% 20/12/2016	985	0.15	205,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/03/2022	1,755	0.27
96,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.3% 20/03/2017	789	0.12	114,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.9% 20/06/2022	976	0.15
106,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.3% 20/03/2018	873	0.14	170,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/09/2020	1,453	0.23
135,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.3% 20/06/2018	1,113	0.17	167,750,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/09/2021	1,442	0.22
30,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.3% 20/09/2018	247	0.04	181,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/12/2021	1,558	0.24
148,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/06/2016	1,214	0.19	180,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1% 20/03/2022	1,551	0.24
70,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/09/2016	575	0.09	94,600,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/06/2020	811	0.13
79,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/12/2016	649	0.10	126,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/03/2021	1,086	0.17
151,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/03/2018	1,247	0.19	90,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/06/2021	777	0.12
40,000,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/06/2018	331	0.05	89,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/09/2021	770	0.12
42,000,000	Japan Government Forty Year Bond 1.7% 20/03/2054	357	0.06	96,400,000	Japan Government Ten Year Bond 1.1% 20/12/2021	835	0.13
20,000,000	Japan Government Forty Year Bond 1.9% 20/03/2053	180	0.03	240,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/12/2020	2,075	0.32
76,600,000	Japan Government Forty Year Bond 2% 20/03/2052	708	0.11	105,300,000	Japan Government Ten Year Bond 1.2% 20/06/2021	914	0.14
50,500,000	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2049	489	0.08	187,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2018	1,581	0.25
65,000,000	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2050	629	0.10	69,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/12/2018	589	0.09
42,800,000	Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2051	415	0.06	175,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2019	1,497	0.23
26,500,000	Japan Government Forty Year Bond 2.4% 20/03/2048	268	0.04	32,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/09/2019	275	0.04
50,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.3% 20/12/2024	404	0.06	145,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/12/2019	1,249	0.19
155,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20/03/2025	1,263	0.20	57,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2020	492	0.08
147,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.5% 20/09/2024	1,213	0.19	115,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/06/2020	995	0.15

## UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
162,900,000	Japan Government Ten Year Bond 1.3% 20/03/2021	1,419	0.22	141,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	1,288	0.20
45,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/03/2018	382	0.06	66,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/06/2043	603	0.09
35,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/12/2018	300	0.05	16,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/12/2033	151	0.02
80,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/06/2019	689	0.11	123,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	1,147	0.18
75,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/09/2019	647	0.10	122,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2041	1,139	0.18
135,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.4% 20/03/2020	1,171	0.18	117,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	1,087	0.17
115,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/12/2017	974	0.15	10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.1% 20/09/2033	96	0.02
180,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/06/2018	1,536	0.24	82,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/09/2039	796	0.12
107,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/09/2018	916	0.14	108,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/03/2041	1,046	0.16
35,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/03/2019	302	0.05	36,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/03/2035	352	0.05
65,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.5% 20/06/2019	562	0.09	45,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/06/2035	439	0.07
156,500,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/09/2016	1,306	0.20	22,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/12/2035	215	0.03
243,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/12/2016	2,036	0.32	38,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/12/2036	375	0.06
200,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/03/2017	1,682	0.26	84,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/03/2039	821	0.13
218,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/09/2017	1,849	0.29	105,100,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/03/2040	1,029	0.16
48,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/03/2018	410	0.06	10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/11/2031	100	0.02
45,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.7% 20/06/2018	386	0.06	28,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2034	284	0.04
36,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.8% 20/09/2016	301	0.05	30,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/12/2034	304	0.05
84,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.8% 20/06/2017	711	0.11	74,200,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/03/2037	734	0.11
157,500,000	Japan Government Ten Year Bond 1.8% 20/06/2018	1,355	0.21	70,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/09/2038	700	0.11
100,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.9% 20/06/2016	832	0.13	45,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/06/2034	454	0.07
12,000,000	Japan Government Ten Year Bond 1.9% 20/06/2017	102	0.02	25,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2034	252	0.04
36,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033	298	0.05	57,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2035	573	0.09
57,200,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/12/2044	474	0.07	30,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/03/2036	301	0.05
78,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/03/2045	645	0.10	58,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/06/2036	583	0.09
10,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/06/2033	90	0.01	46,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2036	462	0.07
62,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/12/2043	539	0.08	70,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/09/2037	709	0.11
71,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/03/2044	622	0.10	57,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.5% 20/03/2038	579	0.09
49,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/06/2044	426	0.07	15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.8% 20/06/2023	127	0.02
67,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.7% 20/09/2044	586	0.09	10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/03/2023	86	0.01
20,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 22/11/2032	184	0.03	106,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034	873	0.14
73,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/03/2043	650	0.10	111,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/03/2035	913	0.14
49,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/09/2043	436	0.07	155,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.4% 20/09/2034	1,322	0.21

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/06/2032	177	0.03	80,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/09/2030	753	0.12
41,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/03/2033	361	0.06	45,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/03/2031	423	0.07
133,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/03/2034	1,159	0.18	45,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/06/2031	423	0.07
135,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/06/2034	1,173	0.18	15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/06/2021	136	0.02
71,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/06/2030	644	0.10	68,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 21/03/2022	623	0.10
22,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/03/2032	198	0.03	15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/06/2022	138	0.02
20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/06/2032	180	0.03	70,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2024	656	0.10
83,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/03/2033	741	0.12	24,100,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/03/2025	226	0.04
79,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/12/2033	701	0.11	74,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/06/2025	696	0.11
10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/12/2022	90	0.01	32,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/09/2025	302	0.05
76,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/09/2031	694	0.11	70,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2025	661	0.10
30,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/12/2031	274	0.04	20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/03/2027	190	0.03
44,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/03/2032	401	0.06	43,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/06/2030	410	0.06
60,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/06/2032	546	0.09	108,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2030	1,029	0.16
146,900,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/09/2032	1,336	0.21	43,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/03/2031	414	0.06
100,900,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/12/2032	915	0.14	14,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 22/03/2021	127	0.02
112,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/06/2033	1,013	0.16	105,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 21/09/2021	961	0.15
139,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.7% 20/09/2033	1,255	0.20	29,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/03/2024	272	0.04
70,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/06/2030	651	0.10	21,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/09/2024	198	0.03
35,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/09/2030	325	0.05	15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/03/2025	142	0.02
26,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/06/2031	241	0.04	47,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/06/2025	446	0.07
79,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/09/2031	731	0.11	20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/09/2025	190	0.03
69,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/12/2031	639	0.10	35,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/12/2025	333	0.05
22,650,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/03/2032	209	0.03	25,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/03/2026	238	0.04
28,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.8% 20/12/2032	262	0.04	106,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/12/2026	1,015	0.16
76,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 22/03/2021	683	0.11	35,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/03/2027	336	0.05
25,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/09/2022	229	0.04	15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/06/2027	144	0.02
15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/12/2023	139	0.02	14,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/09/2027	135	0.02
22,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/03/2024	204	0.03	90,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/12/2027	865	0.13
18,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/03/2025	168	0.03	48,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/06/2028	462	0.07
64,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/06/2025	597	0.09	82,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/09/2028	795	0.12
58,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/12/2028	547	0.09	87,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/12/2028	839	0.13
48,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/03/2029	453	0.07	62,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/03/2029	598	0.09

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
92,650,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/06/2029	894	0.14
87,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/09/2029	839	0.13
76,050,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/12/2029	733	0.11
91,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/03/2030	877	0.14
96,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/12/2030	926	0.14
25,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 22/06/2020	225	0.04
10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 21/09/2020	91	0.01
26,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/06/2024	247	0.04
24,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/03/2026	231	0.04
15,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/06/2026	145	0.02
45,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/09/2026	435	0.07
38,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/09/2027	369	0.06
125,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/03/2028	1,215	0.19
35,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/09/2028	341	0.05
73,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/06/2029	712	0.11
43,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/12/2029	420	0.07
51,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/03/2030	502	0.08
55,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.2% 20/03/2031	542	0.08
25,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.3% 20/09/2018	219	0.03
25,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.3% 20/03/2026	243	0.04
47,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.3% 20/06/2026	457	0.07
74,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.3% 20/06/2027	724	0.11
9,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.3% 20/06/2028	88	0.01
37,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.4% 20/06/2024	356	0.06
20,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.4% 20/03/2028	198	0.03
62,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.4% 20/06/2028	621	0.10
25,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.6% 20/03/2019	224	0.03
12,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.9% 20/09/2019	110	0.02
35,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/07/2016	286	0.04
159,500,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/09/2016	1,305	0.20
156,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/10/2016	1,277	0.20
180,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/11/2016	1,473	0.23
180,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/12/2016	1,473	0.23

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
90,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/01/2017	737	0.11
80,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/02/2017	655	0.10
	<b>日本合計</b>	<b>169,385</b>	<b>26.34</b>
<b>イギリス</b>			
<b>国債一格付AAA</b>			
1,190,000	United Kingdom Gilt 1% 07/09/2017	1,882	0.29
1,666,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	2,639	0.41
630,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2017	1,009	0.16
925,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	1,480	0.23
830,000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	1,300	0.20
1,220,000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	1,964	0.31
250,000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	388	0.06
975,000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	1,570	0.24
1,050,000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	1,749	0.27
1,030,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	1,789	0.28
600,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	1,092	0.17
578,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	1,141	0.18
410,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	710	0.11
880,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020	1,541	0.24
907,000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	1,604	0.25
593,000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	1,173	0.18
731,000	United Kingdom Gilt 4% 07/09/2016	1,197	0.19
320,000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	577	0.09
494,000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	1,062	0.17
445,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	851	0.13
870,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	1,695	0.26
735,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	1,454	0.23
520,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	1,046	0.16
790,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	1,599	0.25
585,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	1,225	0.19
595,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	1,273	0.20
730,000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	1,619	0.25
585,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019	1,032	0.16
801,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	1,623	0.25

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
717,000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	1,525	0.24
745,000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	1,351	0.21
815,000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	1,663	0.26
550,000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	1,181	0.18
635,000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018	1,110	0.17
614,000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	1,216	0.19
370,000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	834	0.13
780,000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	1,671	0.26
345,000	United Kingdom Gilt 8.75% 25/08/2017	637	0.10
	<b>イギリス合計</b>	<b>50,472</b>	<b>7.85</b>
<b>アメリカ合衆国</b>			
<b>国債 - 格付AA+</b>			
1,580,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/05/2016	1,581	0.25
200,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/10/2016	200	0.03
1,930,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/06/2016	1,934	0.30
5,150,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/06/2016	5,159	0.80
1,650,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/07/2016	1,653	0.26
1,620,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/08/2016	1,622	0.25
1,360,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/09/2016	1,362	0.21
560,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2016	560	0.09
1,760,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/01/2017	1,760	0.27
690,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2017	690	0.11
750,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2017	749	0.12
1,390,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/07/2017	1,385	0.22
680,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/07/2016	682	0.11
990,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2016	993	0.15
650,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/10/2016	652	0.10
700,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/11/2016	702	0.11
800,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/12/2016	802	0.12
365,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2016	366	0.06
960,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/02/2017	961	0.15
3,410,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/05/2017	3,410	0.53
1,680,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/08/2017	1,677	0.26
810,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/09/2017	808	0.13

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
1,850,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/11/2017	1,842	0.29
1,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/04/2018	1,387	0.22
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/01/2017	1,305	0.20
1,050,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/03/2017	1,054	0.16
970,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/06/2017	972	0.15
535,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/10/2017	535	0.08
1,020,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2017	1,018	0.16
2,070,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 28/02/2018	2,062	0.32
1,419,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2018	1,412	0.22
1,700,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/04/2018	1,691	0.26
4,150,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/09/2016	4,174	0.65
1,650,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/11/2016	1,660	0.26
1,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/12/2016	1,609	0.25
750,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/01/2017	754	0.12
1,340,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 28/02/2017	1,348	0.21
600,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2017	603	0.09
1,450,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/04/2017	1,458	0.23
1,400,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2017	1,407	0.22
700,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/06/2017	703	0.11
2,250,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/07/2017	2,259	0.35
850,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/08/2017	853	0.13
1,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/10/2017	1,002	0.16
1,545,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2017	1,548	0.24
2,200,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/01/2018	2,201	0.34
975,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/01/2018	975	0.15
1,120,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/07/2019	1,097	0.17
1,210,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2016	1,219	0.19
1,870,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2016	1,884	0.29
714,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/10/2016	719	0.11
1,100,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/03/2017	1,108	0.17
1,400,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/09/2017	1,408	0.22
1,500,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2017	1,506	0.23
1,500,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/02/2018	1,504	0.23

## UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
900,000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2018	902	0.14	720,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2019	726	0.11
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/05/2018	1,301	0.20	750,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2019	756	0.12
330,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/06/2019	325	0.05	800,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2019	804	0.13
350,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	344	0.05	1,630,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	1,631	0.25
520,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	510	0.08	1,980,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2019	1,980	0.31
330,000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/11/2019	323	0.05	1,050,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	1,017	0.16
250,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/05/2019	248	0.04	2,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/03/2019	2,530	0.39
450,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/12/2019	442	0.07	1,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2019	1,213	0.19
720,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/03/2020	704	0.11	1,150,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	1,161	0.18
625,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	611	0.09	1,450,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2019	1,463	0.23
1,500,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2018	1,505	0.23	1,925,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/08/2019	1,941	0.30
1,060,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2018	1,063	0.17	1,400,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019	1,406	0.22
975,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	976	0.15	785,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	761	0.12
360,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2019	359	0.06	1,575,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	1,522	0.24
480,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2019	476	0.07	205,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2018	209	0.03
2,100,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2020	2,072	0.32	1,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2019	1,012	0.16
300,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 29/02/2020	296	0.05	1,330,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	1,331	0.21
770,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2018	779	0.12	1,200,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	1,180	0.18
1,050,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/07/2018	1,061	0.17	1,370,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	1,345	0.21
1,590,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2018	1,603	0.25	750,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022	736	0.11
375,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/11/2018	378	0.06	1,260,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	1,236	0.19
390,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2018	392	0.06	2,680,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	2,593	0.40
750,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 28/02/2019	753	0.12	500,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2017	513	0.08
900,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2020	893	0.14	300,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/09/2017	308	0.05
1,570,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 29/02/2020	1,557	0.24	1,350,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2017	1,384	0.22
2,220,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/03/2020	2,199	0.34	560,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2020	567	0.09
500,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2020	495	0.08	850,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021	845	0.13
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/05/2020	1,285	0.20	430,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020	437	0.07
500,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/06/2016	506	0.08	900,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/09/2020	913	0.14
750,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/07/2016	759	0.12	1,650,000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020	1,671	0.26
2,050,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/08/2018	2,077	0.32	970,000	United States Treasury Note/Bond 2% 28/02/2021	979	0.15
1,900,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/12/2018	1,919	0.30	850,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2021	856	0.13
30,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2019	30	0.00	1,550,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	1,555	0.24

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
1,370,000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/10/2021	1,372	0.21	150,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/12/2017	157	0.02
1,356,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	1,358	0.21	50,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2018	52	0.01
1,330,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	1,330	0.21	760,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	800	0.12
2,076,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	2,053	0.32	2,185,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	2,272	0.35
2,660,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	2,584	0.40	1,660,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	1,724	0.27
660,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/08/2020	674	0.10	845,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042	787	0.12
1,400,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/01/2021	1,423	0.22	1,035,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	963	0.15
1,080,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021	1,094	0.17	250,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/03/2018	263	0.04
1,300,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/08/2021	1,315	0.20	1,830,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2043	1,744	0.27
1,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021	1,010	0.16	600,000	United States Treasury Note/Bond 3% 31/08/2016	618	0.10
1,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021	1,008	0.16	450,000	United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2016	465	0.07
950,000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	933	0.15	560,000	United States Treasury Note/Bond 3% 28/02/2017	583	0.09
1,670,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/11/2017	1,728	0.27	570,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042	558	0.09
280,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2018	290	0.05	1,650,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	1,613	0.25
910,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021	930	0.14	450,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	441	0.07
800,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2021	817	0.13	830,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/10/2016	859	0.13
900,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2021	917	0.14	520,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/01/2017	541	0.08
2,875,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	2,858	0.44	1,020,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 30/04/2017	1,067	0.17
500,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/07/2017	517	0.08	778,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2019	830	0.13
500,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/05/2018	520	0.08	640,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021	684	0.11
290,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/06/2018	302	0.05	424,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041	427	0.07
350,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/12/2020	361	0.06	725,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2042	729	0.11
2,635,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	2,650	0.41	1,100,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	1,101	0.17
460,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/06/2017	477	0.07	1,940,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	1,943	0.30
1,920,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	1,961	0.31	270,000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/06/2016	278	0.04
2,733,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	2,780	0.43	500,000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 31/07/2016	515	0.08
1,625,000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	1,430	0.22	650,000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 31/12/2016	677	0.11
1,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2018	1,045	0.16	420,000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 31/03/2017	440	0.07
2,500,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/04/2018	2,617	0.41	1,030,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2019	1,112	0.17
1,292,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/08/2020	1,351	0.21	1,570,000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	1,648	0.26
3,145,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/11/2020	3,285	0.51	930,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2018	993	0.15
730,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/11/2016	753	0.12	2,710,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/05/2020	2,947	0.46
1,355,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2017	1,410	0.22	390,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039	420	0.07

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	
1,525,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2019	1,660	0.26	300,000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	416	0.06	
1,200,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	1,310	0.20	275,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	359	0.06	
2,010,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	2,205	0.34	300,000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	433	0.07	
1,373,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2043	1,510	0.23	240,000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2016	263	0.04	
1,810,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	1,990	0.31	180,000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021	246	0.04	
300,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2018	326	0.05	250,000	United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/08/2019	318	0.05	
575,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041	645	0.10	200,000	United States Treasury Note/Bond 8.75% 15/05/2017	230	0.04	
1,525,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	1,715	0.27	250,000	United States Treasury Note/Bond 8.875% 15/02/2019	318	0.05	
130,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/05/2018	141	0.02	<b>アメリカ合衆国合計</b>			<b>247,640</b>	<b>38.50</b>
683,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2040	780	0.12	<b>債券合計</b>			<b>638,230</b>	<b>99.23</b>
50,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/08/2018	55	0.01	<b>投資価額合計</b>			<b>638,230</b>	<b>99.23</b>
300,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2017	324	0.05	<b>現金</b>			<b>8,188</b>	<b>1.27</b>
660,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039	796	0.12	<b>その他の純負債</b>			<b>(3,201)</b>	<b>(0.50)</b>
590,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	714	0.11	<b>償還可能投資証券保有者に帰属す る純資産価額、期末現在</b>			<b>643,217</b>	<b>100.00</b>
290,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/02/2038	357	0.06					
430,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	529	0.08					
765,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040	942	0.15					
495,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041	612	0.10					
90,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2017	97	0.02					
459,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	577	0.09					
480,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038	600	0.09					
570,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	713	0.11					
400,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2016	423	0.07					
350,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2017	373	0.06					
815,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040	1,039	0.16					
1,570,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/08/2017	1,704	0.27					
775,000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041	1,009	0.16					
390,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 15/08/2016	410	0.06					
245,000	United States Treasury Note/Bond 5% 15/05/2037	328	0.05					
320,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	417	0.06					
386,000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	504	0.08					
500,000	United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	673	0.10					
350,000	United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	466	0.07					

## iシェアーズ 米国ハイイールド債券 ETF (iBoxxドル建てLHYC)

## 損益計算書

2015年10月31日終了年度

	2015年10月31日終了年度
	千米ドル
運用収益	124,021
損益を通じて公正価値で測定する金融資産／負債に係る純（損失）／利益	(204,634)
<b>利益（損失）合計</b>	<b>(80,613)</b>
運用費用	(10,405)
<b>純運用利益（損失）</b>	<b>(91,018)</b>
財務費用：	
償還可能投資証券保有者への分配金	(38,176)
<b>財務費用合計</b>	<b>(38,176)</b>
当期純（損失）／利益（税引前）	(129,194)
還付請求不可能な源泉徴収税	(264)
当期純（損失）／利益（税引後）	(129,458)
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加</b>	<b>(129,458)</b>

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

## 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

2015年10月31日終了年度

	2015年10月31日終了年度
	千米ドル
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	1,408,622
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加	(129,458)
投資証券取引：	
償還可能投資証券の発行による収入	1,999,768
償還可能投資証券の償還に係る支払	(528,557)
投資証券取引による純資産の増加	1,471,211
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在</b>	<b>2,750,375</b>

## iシェアーズ 米国ハイイールド債券 ETF (iBoxxドル建てLHYC)

## 投資明細表

2015年10月31日現在

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %		
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されている譲渡可能証券				3,400,000	Whiting Canadian Holding Co ULC 8.125% 01/12/2019	3,442	0.13		
<b>債券</b>				<b>社債 - 格付B+</b>					
<b>オーストラリア</b>				1,000,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	1,015	0.04		
<b>社債 - 格付BB+</b>				3,600,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	3,690	0.13		
2,115,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	2,107	0.08	500,000	Ultra Petroleum Corp 5.75% 15/12/2018	338	0.01		
<b>社債 - 格付B+</b>				950,000	Ultra Petroleum Corp 6.125% 01/10/2024	515	0.02		
1,125,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.875% 01/04/2022	804	0.03	<b>社債 - 格付B</b>					
1,330,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 8.25% 01/11/2019	1,124	0.04	500,000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	522	0.02		
<b>オーストラリア合計</b>				4,035	0.15	650,000	Bombardier Inc 4.75% 15/04/2019	562	0.02
<b>パミュューダ</b>				825,000	Bombardier Inc 5.5% 15/09/2018	774	0.03		
<b>社債 - 格付BB+</b>				540,000	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	417	0.01		
1,300,000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	1,345	0.05	1,250,000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	963	0.03		
2,075,000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	2,179	0.08	1,000,000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	775	0.03		
2,225,000	Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	2,353	0.09	580,000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2018	574	0.02		
2,150,000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	2,349	0.08	1,630,000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	1,271	0.05		
2,450,000	Aircastle Ltd 6.75% 15/04/2017	2,585	0.09	830,000	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	724	0.03		
<b>パミュューダ合計</b>				10,811	0.39	4,590,000	Novelis Inc 8.375% 15/12/2017	4,636	0.17
<b>英領バージン諸島</b>				6,260,000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	6,323	0.23		
<b>社債 - 格付B+</b>				<b>社債 - 格付B-</b>					
475,000	Pacific Drilling V Ltd 7.25% 01/12/2017	323	0.01	2,125,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	2,215	0.08		
<b>英領バージン諸島合計</b>				323	0.01	650,000	Tervita Corp 8% 15/11/2018	478	0.02
<b>カナダ</b>				2,000,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	1,740	0.06		
<b>社債 - 格付BB+</b>				1,010,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/03/2023	845	0.03		
360,000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	360	0.01	800,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	694	0.03		
750,000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	765	0.03	<b>社債 - 格付BB</b>					
425,000	Air Canada 6.75% 01/10/2019	448	0.02	3,415,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	2,886	0.11		
1,925,000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	1,588	0.06	3,340,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	2,822	0.10		
2,650,000	Precision Drilling Corp 6.625% 15/11/2020	2,365	0.08	1,750,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018	1,680	0.06		
3,200,000	Videotron Ltd 5% 15/07/2022	3,320	0.12	1,650,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	1,501	0.05		
650,000	Videotron Ltd 5.375% 15/06/2024	670	0.02	<b>社債 - 格付CCC+</b>					
500,000	Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	499	0.02	500,000	Concordia Healthcare Corp 7% 15/04/2023	435	0.02		
700,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.125% 01/07/2022	684	0.02	2,065,000	Harvest Operations Corp 6.875% 01/10/2017	1,714	0.06		
850,000	Lundin Mining Corp 7.5% 01/11/2020	859	0.03	1,250,000	Jupiter Resources Inc 8.5% 01/10/2022	659	0.02		
450,000	Lundin Mining Corp 7.875% 01/11/2022	450	0.02	610,000	Seven Generations Energy Ltd 6.75% 01/05/2023	557	0.02		
900,000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	758	0.03						
700,000	MEG Energy Corp 6.5% 15/03/2021	614	0.02						
1,000,000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	863	0.03						

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付CCC</b>			
500,000	Concordia Healthcare Corp 9.5% 21/10/2022	490	0.02
<b>カナダ合計</b>		<b>59,500</b>	<b>2.16</b>
<b>ケイマン諸島</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
2,950,000	Transocean Inc 3% 15/10/2017	2,736	0.10
3,000,000	Transocean Inc 4.3% 15/10/2022	2,018	0.07
4,500,000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	4,236	0.16
3,800,000	Transocean Inc 6.5% 15/11/2020	3,078	0.11
5,450,000	Transocean Inc 6.875% 15/12/2021	4,305	0.16
<b>社債－格付BB</b>			
1,100,000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	1,097	0.04
850,000	UPCB Finance V Ltd 7.25% 15/11/2021	817	0.03
450,000	UPCB Finance VI Ltd 6.875% 15/01/2022	430	0.01
<b>社債－格付B</b>			
705,000	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	714	0.03
<b>社債－格付B-</b>			
1,400,000	Global A&T Electronics Ltd 10% 01/02/2019	1,190	0.04
<b>社債－格付D</b>			
2,700,000	Offshore Group Investment Ltd 7.125% 01/04/2023	793	0.03
3,800,000	Offshore Group Investment Ltd 7.5% 01/11/2019	1,083	0.04
<b>ケイマン諸島合計</b>		<b>22,497</b>	<b>0.82</b>
<b>フィンランド</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
3,500,000	Nokia Oyj 5.375% 15/05/2019	3,727	0.14
<b>フィンランド合計</b>		<b>3,727</b>	<b>0.14</b>
<b>フランス</b>			
<b>社債－格付BBB</b>			
115,000	Lafarge SA 6.5% 15/07/2016	119	0.00
<b>社債－格付BB+</b>			
450,000	BPCE SA 12.5% *	585	0.02
950,000	Credit Agricole SA 6.637% *	974	0.04
1,100,000	Credit Agricole SA 8.375% *	1,243	0.04
775,000	Societe Generale SA 5.922% *	787	0.03
<b>社債－格付B+</b>			
2,600,000	Numericable-SFR SAS 4.875% 15/05/2019	2,613	0.09
3,875,000	Numericable-SFR SAS 6% 15/05/2022	3,875	0.14
1,250,000	Numericable-SFR SAS 6.25% 15/05/2024	1,250	0.05
<b>社債－格付B-</b>			
2,590,000	CGG SA 6.5% 01/06/2021	1,476	0.06
2,000,000	CGG SA 6.875% 15/01/2022	1,140	0.04
<b>フランス合計</b>		<b>14,062</b>	<b>0.51</b>
<b>ドイツ</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
950,000	Commerzbank AG 8.125% 19/09/2023	1,109	0.04

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付BB-</b>			
1,250,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	1,285	0.04
<b>社債－格付B</b>			
1,000,000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	1,024	0.04
<b>ドイツ合計</b>		<b>3,418</b>	<b>0.12</b>
<b>アイルランド</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
1,800,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 2.75% 15/05/2017	1,793	0.06
5,050,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	5,100	0.19
2,000,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.25% 01/07/2020	2,040	0.07
5,400,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.5% 15/05/2021	5,548	0.20
1,020,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	1,056	0.04
2,075,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 01/07/2022	2,122	0.08
3,350,000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	3,501	0.13
<b>社債－格付B+</b>			
4,375,000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	4,506	0.16
<b>社債－格付B</b>			
1,760,000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	1,760	0.07
1,200,000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	1,197	0.04
<b>社債－格付CCC+</b>			
700,000	Ardagh Packaging Finance Plc 9.125% 15/10/2020	733	0.03
475,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	466	0.02
550,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.25% 31/01/2019	555	0.02
400,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.75% 31/01/2021	409	0.01
<b>アイルランド合計</b>		<b>30,786</b>	<b>1.12</b>
<b>イタリア</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
1,150,000	Enel SpA 8.75% 24/09/2073	1,327	0.05
1,550,000	Telecom Italia SpA 5.303% 30/05/2024	1,565	0.06
<b>イタリア合計</b>		<b>2,892</b>	<b>0.11</b>
<b>日本</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
2,575,000	SoftBank Group Corp 4.5% 15/04/2020	2,560	0.09
<b>日本合計</b>		<b>2,560</b>	<b>0.09</b>

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>リベリア</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
2,850,000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022	3,025	0.11
	<b>リベリア合計</b>	<b>3,025</b>	<b>0.11</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
700,000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021	725	0.03
3,050,000	Telecom Italia Capital SA 6.999% 04/06/2018	3,363	0.12
2,600,000	Telecom Italia Capital SA 7.175% 18/06/2019	2,931	0.11
<b>社債－格付BB</b>			
2,410,000	ArcelorMittal 5.125% 01/06/2020	2,302	0.08
5,715,000	ArcelorMittal 5.25% 25/02/2017	5,758	0.21
4,000,000	ArcelorMittal 6% 05/08/2020	3,810	0.14
6,650,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2018	6,700	0.24
2,365,000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025	2,042	0.07
6,300,000	ArcelorMittal 6.25% 01/03/2021	5,953	0.22
4,700,000	ArcelorMittal 7% 25/02/2022	4,453	0.16
6,395,000	ArcelorMittal 10.6% 01/06/2019	7,050	0.26
2,250,000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	2,289	0.08
700,000	Wind Acquisition Finance SA 6.5% 30/04/2020	738	0.03
<b>社債－格付BB/*-</b>			
1,000,000	Millicom International Cellular SA 4.75% 22/05/2020	875	0.03
500,000	Millicom International Cellular SA 6% 15/03/2025	414	0.01
500,000	Millicom International Cellular SA 6.625% 15/10/2021	450	0.02
<b>社債－格付BB-</b>			
900,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	909	0.04
1,960,000	Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	1,960	0.07
250,000	Altice Financing SA 7.875% 15/12/2019	261	0.01
610,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.875% 15/04/2020	585	0.02
630,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	572	0.02
705,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.625% 15/10/2023	665	0.03
950,000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	898	0.03
1,150,000	Puma International Financing SA 6.75% 01/02/2021	1,159	0.04
<b>社債－格付B+</b>			
8,605,000	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023	7,131	0.26
6,160,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	5,793	0.21
9,180,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	8,377	0.31
5,510,000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	4,987	0.18
765,000	Pacific Drilling SA 5.375% 01/06/2020	402	0.01

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付B</b>			
1,950,000	Altice Luxembourg SA 7.625% 15/02/2025	1,789	0.07
3,280,000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	3,149	0.11
4,325,000	CHC Helicopter SA 9.25% 15/10/2020	2,219	0.08
500,000	ConvaTec Healthcare E SA 10.5% 15/12/2018	516	0.02
2,650,000	Mallinckrodt International Finance SA 4.75% 15/04/2023	2,332	0.09
2,850,000	Wind Acquisition Finance SA 7.375% 23/04/2021	2,871	0.10
<b>社債－格付B-</b>			
700,000	Altice Finco SA 8.125% 15/01/2024	693	0.02
700,000	Altice Finco SA 9.875% 15/12/2020	751	0.03
500,000	INEOS Group Holdings SA 5.875% 15/02/2019	500	0.02
900,000	INEOS Group Holdings SA 6.125% 15/08/2018	909	0.03
<b>社債－格付CCC+</b>			
575,000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA / Beverage Packaging Holdings II Is 5.625% 15/12/2016	574	0.02
1,050,000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA / Beverage Packaging Holdings II Is 6% 15/06/2017	1,055	0.04
5,450,000	Intelsat Jackson Holdings SA 6.625% 15/12/2022	4,306	0.16
2,300,000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	2,041	0.07
8,425,000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	5,076	0.19
4,250,000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	2,518	0.09
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>114,851</b>	<b>4.18</b>
<b>オランダ</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
1,000,000	Royal Bank of Scotland NV 4.65% 04/06/2018	1,038	0.04
<b>社債－格付BB+/*-</b>			
575,000	Sensata Technologies BV 4.875% 15/10/2023	564	0.02
780,000	Sensata Technologies BV 5% 01/10/2025	762	0.02
170,000	Sensata Technologies BV 5.625% 01/11/2024	173	0.01
<b>社債－格付BB/*+</b>			
750,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.5% 15/09/2016	756	0.03
700,000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% 01/06/2018	710	0.02
500,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 15/06/2020	510	0.02
245,000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	250	0.01
1,200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% 15/02/2021	1,260	0.04
200,000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% 15/03/2023	210	0.01

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付BB</b>			
650,000	Koninklijke 28/03/2073	676	0.03
<b>社債－格付BB-</b>			
6,080,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 15/04/2020	6,164	0.22
6,805,000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023	6,788	0.25
650,000	Schaeffler Finance BV 15/05/2021	650	0.02
1,350,000	Schaeffler Finance BV 15/05/2021	1,363	0.05
500,000	Schaeffler Finance BV 15/05/2023	504	0.02
<b>社債－格付CCC+</b>			
150,000	DPx Holdings BV 7.5% 01/02/2022	153	0.01
<b>オランダ合計</b>			
		22,531	0.82
<b>マーシャル諸島共和国</b>			
<b>社債－格付BB-</b>			
575,000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance II US Inc 7.375% 15/01/2022	451	0.02
<b>マーシャル諸島共和国合計</b>			
		451	0.02
<b>スペイン</b>			
<b>社債－格付BB-</b>			
2,575,000	BBVA International Preferred SAU 5.919% *	2,607	0.09
<b>社債－格付B+</b>			
600,000	Abengoa Finance SAU 01/02/2020	258	0.01
350,000	Abengoa Finance SAU 01/11/2017	186	0.01
<b>スペイン合計</b>			
		3,051	0.11
<b>英国</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
1,000,000	Inmarsat Finance Plc 15/05/2022	992	0.04
990,000	International Game Technology Plc 5.625% 15/02/2020	1,000	0.04
1,535,000	International Game Technology Plc 6.25% 15/02/2022	1,500	0.05
1,015,000	International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	957	0.03
<b>社債－格付BB</b>			
700,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.125% 15/12/2018	712	0.03
600,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	610	0.02
1,450,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.625% 01/02/2023	1,492	0.06
9,780,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% 28/05/2024	10,006	0.36
8,000,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6% 19/12/2023	8,659	0.32
5,150,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.1% 10/06/2023	5,587	0.20
9,850,000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.125% 15/12/2022	10,780	0.39
<b>社債－格付BB-</b>			
1,500,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2021	1,579	0.06
1,600,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2026	1,604	0.06

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
725,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.375% 15/04/2021	682	0.02
250,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/01/2025	253	0.01
<b>社債－格付B</b>			
650,000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	494	0.02
800,000	Tullow Oil Plc 6.25% 15/04/2022	604	0.02
455,000	Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	441	0.01
800,000	Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	804	0.03
500,000	Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/04/2023	515	0.02
<b>社債－格付B-</b>			
950,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 8.5% 15/10/2018	829	0.03
<b>社債－格付CCC</b>			
650,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 10.75% 15/10/2019	359	0.01
<b>英国合計</b>			
		50,459	1.83
<b>米国</b>			
<b>社債－格付BBB</b>			
475,000	CBRE Services Inc 5% 15/03/2023	484	0.02
2,000,000	Masco Corp 4.45% 01/04/2025	2,005	0.07
2,300,000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022	2,536	0.09
1,520,000	Masco Corp 6.125% 03/10/2016	1,581	0.06
1,425,000	Masco Corp 7.125% 15/03/2020	1,656	0.06
1,175,000	Noble Energy Inc 5.875% 01/06/2024	1,180	0.04
350,000	PPL Capital Funding Inc 6.7% 30/03/2067	296	0.01
<b>社債－格付BBB-</b>			
5,285,000	Alcoa Inc 5.125% 01/10/2024	5,239	0.19
6,040,000	Alcoa Inc 5.4% 15/04/2021	6,251	0.23
1,000,000	Alcoa Inc 5.55% 01/02/2017	1,036	0.04
3,000,000	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	3,191	0.12
2,700,000	Alcoa Inc 5.87% 23/02/2022	2,808	0.10
4,500,000	Alcoa Inc 6.15% 15/08/2020	4,759	0.17
3,928,000	Alcoa Inc 6.75% 15/07/2018	4,336	0.16
1,950,000	E*Trade Financial Corp 4.625% 15/09/2023	2,009	0.07
2,430,000	E*Trade Financial Corp 5.375% 15/11/2022	2,606	0.09
900,000	General Motors Co 3.5% 02/10/2018	914	0.03
5,660,000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	5,731	0.21
2,400,000	HCA Inc 4.25% 15/10/2019	2,466	0.09
4,800,000	HCA Inc 4.75% 01/05/2023	4,920	0.18
7,850,000	HCA Inc 5% 15/03/2024	8,066	0.29
5,400,000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	5,602	0.20
6,100,000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	6,695	0.24
12,820,000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	14,310	0.52
4,500,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/03/2017	4,534	0.16
5,350,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	5,472	0.20
5,895,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	6,072	0.22
7,300,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	7,601	0.28
1,550,000	Lear Corp 4.75% 15/01/2023	1,562	0.06

## UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
3,025,000	Lear Corp 5.25% 15/01/2025	3,085	0.11	500,000	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	539	0.02
1,900,000	Leidos Holdings Inc 4.45% 01/12/2020	1,874	0.07	500,000	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	541	0.02
3,050,000	Leucadia National Corp 5.5% 18/10/2023	3,036	0.11	1,025,000	Building Materials Corp of America 5.375% 15/11/2024	1,056	0.04
1,325,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.875% 01/05/2021	1,386	0.05	1,020,000	Building Materials Corp of America 6% 15/10/2025	1,086	0.04
2,865,000	Newfield Exploration Co 5.375% 01/01/2026	2,722	0.10	6,050,000	Case New Holland Industrial Inc 7.875% 01/12/2017	6,542	0.24
4,600,000	Newfield Exploration Co 5.625% 01/07/2024	4,577	0.17	2,375,000	Clean Harbors Inc 5.125% 01/06/2021	2,434	0.09
3,300,000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	3,341	0.12	3,175,000	Clean Harbors Inc 5.25% 01/08/2020	3,286	0.12
770,000	QVC Inc 3.125% 01/04/2019	767	0.03	1,775,000	Commercial Metals Co 6.5% 15/07/2017	1,846	0.07
3,645,000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	3,475	0.13	2,000,000	Commercial Metals Co 7.35% 15/08/2018	2,145	0.08
2,250,000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	2,107	0.08	2,700,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/10/2022	2,717	0.10
2,550,000	QVC Inc 4.85% 01/04/2024	2,474	0.09	6,950,000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	6,993	0.25
2,000,000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	2,015	0.07	2,320,000	Concho Resources Inc 6.5% 15/01/2022	2,404	0.09
	<b>社債 - 格付BBB-/*</b>			2,130,000	Concho Resources Inc 7% 15/01/2021	2,199	0.08
1,410,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.375% 01/11/2018	1,456	0.06	2,300,000	Constellation Brands Inc 3.75% 01/05/2021	2,352	0.09
4,015,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	4,136	0.15	1,215,000	Constellation Brands Inc 3.875% 15/11/2019	1,264	0.05
2,225,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01/11/2023	2,247	0.08	4,300,000	Constellation Brands Inc 4.25% 01/05/2023	4,397	0.16
	<b>社債 - 格付BB+</b>			1,750,000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	1,833	0.07
1,410,000	Activision Blizzard Inc 5.625% 15/09/2021	1,491	0.05	2,900,000	Constellation Brands Inc 6% 01/05/2022	3,241	0.12
900,000	Activision Blizzard Inc 6.125% 15/09/2023	977	0.04	1,200,000	Constellation Brands Inc 7.25% 01/09/2016	1,253	0.05
3,800,000	Ally Financial Inc 2.75% 30/01/2017	3,819	0.14	2,555,000	Constellation Brands Inc 7.25% 15/05/2017	2,766	0.10
1,995,000	Ally Financial Inc 3.25% 13/02/2018	2,005	0.07	3,600,000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	3,811	0.14
2,900,000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	2,922	0.11	6,910,000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	7,446	0.27
3,950,000	Ally Financial Inc 3.6% 21/05/2018	4,009	0.15	2,600,000	Dana Holding Corp 5.375% 15/09/2021	2,659	0.10
3,550,000	Ally Financial Inc 3.75% 18/11/2019	3,596	0.13	1,600,000	Dana Holding Corp 5.5% 15/12/2024	1,600	0.06
3,000,000	Ally Financial Inc 4.125% 30/03/2020	3,094	0.11	1,450,000	DR Horton Inc 3.625% 15/02/2018	1,475	0.05
2,775,000	Ally Financial Inc 4.125% 13/02/2022	2,830	0.10	2,025,000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	2,066	0.07
2,000,000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	2,080	0.08	1,780,000	DR Horton Inc 4% 15/02/2020	1,833	0.07
2,300,000	Ally Financial Inc 4.625% 30/03/2025	2,323	0.08	1,650,000	DR Horton Inc 5.75% 15/08/2023	1,790	0.06
3,150,000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	3,288	0.12	1,600,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/05/2021	1,648	0.06
2,600,000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	2,736	0.10	2,821,000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24/05/2022	2,884	0.10
6,060,000	Ally Financial Inc 5.5% 15/02/2017	6,272	0.23	2,455,000	Fifth Third Bancorp 5.1% * 15/03/2018	2,252	0.08
4,640,000	Ally Financial Inc 6.25% 01/12/2017	4,953	0.18	1,100,000	FirstEnergy Corp 2.75% 15/03/2023	1,106	0.04
2,900,000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	3,386	0.12	3,950,000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	3,984	0.14
4,890,000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	5,770	0.21	650,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 4.125% 15/10/2020	666	0.02
4,350,000	Ball Corp 4% 15/11/2023	4,241	0.15	500,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 4.75% 15/10/2024	505	0.02
3,500,000	Ball Corp 5% 15/03/2022	3,622	0.13				
4,050,000	Ball Corp 5.25% 01/07/2025	4,126	0.15				
300,000	Best Buy Co Inc 5% 01/08/2018	320	0.01				
2,225,000	Best Buy Co Inc 5.5% 15/03/2021	2,370	0.09				

## UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
800,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.625% 31/07/2019	872	0.03	2,600,000	QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	2,522	0.09
600,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.875% 31/01/2022	656	0.02	3,200,000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	2,840	0.10
330,000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 6.5% 15/09/2018	363	0.01	2,800,000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	2,485	0.09
450,000	Fresenius Medical Care US Finance Inc 5.75% 15/02/2021	492	0.02	3,000,000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	2,655	0.10
1,800,000	Fresenius Medical Care US Finance Inc 6.875% 15/07/2017	1,935	0.07	2,670,000	Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	2,496	0.09
525,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 5% 01/12/2024	475	0.02	760,000	Rockies Express Pipeline LLC 5.625% 15/04/2020	762	0.03
750,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 5.75% 01/10/2025	692	0.02	550,000	Rockies Express Pipeline LLC 6% 15/01/2019	557	0.02
4,513,000	Hughes Satellite Systems Corp 6.5% 15/06/2019	4,942	0.18	600,000	Rockies Express Pipeline LLC 6.85% 15/07/2018	618	0.02
630,000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	657	0.02	9,225,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	9,133	0.33
1,910,000	Huntington Ingalls Industries Inc 7.125% 15/03/2021	2,006	0.07	6,350,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	6,179	0.22
2,000,000	International Game Technology 7.5% 15/06/2019	2,150	0.08	8,325,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	7,971	0.29
2,800,000	International Lease Finance Corp 3.875% 15/04/2018	2,842	0.10	8,375,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	8,082	0.29
2,250,000	International Lease Finance Corp 4.625% 15/04/2021	2,318	0.08	4,000,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	3,980	0.14
3,050,000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	3,268	0.12	2,650,000	Sabine Pass LNG LP 6.5% 01/11/2020	2,663	0.10
3,050,000	International Lease Finance Corp 5.875% 15/08/2022	3,317	0.12	5,510,000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	5,686	0.21
5,300,000	International Lease Finance Corp 6.25% 15/05/2019	5,750	0.21	4,050,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	4,263	0.15
4,065,000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	4,837	0.18	2,200,000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 6.875% 15/11/2019	2,285	0.08
2,450,000	International Lease Finance Corp 8.625% 15/01/2022	3,003	0.11	2,860,000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	2,839	0.10
5,600,000	International Lease Finance Corp 8.75% 15/03/2017	6,034	0.22	1,850,000	Steel Dynamics Inc 5.25% 15/04/2023	1,813	0.07
2,150,000	International Lease Finance Corp 8.875% 01/09/2017	2,368	0.09	2,025,000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	1,979	0.07
875,000	IPALCO Enterprises Inc 3.45% 15/07/2020	876	0.03	1,300,000	Steel Dynamics Inc 6.125% 15/08/2019	1,355	0.05
1,000,000	IPALCO Enterprises Inc 5% 01/05/2018	1,053	0.04	1,055,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	981	0.04
4,450,000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	4,817	0.17	2,455,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	2,142	0.08
2,250,000	L Brands Inc 5.625% 15/10/2023	2,458	0.09	1,000,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018	988	0.04
4,010,000	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	4,551	0.17	2,400,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	2,238	0.08
1,640,000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	1,878	0.07	150,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.625% 01/10/2020	149	0.01
2,400,000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	2,832	0.10	500,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	490	0.02
450,000	Meccanica Holdings USA Inc 6.25% 15/07/2019	486	0.02	2,225,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 01/02/2021	2,236	0.08
1,250,000	MSCI Inc 5.75% 15/08/2025	1,313	0.05	2,125,000	Tegna Inc 5.125% 15/10/2019	2,215	0.08
3,060,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	3,144	0.11	2,750,000	Tegna Inc 5.125% 15/07/2020	2,867	0.10
2,676,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	2,719	0.10	2,675,000	Tegna Inc 6.375% 15/10/2023	2,882	0.10
1,825,000	NuStar Logistics LP 4.8% 01/09/2020	1,770	0.06	1,350,000	Tesoro Corp 4.25% 01/10/2017	1,377	0.05
2,450,000	ONEOK Inc 4.25% 01/02/2022	2,084	0.08				
1,950,000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	1,908	0.07				
2,700,000	QEP Resources Inc 5.25% 01/05/2023	2,396	0.09				
2,770,000	QEP Resources Inc 5.375% 01/10/2022	2,493	0.09				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
1,825,000	Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	1,862	0.07	4,250,000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	3,921	0.14
1,375,000	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023	1,361	0.05	3,050,000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	2,806	0.10
2,124,000	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15/02/2022	2,283	0.08	2,200,000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	2,112	0.08
1,400,000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	1,575	0.06	2,950,000	Ashland Inc 3.875% 15/04/2018	3,038	0.11
4,535,000	United Rentals North America Inc 4.625% 15/07/2023	4,546	0.17	4,700,000	Ashland Inc 4.75% 15/08/2022	4,703	0.17
5,400,000	Vereit Operating Partnership LP 2% 06/02/2017	5,319	0.19	200,000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	208	0.01
3,100,000	Vereit Operating Partnership LP 3% 06/02/2019	2,988	0.11	1,200,000	Ashtead Capital Inc 6.5% 15/07/2022	1,284	0.05
2,000,000	Vereit Operating Partnership LP 4.6% 06/02/2024	1,935	0.07	1,800,000	Axiall Corp 4.875% 15/05/2023	1,715	0.06
3,000,000	VeriSign Inc 4.625% 01/05/2023	2,992	0.11	2,078,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/05/2018	2,379	0.09
2,100,000	VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025	2,132	0.08	2,000,000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021	2,360	0.09
3,150,000	Voya Financial Inc 5.65% 15/05/2053	3,197	0.12	500,000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	524	0.02
1,625,000	Vulcan Materials Co 4.5% 01/04/2025	1,658	0.06	950,000	Calpine Corp 6% 15/01/2022	998	0.04
2,293,000	Vulcan Materials Co 7.5% 15/06/2021	2,694	0.10	634,000	Calpine Corp 7.875% 15/01/2023	680	0.02
750,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	666	0.02	4,150,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2020	4,160	0.15
3,500,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.375% 15/03/2022	3,465	0.13	2,300,000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	2,087	0.08
1,770,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025 社債 - 格付BB+/*-	1,657	0.06	6,600,000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	6,434	0.23
1,950,000	Dell Inc 4.625% 01/04/2021	1,872	0.07	1,100,000	CenturyLink Inc 6% 01/04/2017	1,144	0.04
2,050,000	Dell Inc 5.65% 15/04/2018	2,142	0.08	5,400,000	CenturyLink Inc 6.45% 15/06/2021	5,440	0.20
1,800,000	Dell Inc 5.875% 15/06/2019 社債 - 格付BB/*+	1,881	0.07	2,800,000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	2,772	0.10
4,500,000	Energy Transfer Equity LP 5.5% 01/06/2027	4,005	0.14	6,500,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 15/08/2018	6,622	0.24
4,875,000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	4,723	0.17	4,075,000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 01/08/2021	4,207	0.15
4,870,000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	5,235	0.19	2,200,000	Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	2,156	0.08
4,400,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 4.5% 15/07/2023	4,125	0.15	1,725,000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	1,729	0.06
4,935,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 4.875% 01/12/2024	4,651	0.17	1,950,000	CNH Industrial Capital LLC 3.25% 01/02/2017	1,955	0.07
5,600,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 4.875% 01/06/2025	5,250	0.19	2,150,000	CNH Industrial Capital LLC 3.375% 15/07/2019	2,115	0.08
2,975,000	MarkWest Energy Partners LP / MarkWest Energy Finance Corp 5.5% 15/02/2023 社債 - 格付BB	2,931	0.11	2,750,000	CNH Industrial Capital LLC 3.625% 15/04/2018	2,757	0.10
2,675,000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	2,688	0.10	130,000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 01/11/2015	130	0.00
3,000,000	AMC Networks Inc 7.75% 15/07/2021	3,210	0.12	1,000,000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 16/07/2018	1,003	0.04
2,550,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 6.75% 20/05/2020	2,652	0.10	2,030,000	CNH Industrial Capital LLC 6.25% 01/11/2016	2,096	0.08
4,040,000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	4,258	0.15	540,000	CommScope Inc 4.375% 15/06/2020	548	0.02
1,600,000	Anixter Inc 5.125% 01/10/2021	1,640	0.06	7,450,000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	4,842	0.18
5,050,000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	4,545	0.16	750,000	CONSOL Energy Inc 8% 01/04/2023	549	0.02
				1,500,000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.125% 29/04/2018	1,541	0.06
				1,975,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	1,748	0.06
				2,375,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.125% 01/03/2022	2,048	0.07
				2,905,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	2,477	0.09

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
2,000,000	DCP Midstream Operating LP 2.5% 01/12/2017	1,860	0.07	1,650,000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	1,646	0.06
2,500,000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15/03/2023	2,100	0.08	3,350,000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	3,425	0.12
3,010,000	DPL Inc 7.25% 15/10/2021	3,028	0.11	1,175,000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	1,162	0.04
2,950,000	Eagle Spinco Inc 4.625% 15/02/2021	2,873	0.10	560,000	Realogy Group LLC 7.625% 15/01/2020	588	0.02
565,000	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	575	0.02	700,000	Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	719	0.03
1,975,000	Equinix Inc 4.875% 01/04/2020	2,059	0.07	630,000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	649	0.02
3,135,000	Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	3,276	0.12	250,000	Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	261	0.01
4,450,000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	4,628	0.17	170,000	Sealed Air Corp 5.5% 15/09/2025	179	0.01
2,100,000	Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	2,195	0.08	250,000	Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	279	0.01
1,145,000	First Data Corp 5.375% 15/08/2023	1,165	0.04	1,950,000	Service Corp International 5.375% 15/01/2022	2,062	0.07
1,129,000	First Data Corp 6.75% 01/11/2020	1,190	0.04	3,700,000	Service Corp International 5.375% 15/05/2024	3,945	0.14
3,950,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021	4,182	0.15	425,000	Sirius XM Radio Inc 4.25% 15/05/2020	432	0.02
2,830,000	Goodyear Tire & Rubber Co 7% 15/05/2022	3,078	0.11	550,000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/05/2023	544	0.02
2,830,000	Goodyear Tire & Rubber Co 8.25% 15/08/2020	2,957	0.11	1,000,000	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/04/2025	1,023	0.04
3,990,000	Hanesbrands Inc 6.375% 15/12/2020	4,140	0.15	500,000	Sirius XM Radio Inc 5.75% 01/08/2021	524	0.02
5,450,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 5.625% 15/10/2021	5,702	0.21	625,000	Sirius XM Radio Inc 5.875% 01/10/2020	660	0.02
999,000	Hologic Inc 5.25% 15/07/2022	1,036	0.04	1,350,000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	1,424	0.05
2,525,000	IAC/InterActiveCorp 4.75% 15/12/2022	2,374	0.09	2,411,000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	2,146	0.08
1,825,000	IAC/InterActiveCorp 4.875% 30/11/2018	1,871	0.07	2,030,000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	1,857	0.07
1,285,000	KLX Inc 5.875% 01/12/2022	1,314	0.05	2,450,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	2,389	0.09
2,250,000	Lennar Corp 4.5% 15/06/2019	2,329	0.08	1,598,000	SM Energy Co 6.5% 01/01/2023	1,558	0.06
2,545,000	Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	2,634	0.10	1,100,000	Smithfield Foods Inc 5.25% 01/08/2018	1,119	0.04
2,350,000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	2,356	0.09	3,250,000	Smithfield Foods Inc 6.625% 15/08/2022	3,469	0.13
2,150,000	Lennar Corp 4.75% 30/05/2025	2,129	0.08	1,060,000	Smithfield Foods Inc 7.75% 01/07/2017	1,145	0.04
1,190,000	Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	1,186	0.04	1,340,000	Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020	1,404	0.05
965,000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	1,109	0.04	2,780,000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	3,057	0.11
2,400,000	Levi Strauss & Co 5% 01/05/2025	2,436	0.09	2,450,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	2,511	0.09
1,850,000	Levi Strauss & Co 6.875% 01/05/2022	2,012	0.07	3,250,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	3,282	0.12
995,000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	965	0.03	1,775,000	T-Mobile USA Inc 5.25% 01/09/2018	1,815	0.07
500,000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	480	0.02	5,275,000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	5,262	0.19
3,395,000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	3,259	0.12	4,075,000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	4,146	0.15
500,000	Micron Technology Inc 5.625% 15/01/2026	473	0.02	7,650,000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	7,860	0.29
2,200,000	Micron Technology Inc 5.875% 15/02/2022	2,239	0.08	7,325,000	T-Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	7,326	0.27
1,614,000	Navient Corp 4.625% 25/09/2017	1,630	0.06	5,500,000	T-Mobile USA Inc 6.464% 28/04/2019	5,658	0.21
4,150,000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	4,015	0.15	4,425,000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	4,458	0.16
1,875,000	Navient Corp 5% 26/10/2020	1,755	0.06	5,275,000	T-Mobile USA Inc 6.542% 28/04/2020	5,433	0.20
5,100,000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	5,049	0.18	3,880,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 15/11/2020	3,996	0.14
4,550,000	Navient Corp 5.5% 25/01/2023	4,084	0.15	7,900,000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	8,058	0.29
2,150,000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	2,037	0.07				
2,050,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	1,809	0.07				
4,350,000	Navient Corp 6% 25/01/2017	4,459	0.16				
3,950,000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	3,575	0.13				
3,150,000	Navient Corp 7.25% 25/01/2022	3,103	0.11				
6,710,000	Navient Corp 8% 25/03/2020	7,113	0.26				
11,050,000	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	11,851	0.43				
2,000,000	NCR Corp 4.625% 15/02/2021	1,965	0.07				
2,400,000	NCR Corp 5% 15/07/2022	2,358	0.09				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
6,000,000	T-Mobile USA Inc 6.633% 28/04/2021	6,187	0.22	4,250,000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	3,963	0.14
5,350,000	T-Mobile USA Inc 6.731% 28/04/2022	5,510	0.20	2,250,000	ADT Corp 4.125% 15/04/2019	2,301	0.08
2,325,000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	2,372	0.09	3,150,000	ADT Corp 4.125% 15/06/2023	3,036	0.11
415,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	424	0.01	4,025,000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	4,347	0.16
1,750,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	1,820	0.07	750,000	AECOM 5.75% 15/10/2022	780	0.03
2,000,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	2,080	0.07	775,000	AECOM 5.875% 15/10/2024	802	0.03
1,000,000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.25% 15/10/2022	1,038	0.04	3,100,000	AES Corp 4.875% 15/05/2023	2,875	0.10
1,450,000	WPX Energy Inc 5.25% 15/01/2017	1,446	0.05	3,200,000	AES Corp 5.5% 15/03/2024	3,032	0.11
1,950,000	WPX Energy Inc 5.25% 15/09/2024	1,623	0.06	2,450,000	AES Corp 5.5% 15/04/2025	2,279	0.08
4,846,000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	4,264	0.15	5,110,000	AES Corp 7.375% 01/07/2021	5,442	0.20
2,550,000	WPX Energy Inc 7.5% 01/08/2020	2,391	0.09	2,800,000	AES Corp 8% 01/06/2020	3,115	0.11
2,000,000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	1,860	0.07	2,175,000	Allegheny Technologies Inc 5.95% 15/01/2021	1,860	0.07
975,000	ZF North America Capital Inc 4% 29/04/2020	985	0.04	2,100,000	Allegheny Technologies Inc 7.125% 15/08/2023	1,785	0.06
925,000	ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022	927	0.03	1,750,000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	1,964	0.07
1,435,000	ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025 社債 - 格付BB/*-	1,410	0.05	1,000,000	Altice US Finance I Corp 5.375% 15/07/2023	1,008	0.04
420,000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 6% 15/04/2023	405	0.01	770,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 6.25% 20/08/2019	787	0.03
1,000,000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	880	0.03	3,775,000	Aramark Services Inc 5.75% 15/03/2020	3,935	0.14
4,600,000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	4,451	0.16	4,100,000	California Resources Corp 5% 15/01/2020	2,962	0.11
2,280,000	CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	2,451	0.09	8,300,000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	5,748	0.21
3,475,000	Terex Corp 6% 15/05/2021 社債 - 格付BB-/*+	3,440	0.13	9,575,000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	6,511	0.24
3,800,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	3,800	0.14	1,365,000	Chemours Co 6.625% 15/05/2023	1,022	0.04
1,500,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	1,498	0.05	780,000	Chemours Co 7% 15/05/2025	581	0.02
1,850,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	1,901	0.07	6,400,000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022	3,968	0.14
5,600,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	5,656	0.21	3,275,000	Chesapeake Energy Corp 5.375% 15/06/2021	2,121	0.08
980,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	970	0.04	4,850,000	Chesapeake Energy Corp 5.75% 15/03/2023	3,056	0.11
2,250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	2,312	0.08	4,170,000	Chesapeake Energy Corp 6.125% 15/02/2021	2,731	0.10
4,100,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	4,213	0.15	2,725,000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/08/2017	2,500	0.09
675,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	674	0.02	5,560,000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	3,753	0.14
6,870,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021	7,213	0.26	2,200,000	Chesapeake Energy Corp 6.875% 15/11/2020	1,485	0.05
3,050,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.625% 31/01/2022	3,222	0.12	2,740,000	Chesapeake Energy Corp 7.25% 15/12/2018	2,206	0.08
2,035,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7% 15/01/2019	2,086	0.08	3,925,000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	3,974	0.14
2,580,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.375% 01/06/2020 社債 - 格付BB-	2,683	0.10	8,550,000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	8,732	0.32
2,450,000	ADT Corp 2.25% 15/07/2017	2,435	0.09	4,480,000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	4,620	0.17
				5,300,000	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	5,578	0.20
				3,500,000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	3,671	0.13
				6,225,000	CIT Group Inc 5.25% 15/03/2018	6,528	0.24
				3,100,000	CIT Group Inc 5.375% 15/05/2020	3,336	0.12
				1,820,000	CIT Group Inc 5.5% 15/02/2019	1,934	0.07
				750,000	CIT Group Inc 6.625% 01/04/2018	808	0.03
				937,000	Cliffs Natural Resources Inc 7.75% 31/03/2020	375	0.01
				650,000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	582	0.02
				2,450,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp III 6.25% 01/02/2021	2,548	0.09
				4,175,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp IV 4.5% 15/01/2023	4,175	0.15

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %		
5,125,000	Denbury Resources Inc 15/07/2023	4,625%	3,459	0.13	700,000	Neptune Finco Corp 15/10/2025	6.625%	737	0.03
5,325,000	Denbury Resources Inc 01/05/2022	5.5%	3,767	0.14	2,050,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 15/07/2019	5.125%	1,907	0.07
1,720,000	Denbury Resources Inc 15/08/2021	6.375%	1,264	0.05	1,750,000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 15/10/2021	6.875%	1,689	0.06
5,650,000	DISH DBS Corp 01/04/2018	4.25%	5,657	0.21	4,700,000	NRG Energy Inc 15/07/2022	6.25%	4,347	0.16
3,150,000	DISH DBS Corp 15/07/2017	4.625%	3,221	0.12	4,275,000	NRG Energy Inc 01/05/2024	6.25%	3,815	0.14
6,750,000	DISH DBS Corp 15/03/2023	5%	6,244	0.23	4,450,000	NRG Energy Inc 15/03/2023	6.625%	4,105	0.15
4,600,000	DISH DBS Corp 01/05/2020	5.125%	4,588	0.17	4,770,000	NRG Energy Inc 15/01/2018	7.625%	4,997	0.18
8,750,000	DISH DBS Corp 15/07/2022	5.875%	8,553	0.31	4,760,000	NRG Energy Inc 15/05/2021	7.875%	4,724	0.17
8,450,000	DISH DBS Corp 15/11/2024	5.875%	8,091	0.29	1,100,000	Nuance Communications Inc 15/08/2020	5.375%	1,119	0.04
8,395,000	DISH DBS Corp 01/06/2021	6.75%	8,668	0.32	2,400,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 15/02/2022	5.25%	2,454	0.09
6,300,000	DISH DBS Corp 01/09/2019	7.875%	6,898	0.25	1,875,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 15/03/2025	5.875%	1,928	0.07
12,890,000	FCA US LLC / CG Co-Issuer Inc 15/06/2021	8.25%	13,776	0.50	500,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 15/01/2022	5%	506	0.02
2,875,000	Frontier Communications Corp 15/09/2021	6.25%	2,573	0.09	750,000	Owens-Brockway Glass Container Inc 15/08/2023	5.875%	796	0.03
3,575,000	Frontier Communications Corp 15/01/2025	6.875%	3,074	0.11	1,000,000	Peabody Energy Corp 15/03/2022	10%	270	0.01
1,850,000	Frontier Communications Corp 15/03/2019	7.125%	1,882	0.07	4,075,000	Pinnacle Entertainment Inc 01/08/2021	6.375%	4,335	0.16
3,400,000	Frontier Communications Corp 15/01/2023	7.125%	3,043	0.11	2,810,000	Pinnacle Entertainment Inc 15/04/2021	7.5%	2,961	0.11
2,950,000	Frontier Communications Corp 15/04/2024	7.625%	2,655	0.10	945,000	Scientific Games International Inc 01/01/2022	7%	945	0.03
2,550,000	Frontier Communications Corp 01/10/2018	8.125%	2,690	0.10	2,350,000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 01/06/2024	5.5%	2,280	0.08
1,740,000	Frontier Communications Corp 15/04/2017	8.25%	1,857	0.07	475,000	Taylor Morrison Communities Inc / Monarch Communities Inc 15/04/2021	5.25%	480	0.02
4,185,000	Frontier Communications Corp 15/04/2020	8.5%	4,321	0.16	4,200,000	Tenet Healthcare Corp 01/10/2021	4.375%	4,189	0.15
2,030,000	Frontier Communications Corp 15/04/2022	8.75%	1,954	0.07	3,400,000	Tenet Healthcare Corp 01/04/2021	4.5%	3,408	0.12
4,440,000	Frontier Communications Corp 15/09/2020	8.875%	4,612	0.17	2,150,000	Tenet Healthcare Corp 01/06/2020	4.75%	2,182	0.08
2,000,000	Frontier Communications Corp 01/07/2021	9.25%	2,030	0.07	7,075,000	Tenet Healthcare Corp 01/10/2020	6%	7,588	0.28
9,710,000	Frontier Communications Corp 15/09/2022	10.5%	10,074	0.37	4,100,000	Tenet Healthcare Corp 01/11/2018	6.25%	4,372	0.16
15,280,000	Frontier Communications Corp 15/09/2025	11%	16,035	0.58	1,000,000	TerraForm Power Operating LLC 01/02/2023	5.875%	925	0.03
1,600,000	Genworth Holdings Inc 15/02/2024	4.8%	1,200	0.04	4,620,000	Tribune Media Co 15/07/2022	5.875%	4,741	0.17
1,750,000	Genworth Holdings Inc 15/08/2023	4.9%	1,313	0.05	3,660,000	United Rentals North America Inc 15/07/2025	5.5%	3,651	0.13
2,300,000	Genworth Holdings Inc 22/05/2018	6.515%	2,340	0.09	3,575,000	United Rentals North America Inc 15/11/2024	5.75%	3,646	0.13
1,880,000	Genworth Holdings Inc 15/02/2021	7.2%	1,814	0.07	3,825,000	United Rentals North America Inc 15/06/2023	6.125%	3,978	0.14
3,066,000	Genworth Holdings Inc 24/09/2021	7.625%	2,861	0.10					
2,050,000	Genworth Holdings Inc 15/06/2020	7.7%	2,060	0.07					
1,200,000	HD Supply Inc 15/12/2021	5.25%	1,257	0.05					
3,610,000	Hughes Satellite Systems Corp 15/06/2021	7.625%	3,944	0.14					
2,100,000	L Brands Inc 15/07/2017	6.9%	2,268	0.08					
2,200,000	Lamar Media Corp 01/05/2023	5%	2,261	0.08					
2,200,000	Lamar Media Corp 15/01/2024	5.375%	2,288	0.08					
2,100,000	Lamar Media Corp 01/02/2022	5.875%	2,216	0.08					
4,450,000	LifePoint Health Inc 01/12/2021	5.5%	4,489	0.16					
2,025,000	LifePoint Health Inc 01/10/2020	6.625%	2,096	0.08					

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
2,920,000	United Rentals North America Inc 7.375% 15/05/2020	3,102	0.11	2,047,000	Avon Products Inc 6.35% 15/03/2020	1,658	0.06
5,670,000	United Rentals North America Inc 7.625% 15/04/2022	6,153	0.22	1,975,000	Avon Products Inc 6.75% 15/03/2023	1,437	0.05
892,000	United Rentals North America Inc 8.25% 01/02/2021	939	0.03	800,000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	802	0.03
1,986,000	United States Steel Corp 6.05% 01/06/2017	1,857	0.07	3,850,000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 6.5% 15/04/2021	3,600	0.13
2,160,000	United States Steel Corp 7% 01/02/2018	1,885	0.07	2,380,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2023	2,463	0.09
2,500,000	United States Steel Corp 7.375% 01/04/2020	1,875	0.07	2,415,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01/12/2024	2,536	0.09
1,550,000	United States Steel Corp 7.5% 15/03/2022	1,197	0.04	2,450,000	CDW LLC / CDW Finance Corp 6% 15/08/2022	2,628	0.10
4,525,000	Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	4,310	0.16	6,665,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5% 01/05/2025	6,598	0.24
5,785,000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	5,395	0.20	7,400,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.125% 15/07/2024	7,511	0.27
3,095,000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	2,886	0.11	5,000,000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	5,250	0.19
750,000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	780	0.03	520,000	DCP Midstream LLC 5.85% 21/05/2043	416	0.02
<b>社債 - 格付BB-/*</b>				940,000	Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	982	0.04
2,050,000	Audatex North America Inc 6% 15/06/2021	2,063	0.07	2,265,000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	2,378	0.09
1,300,000	Audatex North America Inc 6.125% 01/11/2023	1,308	0.05	1,550,000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	1,449	0.05
1,675,000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	1,528	0.05	8,900,000	Dynegy Inc 6.75% 01/11/2019	8,900	0.32
1,600,000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	1,576	0.06	8,145,000	Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	8,165	0.30
1,810,000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	1,887	0.07	5,470,000	Dynegy Inc 7.625% 01/11/2024	5,484	0.20
3,050,000	Windstream Services LLC 6.375% 01/08/2023	2,410	0.09	1,900,000	FelCor Lodging LP 5.625% 01/03/2023	1,957	0.07
2,200,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022	1,830	0.07	2,200,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.5% 01/05/2021	2,041	0.07
2,500,000	Windstream Services LLC 7.5% 01/04/2023	2,094	0.08	2,075,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	1,919	0.07
3,010,000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	2,713	0.10	2,025,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	1,863	0.07
4,300,000	Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021	3,698	0.13	1,670,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6% 15/05/2023	1,520	0.06
4,400,000	Windstream Services LLC 7.875% 01/11/2017	4,653	0.17	2,980,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 01/08/2022	2,883	0.11
<b>社債 - 格付B+/*+</b>				4,250,000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	4,633	0.17
500,000	Alcatel-Lucent USA Inc 4.625% 01/07/2017	517	0.02	10,335,000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	10,619	0.39
700,000	Alcatel-Lucent USA Inc 6.75% 15/11/2020	742	0.02	5,400,000	HCA Inc 5.875% 01/05/2023	5,731	0.21
200,000	Alcatel-Lucent USA Inc 8.875% 01/01/2020	216	0.01	8,590,000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	9,878	0.36
<b>社債 - 格付B+</b>				2,100,000	HCA Inc 8% 01/10/2018	2,373	0.09
1,025,000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	1,012	0.04	3,680,000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	3,680	0.13
275,000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	280	0.01	465,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	493	0.02
1,450,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	1,512	0.06	2,150,000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	2,282	0.08
2,150,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.625% 15/10/2022	2,274	0.08	555,000	Infor US Inc 5.75% 15/08/2020	563	0.02
450,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.125% 01/06/2022	458	0.02	750,000	Iron Mountain Inc 6% 01/10/2020	795	0.03
2,750,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	2,846	0.10	2,500,000	Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	2,594	0.09
				2,375,000	iStar Inc 4% 01/11/2017	2,322	0.08
				3,025,000	iStar Inc 5% 01/07/2019	2,961	0.11
				3,025,000	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance 9.75% 01/04/2021	3,312	0.12
				1,925,000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	1,968	0.07

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
5,490,000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	5,565	0.20	3,800,000	Sprint Communications Inc 9.125% 01/03/2017	3,947	0.14
5,500,000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	5,861	0.21	4,448,000	Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	4,670	0.17
4,200,000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	4,484	0.16	10,150,000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	8,913	0.32
2,840,000	MGM Resorts International 7.625% 15/01/2017	3,018	0.11	9,200,000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	8,452	0.31
4,525,000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	5,014	0.18	6,900,000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	6,106	0.22
3,450,000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	3,907	0.14	18,350,000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	16,836	0.61
1,550,000	MGM Resorts International 10% 01/11/2016	1,666	0.06	3,250,000	Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	2,795	0.10
2,430,000	MGM Resorts International 11.375% 01/03/2018	2,861	0.10	1,225,000	Talen Energy Supply LLC 4.625% 15/07/2019	1,118	0.04
1,950,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	1,901	0.07	1,300,000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/05/2018	1,323	0.05
2,810,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	2,592	0.09	2,840,000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	2,513	0.09
1,700,000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	1,675	0.06	3,500,000	Tronox Finance LLC 6.375% 15/08/2020	2,503	0.09
1,700,000	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	1,794	0.07	1,000,000	Tronox Finance LLC 7.5% 15/03/2022	708	0.03
1,015,000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	1,071	0.04	1,445,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	1,427	0.05
1,600,000	Netflix Inc 5.75% 01/03/2024	1,694	0.06	1,340,000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	1,313	0.05
880,000	Netflix Inc 5.875% 15/02/2025	928	0.03	1,145,000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	1,211	0.04
1,850,000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	1,563	0.06	2,000,000	US Airways Group Inc 6.125% 01/06/2018	2,070	0.08
3,975,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	3,399	0.12	1,150,000	West Corp 5.375% 15/07/2022	1,095	0.04
1,550,000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/01/2023	1,343	0.05	1,320,000	Zebra Technologies Corp 7.25% 15/10/2022	1,436	0.05
1,750,000	Oasis Petroleum Inc 7.25% 01/02/2019	1,676	0.06	<b>社債一格付B+/*-</b>			
1,155,000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	985	0.04	700,000	OneMain Financial Holdings Inc 6.75% 15/12/2019	740	0.03
14,500,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	15,064	0.55	850,000	OneMain Financial Holdings Inc 7.25% 15/12/2021	887	0.03
4,550,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	4,743	0.17	<b>社債一格付B/*+</b>			
3,290,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7.875% 15/08/2019	3,413	0.12	500,000	Freescal Semiconductor Inc 5% 15/05/2021	516	0.02
3,235,000	SBA Telecommunications Inc 5.75% 15/07/2020	3,377	0.12	970,000	Freescal Semiconductor Inc 6% 15/01/2022	1,031	0.04
2,250,000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	2,256	0.08	800,000	SunGard Data Systems Inc 7.375% 15/11/2018	817	0.03
1,050,000	Sinclair Television Group Inc 5.625% 01/08/2024	1,026	0.04	2,740,000	SunGard Data Systems Inc 7.625% 15/11/2020	2,853	0.10
1,650,000	Sinclair Television Group Inc 6.125% 01/10/2022	1,695	0.06	<b>社債一格付B</b>			
6,925,000	Sprint Communications Inc 6% 01/12/2016	7,003	0.26	1,200,000	Aleris International Inc 7.625% 15/02/2018	1,251	0.05
9,600,000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	8,172	0.30	1,754,000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	1,644	0.06
7,050,000	Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	6,506	0.24	1,587,000	APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	1,492	0.05
5,555,000	Sprint Communications Inc 8.375% 15/08/2017	5,680	0.21	1,360,000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	1,081	0.14
				2,550,000	Berry Petroleum Co LLC 6.375% 15/09/2022	918	0.03
				2,750,000	Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	2,729	0.10
				1,875,000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	1,922	0.07
				570,000	Berry Plastics Corp 6% 15/10/2022	597	0.02
				5,525,000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	5,283	0.19
				2,610,000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	2,466	0.09
				6,672,000	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	6,322	0.23
				3,090,000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	2,889	0.10

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
2,500,000	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	2,494	0.09	1,700,000	KB Home 4.75% 15/05/2019	1,670	0.06
59,000	Cincinnati Bell Inc 8.375% 15/10/2020	61	0.00	1,900,000	KB Home 7% 15/12/2021	1,919	0.07
3,175,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	3,238	0.12	1,900,000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	1,781	0.06
9,075,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	9,470	0.34	2,250,000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	2,205	0.08
8,190,000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	8,477	0.31	2,500,000	Level 3 Communications Inc 5.75% 01/12/2022	2,556	0.09
500,000	Cliffs Natural Resources Inc 4.875% 01/04/2021	145	0.01	900,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	909	0.03
550,000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	551	0.02	4,125,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	4,115	0.15
775,000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	767	0.03	180,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	182	0.01
1,410,000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	1,435	0.05	875,000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	873	0.03
750,000	Comstock Resources Inc 10% 15/03/2020	489	0.02	2,135,000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	2,199	0.08
1,650,000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	1,638	0.06	3,300,000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	3,481	0.13
1,525,000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	1,597	0.06	3,000,000	Level 3 Financing Inc 7% 01/06/2020	3,173	0.12
850,000	Covanta Holding Corp 7.25% 01/12/2020	882	0.03	2,830,000	Level 3 Financing Inc 8.625% 15/07/2020	2,989	0.11
500,000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	492	0.02	900,000	Post Holdings Inc 6% 15/12/2022	902	0.03
950,000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	931	0.03	925,000	Post Holdings Inc 6.75% 01/12/2021	953	0.03
3,535,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	2,669	0.10	5,700,000	Post Holdings Inc 7.375% 15/02/2022	5,999	0.22
8,370,000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	7,282	0.26	1,220,000	Post Holdings Inc 7.75% 15/03/2024	1,302	0.05
1,930,000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	1,993	0.07	365,000	Post Holdings Inc 8% 15/07/2025	395	0.01
3,990,000	First Data Corp 7% 01/12/2023	4,060	0.15	750,000	Realty Group LLC / Realty Co- Issuer Corp 4.5% 15/04/2019	773	0.03
2,140,000	First Data Corp 8.25% 15/01/2021	2,244	0.08	1,310,000	SandRidge Energy Inc 8.75% 01/06/2020	802	0.03
2,246,000	First Data Corp 10.625% 15/06/2021	2,507	0.09	2,875,000	SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	2,947	0.11
2,083,000	First Data Corp 11.25% 15/01/2021	2,305	0.08	2,100,000	SBA Communications Corp 5.625% 01/10/2019	2,192	0.08
12,110,000	First Data Corp 12.625% 15/01/2021	13,866	0.50	9,575,000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	8,474	0.31
1,075,000	Florida East Coast Holdings Corp 6.75% 01/05/2019	1,082	0.04	2,640,000	Seventy Seven Operating LLC 6.625% 15/11/2019	1,558	0.06
1,125,000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	900	0.03	1,020,000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	1,088	0.04
2,291,000	Genworth Holdings Inc 6.15% 15/11/2066	1,008	0.04	2,050,000	Spectrum Brands Inc 6.375% 15/11/2020	2,188	0.08
2,850,000	Hertz Corp 5.875% 15/10/2020	2,950	0.11	2,240,000	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	2,447	0.09
2,150,000	Hertz Corp 6.25% 15/10/2022	2,247	0.08	3,150,000	Toys R Us Property Co II LLC 8.5% 01/12/2017	3,044	0.11
6,150,000	Hertz Corp 6.75% 15/04/2019	6,311	0.23	314,000	WMG Acquisition Corp 6% 15/01/2021	323	0.01
2,050,000	Hertz Corp 7.375% 15/01/2021	2,135	0.08		<b>社債一格付B/*-</b>		
2,050,000	Hertz Corp 7.5% 15/10/2018	2,094	0.08	2,550,000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	2,123	0.08
2,960,000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	2,790	0.10	3,100,000	Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	3,239	0.12
450,000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	421	0.02	2,200,000	Cablevision Systems Corp 8% 15/04/2020	2,134	0.08
250,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.875% 15/04/2022	234	0.01	3,350,000	Cablevision Systems Corp 8.625% 15/09/2017	3,568	0.13
625,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	613	0.02	5,010,000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023	4,621	0.17
500,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021	481	0.02				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
3,100,000	Springleaf Finance Corp 5.25% 15/12/2019	3,077	0.11	5,800,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.25% 01/11/2019	1,345	0.05
6,795,000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	7,152	0.26	4,700,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/05/2019	1,199	0.04
2,725,000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	2,936	0.10	2,675,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 6.5% 15/09/2021	589	0.02
4,100,000	SunGard Data Systems Inc 6.625% 01/11/2019	4,243	0.16	4,020,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 7.75% 01/02/2021	905	0.03
4,665,000	Amsurg Corp 5.625% 15/07/2022	4,583	0.17	3,910,000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp 8.625% 15/04/2020	1,017	0.04
2,005,000	Argos Merger Sub Inc 7.125% 15/03/2023	2,110	0.08	2,150,000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp 6.875% 01/08/2022	1,333	0.05
985,000	Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023	1,019	0.04	3,200,000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp 7.625% 01/05/2021	2,144	0.08
950,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021	910	0.03	250,000	Michaels Stores Inc 5.875% 15/12/2020	264	0.01
500,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021	478	0.02	750,000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC 10% 01/06/2020	519	0.02
1,450,000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	1,454	0.05	1,350,000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	368	0.01
13,150,000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022	13,249	0.48	3,003,000	NBTY Inc 9% 01/10/2018	3,074	0.11
5,350,000	CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020	5,497	0.20	1,725,000	Neptune Finco Corp 10.125% 15/01/2023	1,824	0.07
8,625,000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	8,948	0.32	2,000,000	Neptune Finco Corp 10.875% 15/10/2025	2,132	0.08
1,350,000	Citgo Holding Inc 10.75% 15/02/2020	1,347	0.05	5,700,000	Peabody Energy Corp 6% 15/11/2018	998	0.04
2,175,000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	2,164	0.08	4,912,000	Peabody Energy Corp 6.25% 15/11/2021	712	0.02
2,600,000	Cott Beverages Inc 6.75% 01/01/2020	2,749	0.10	2,380,000	Peabody Energy Corp 6.5% 15/09/2020	324	0.01
1,400,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 11% 15/03/2020	746	0.03	3,200,000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	3,280	0.12
6,736,000	First Data Corp 11.75% 15/08/2021	7,687	0.28	5,200,000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	3,770	0.14
2,980,000	GenOn Energy Inc 7.875% 15/06/2017	2,764	0.10	2,350,000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	1,868	0.07
2,690,000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	2,367	0.09	1,550,000	SUPERVALU Inc 6.75% 01/06/2021	1,504	0.05
2,250,000	GenOn Energy Inc 9.875% 15/10/2020	1,867	0.07	256,000	SUPERVALU Inc 8% 01/05/2016	262	0.01
950,000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	806	0.03	1,800,000	USG Corp 6.3% 15/11/2016	1,858	0.07
5,900,000	HD Supply Inc 7.5% 15/07/2020	6,283	0.23	2,250,000	USG Corp 9.75% 15/01/2018	2,531	0.09
3,750,000	HD Supply Inc 11.5% 15/07/2020	4,237	0.15	2,750,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	2,489	0.09
1,995,000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	1,885	0.07	330,000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	294	0.01
650,000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	668	0.02	640,000	Valeant Pharmaceuticals International 7% 01/10/2020	587	0.02
4,550,000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	4,584	0.17	500,000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	450	0.02
1,070,000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	1,065	0.04	1,650,000	Verso Paper Holdings LLC / Verso Paper Inc 11.75% 15/01/2019	371	0.01
450,000	K Hovnanian Enterprises Inc 7.25% 15/10/2020	424	0.01	675,000	WGM Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	628	0.02
2,625,000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	2,481	0.09	1,725,000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	1,540	0.06
2,500,000	Kindred Healthcare Inc 8.75% 15/01/2023	2,606	0.09	800,000	XPO Logistics Inc 7.875% 01/09/2019	806	0.03
7,900,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 10.5% 01/11/2018	8,305	0.30	5,975,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	6,092	0.22
				302,000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 10.125% 01/07/2020	329	0.01

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %	保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付CCC+/*+</b>							
553,000	Albertson's Holdings LLC/Safeway Inc 7.75% 15/10/2022	597	0.02	2,690,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.5% 15/05/2018	2,717	0.10
7,850,000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	8,488	0.31	2,300,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9% 15/04/2019	2,352	0.08
3,350,000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	3,593	0.13	5,650,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9.875% 15/08/2019	5,947	0.22
3,360,000	Rite Aid Corp 9.25% 15/03/2020	3,604	0.13	1,900,000	Seventy Seven Energy Inc 6.5% 15/07/2022	575	0.02
<b>社債－格付CCC+</b>							
2,250,000	AK Steel Corp 7.625% 15/05/2020	1,125	0.04	5,805,000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	5,674	0.21
1,750,000	AK Steel Corp 7.625% 01/10/2021	844	0.03	1,750,000	Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019	1,724	0.06
345,000	Alere Inc 6.375% 01/07/2023	359	0.01	8,215,000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	8,143	0.30
1,900,000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	1,962	0.07	2,420,000	Tenet Healthcare Corp 8% 01/08/2020	2,505	0.09
3,600,000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	2,970	0.11	12,725,000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	13,441	0.49
1,355,000	Avaya Inc 10.5% 01/03/2021	522	0.02	2,125,000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	2,141	0.08
1,625,000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	1,259	0.04	5,100,000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	5,189	0.19
2,935,000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	3,104	0.11	5,275,000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	5,367	0.19
3,325,000	BreitBurn Energy Partners LP / BreitBurn Finance Corp 7.875% 15/04/2022	1,263	0.05	1,950,000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	1,984	0.07
4,100,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	4,069	0.15	2,050,000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	2,158	0.08
2,150,000	Chaparral Energy Inc 7.625% 15/11/2022	693	0.02	950,000	Univision Communications Inc 8.5% 15/05/2021	993	0.04
1,670,000	Chaparral Energy Inc 8.25% 01/09/2021	559	0.02	3,550,000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp 10.25% 15/07/2019	3,559	0.13
1,225,000	Crimson Merger Sub Inc 6.625% 15/05/2022	1,053	0.04	<b>社債－格付CCC</b>			
965,000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	955	0.03	2,525,000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	1,969	0.07
565,000	Halcon Resources Corp 8.625% 01/02/2020	487	0.02	2,280,000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	1,596	0.06
6,800,000	Hexion Inc 6.625% 15/04/2020	5,780	0.21	1,900,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	1,387	0.05
1,000,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	993	0.04	2,000,000	Advanced Micro Devices Inc 7.75% 01/08/2020	1,480	0.05
2,000,000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	1,985	0.07	1,600,000	Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019	1,308	0.05
1,345,000	HUB International Ltd 7.875% 01/10/2021	1,335	0.05	1,750,000	Comstock Resources Inc 7.75% 01/04/2019	372	0.01
6,625,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	5,615	0.20	2,100,000	EPL Oil & Gas Inc 8.25% 15/02/2018	662	0.03
7,360,000	iHeartCommunications Inc 9% 01/03/2021	6,054	0.22	1,100,000	Halcon Resources Corp 13% 15/02/2022	638	0.02
4,390,000	iHeartCommunications Inc 9% 15/09/2022	3,589	0.13	4,660,000	Hexion Inc 8.875% 01/02/2018	3,588	0.13
4,155,000	iHeartCommunications Inc 10.625% 15/03/2023	3,490	0.13	2,475,000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1,287	0.05
2,400,000	iHeartCommunications Inc 11.25% 01/03/2021	2,052	0.07	3,000,000	Penn Virginia Corp 8.5% 01/05/2020	863	0.03
2,335,000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 12.5% 01/11/2019	2,475	0.09	1,750,000	Toys R Us Inc 10.375% 15/08/2017	1,400	0.05
1,250,000	Laureate Education Inc 9.25% 01/09/2019	994	0.04	<b>社債－格付CCC-</b>			
1,025,000	MPH Acquisition Holdings LLC 6.625% 01/04/2022	1,045	0.04	2,000,000	Affinion Group Inc 7.875% 15/12/2018	1,530	0.06
1,023,000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	1,059	0.04	825,000	American Energy-Permian Basin LLC / AEPB Finance Corp 7.125% 01/11/2020	450	0.02
300,000	Petco Animal Supplies Inc 9.25% 01/12/2018	308	0.01	575,000	American Energy-Permian Basin LLC / AEPB Finance Corp 7.375% 01/11/2021	313	0.01
4,250,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	4,420	0.16				

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
5,000,000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 11% 01/10/2021	4,787	0.17
2,450,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 6.875% 15/03/2024	478	0.02
1,755,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 7.5% 15/12/2021	344	0.01
2,880,000	Energy XXI Gulf Coast Inc 9.25% 15/12/2017	864	0.03
3,700,000	iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018	1,952	0.07
1,700,000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020	1,551	0.06
1,425,000	JC Penney Corp Inc 8.125% 01/10/2019	1,418	0.05
5,375,000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	4,193	0.15
1,210,000	NGPL PipeCo LLC 7.119% 15/12/2017	1,119	0.04
750,000	NGPL PipeCo LLC 9.625% 01/06/2019	698	0.03
<b>社債 - 格付CC</b>			
1,775,000	Arch Coal Inc 7% 15/06/2019	51	0.00
770,000	Arch Coal Inc 7.25% 01/10/2020	22	0.00
2,800,000	Arch Coal Inc 7.25% 15/06/2021	77	0.00
1,050,000	Claire's Stores Inc 8.875% 15/03/2019	420	0.02
<b>社債 - 格付D</b>			
2,700,000	EXCO Resources Inc 7.5% 15/09/2018	742	0.03
2,050,000	EXCO Resources Inc 8.5% 15/04/2022	441	0.02
375,000	Hercules Offshore Inc 8.75% 15/07/2021	75	0.00

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債 - 格付なし</b>			
2,700,000	Kindred Escrow Corp 8% 15/01/2020	2,795	0.10
米国合計		2,294,348	83.42
債券合計		2,643,327	96.11
<b>譲渡可能証券への集団投資スキーム</b>			
<b>アイルランド</b>			
65,178,710	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund	65,179	2.37
アイルランド合計		65,179	2.37
<b>譲渡可能証券への集団投資スキーム</b>			
		65,179	2.37
投資価額合計		2,708,506	98.48
現金		446	0.02
その他の純資産		41,423	1.50
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産価額、期末現在		2,750,375	100.00

## iシェアーズ J.P. モルガンドル建て新興国債券 UCITS ETF

## 損益計算書

2015年10月31日終了年度

	2015年10月31日終了年度
	千米ドル
運用収益	209,629
損益を通じて公正価値で測定する金融資産／負債に係る純（損失）／利益	(232,860)
<b>利益（損失）合計</b>	<b>(23,231)</b>
運用費用	(17,944)
<b>純運用利益（損失）</b>	<b>(41,175)</b>
財務費用：	
償還可能投資証券保有者への分配金	(175,904)
支払利息	(2)
<b>財務費用合計</b>	<b>(175,906)</b>
<b>当期純（損失）／利益</b>	<b>(217,081)</b>
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加</b>	<b>(217,081)</b>

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

## 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

2015年10月31日終了年度

	2015年10月31日終了年度
	千米ドル
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	4,163,682
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加	(217,081)
投資証券取引：	
償還可能投資証券の発行による収入	2,835,551
償還可能投資証券の償還に係る支払	(2,953,476)
<b>投資証券取引による純資産の増加（減少）</b>	<b>(117,925)</b>
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在</b>	<b>3,828,676</b>

## iシェアーズ J.P. モルガンドル建て新興国債券 UCITS ETF

## 投資明細表

2015年10月30日現在

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されている譲渡可能証券			
<b>債券</b>			
<b>アルゼンチン</b>			
<b>国債 - 格付CCC+</b>			
57,039,947	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038	35,935	0.94
48,507	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038	30	0.00
12,547,100	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	19,087	0.50
34,136,810	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	53,126	1.39
	<b>アルゼンチン合計</b>	<b>108,178</b>	<b>2.83</b>
<b>オーストラリア</b>			
<b>社債 - 格付AA-</b>			
8,621,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% 03/10/2023	9,010	0.24
	<b>オーストラリア合計</b>	<b>9,010</b>	<b>0.24</b>
<b>アゼルバイジャン</b>			
<b>社債 - 格付BB+/*-</b>			
12,643,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	11,094	0.29
<b>国債 - 格付BBB-</b>			
15,349,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	14,678	0.38
	<b>アゼルバイジャン合計</b>	<b>25,772</b>	<b>0.67</b>
<b>ブラジル</b>			
<b>社債 - 格付BBB-</b>			
5,470,000	Caixa Economica Federal 2.375% 06/11/2017	5,121	0.13
<b>社債 - 格付BB+</b>			
6,215,000	Caixa Economica Federal 4.25% 13/05/2019	5,671	0.15
6,640,000	Caixa Economica Federal 4.5% 03/10/2018	6,275	0.16
	<b>国債 - 格付BB+</b>		
2,753,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 4% 14/04/2019	2,560	0.07
5,788,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.5% 12/07/2020	5,412	0.14
8,335,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	7,335	0.19
7,443,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.369% 16/06/2018	7,582	0.20

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
5,996,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.5% 10/06/2019	5,996	0.16
11,092,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	9,165	0.24
18,997,000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	16,879	0.44
16,093,000	Brazilian Government International Bond 4.875% 22/01/2021	15,831	0.41
18,889,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	14,332	0.38
14,944,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	12,198	0.32
10,532,000	Brazilian Government International Bond 5.875% 15/01/2019	11,230	0.29
11,698,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	11,362	0.30
9,358,000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	10,013	0.26
6,097,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	7,294	0.19
7,326,000	Brazilian Government International Bond 10.125% 15/05/2027	9,624	0.25
	<b>ブラジル合計</b>	<b>163,880</b>	<b>4.28</b>
<b>英領ヴァージン諸島</b>			
<b>社債 - 格付AA-</b>			
11,300,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.9% 17/05/2022	11,584	0.30
5,761,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	5,908	0.16
13,000,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	13,600	0.36
13,994,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024	14,622	0.38
19,515,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 2.5% 28/04/2020	19,241	0.50
8,459,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.25% 28/04/2025	8,116	0.21
7,406,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	7,320	0.19

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
8,618,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 2.75% 07/05/2019	8,750	0.23
11,850,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024 <b>社債－格付A-</b>	12,571	0.33
10,375,000	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020 <b>社債－格付BBB+</b>	10,920	0.29
8,025,000	Charming Light Investments Ltd 3.75% 03/09/2019 <b>英領ヴァージン諸島合計</b>	8,147 120,779	0.21 3.16
<b>ケイマン諸島</b>			
<b>社債－格付AA-</b>			
6,891,000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022 <b>社債－格付BB+</b>	6,848	0.18
7,100,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028 <b>ケイマン諸島合計</b>	5,778 12,626	0.15 0.33
<b>チリ</b>			
<b>社債－格付AA-</b>			
16,584,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022	15,620	0.41
12,638,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 04/11/2020	12,877	0.33
14,048,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.875% 03/11/2021	14,139	0.37
10,000,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025 <b>国債－格付AA-</b>	9,914	0.26
9,080,000	Chile Government International Bond 3.125% 27/03/2025 <b>チリ合計</b>	9,137 61,687	0.24 1.61
<b>コロンビア</b>			
<b>国債－格付BBB</b>			
8,337,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	7,528	0.20
19,110,000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	18,747	0.49
15,387,000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	15,833	0.41
20,118,000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	17,855	0.47
21,013,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	20,330	0.53
20,711,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	21,281	0.55
16,470,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	18,817	0.49
15,212,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	17,646	0.46
9,208,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024 <b>コロンビア合計</b>	11,395 149,432	0.30 3.90

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>コスタリカ</b>			
<b>国債－格付BB</b>			
11,804,000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	10,624	0.28
11,530,000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	10,363	0.27
12,551,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045 <b>コスタリカ合計</b>	11,374 32,361	0.30 0.85
<b>クロアチア</b>			
<b>国債－格付BB</b>			
19,707,000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	20,298	0.53
19,581,000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	20,756	0.54
17,660,000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	19,020	0.50
13,745,000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	14,927	0.39
17,312,000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019 <b>クロアチア合計</b>	18,805 93,806	0.49 2.45
<b>ドミニカ共和国</b>			
<b>国債－格付BB-</b>			
17,255,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	17,039	0.44
11,717,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	11,893	0.31
22,366,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	22,142	0.58
17,494,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	18,456	0.48
17,024,000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021 <b>ドミニカ共和国合計</b>	18,578 88,108	0.49 2.30
<b>エクアドル</b>			
<b>国債－格付B</b>			
24,229,000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	18,293	0.48
17,705,000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020 <b>エクアドル合計</b>	14,629 32,922	0.38 0.86
<b>エジプト</b>			
<b>国債－格付B-</b>			
11,776,000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	12,085	0.32

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
18,290,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025 エジプト合計	17,046 29,131	0.44 0.76
<b>エルサルバドル</b>			
<b>国債 - 格付B+</b>			
12,075,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035 エルサルバドル合計	10,928 10,928	0.29 0.29
<b>エチオピア</b>			
<b>国債 - 格付B</b>			
11,207,000	Federal Democratic Republic of Ethiopia 6.625% 11/12/2024 エチオピア合計	10,409 10,409	0.27 0.27
<b>ガボン</b>			
<b>国債 - 格付B+</b>			
17,849,664	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024 ガボン合計	15,373 15,373	0.40 0.40
<b>ガーナ</b>			
<b>国債 - 格付B-</b>			
12,765,000	Republic of Ghana 7.875% 07/08/2023	10,978	0.29
12,295,000	Republic of Ghana 8.125% 18/01/2026 ガーナ合計	10,466 21,444	0.27 0.56
<b>ハンガリー</b>			
<b>国債 - 格付BB+</b>			
10,438,000	Hungary Government International Bond 4% 25/03/2019	10,926	0.29
9,918,000	Hungary Government International Bond 4.125% 19/02/2018	10,363	0.27
19,044,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	20,947	0.55
18,744,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	20,705	0.54
19,534,000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	22,017	0.58
18,813,000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	21,239	0.55
28,430,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	32,694	0.85
320,000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	368	0.01
11,580,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 ハンガリー合計	15,793 155,052	0.41 4.05

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>インドネシア</b>			
<b>社債 - 格付BB+</b>			
4,800,000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05/05/2025	4,416	0.12
7,050,000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023	6,653	0.18
5,969,000	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	5,865	0.15
4,260,000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	4,345	0.11
6,912,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	5,711	0.15
5,810,000	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	5,034	0.13
6,600,000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044 社債 - 格付BB	6,072	0.16
5,265,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 24/10/2042	4,318	0.11
1,005,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021 国債 - 格付BB+	1,035	0.03
7,308,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023	6,943	0.18
8,648,000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	8,540	0.22
10,870,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	10,598	0.28
7,274,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	6,554	0.17
8,838,000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	9,302	0.24
7,450,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	6,966	0.18
8,211,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	7,790	0.20
5,847,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	6,271	0.16
9,285,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	10,283	0.27
9,232,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	10,144	0.27
500,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	549	0.01
7,578,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	8,317	0.22
10,633,000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	11,962	0.31
7,816,000	Indonesia Government International Bond 6.875% 17/01/2018	8,607	0.23

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
7,966,000	Indonesia Government International Bond 17/01/2038 7.75%	9,838	0.26
6,674,000	Indonesia Government International Bond 12/10/2035 8.5%	8,776	0.23
9,187,000	Indonesia Government International Bond 04/03/2019 11.625%	11,771	0.31
	<b>インドネシア合計</b>	<b>186,660</b>	<b>4.88</b>
	<b>イラク</b>		
	<b>国債 - 格付B-</b>		
32,756,000	Republic of Iraq 15/01/2028 5.8%	24,076	0.63
	<b>イラク合計</b>	<b>24,076</b>	<b>0.63</b>
	<b>アイルランド</b>		
	<b>社債 - 格付BB+</b>		
6,252,000	Russian Railways via RZD Capital Plc 5.7% 05/04/2022	6,205	0.16
5,600,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	5,362	0.14
4,232,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.025% 05/07/2022	4,110	0.11
4,550,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.8% 22/11/2025	4,480	0.12
6,180,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.902% 09/07/2020	6,328	0.16
	<b>アイルランド合計</b>	<b>26,485</b>	<b>0.69</b>
	<b>コートジボワール</b>		
	<b>国債 - 格付B+</b>		
1,164,000	Ivory Coast Government International Bond 23/07/2024 5.375%	1,043	0.03
28,319,000	Ivory Coast Government International Bond 31/12/2032 5.75%	25,275	0.66
14,033,000	Ivory Coast Government International Bond 03/03/2028 6.375%	12,910	0.33
	<b>コートジボワール合計</b>	<b>39,228</b>	<b>1.02</b>
	<b>ジャマイカ</b>		
	<b>国債 - 格付B</b>		
16,359,000	Jamaica Government International Bond 28/04/2028 6.75%	16,564	0.43
	<b>ジャマイカ合計</b>	<b>16,564</b>	<b>0.43</b>
	<b>カザフスタン</b>		
	<b>社債 - 格付BBB</b>		
11,514,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	10,075	0.26
	<b>社債 - 格付BB+</b>		
8,510,000	KazMunayGas National Co JSC 4.4% 30/04/2023	7,467	0.20
14,060,000	KazMunayGas National Co JSC 5.75% 30/04/2043	11,002	0.29
8,760,000	KazMunayGas National Co JSC 6% 07/11/2044	6,857	0.18
10,732,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	10,826	0.28
10,323,000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	10,788	0.28

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
15,770,000	KazMunayGas National Co JSC 9.125% 02/07/2018	17,367	0.45
	<b>国債 - 格付BBB-</b>		
8,020,000	KazAgro National Management Holding JSC 4.625% 24/05/2023	6,486	0.17
	<b>国債 - 格付BBB</b>		
14,315,000	Kazakhstan Government International Bond 14/10/2024 3.875%	13,402	0.35
10,310,000	Kazakhstan Government International Bond 14/10/2044 4.875%	8,467	0.22
17,600,000	Kazakhstan Government International Bond 21/07/2025 5.125%	17,512	0.46
11,220,000	Kazakhstan Government International Bond 21/07/2045 6.5%	10,940	0.29
	<b>カザフスタン合計</b>	<b>131,189</b>	<b>3.43</b>
	<b>ケニア</b>		
	<b>国債 - 格付B+</b>		
23,062,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	21,419	0.56
	<b>ケニア合計</b>	<b>21,419</b>	<b>0.56</b>
	<b>ラトビア</b>		
	<b>国債 - 格付A-</b>		
13,981,000	Republic of Latvia 2.75% 12/01/2020	14,225	0.37
	<b>ラトビア合計</b>	<b>14,225</b>	<b>0.37</b>
	<b>レバノン</b>		
	<b>国債 - 格付B-</b>		
11,831,000	Lebanon Government International Bond 12/11/2018 5.15%	11,727	0.31
11,704,000	Lebanon Government International Bond 27/01/2023 6%	11,558	0.30
15,900,000	Lebanon Government International Bond 04/10/2022 6.1%	15,821	0.41
14,093,000	Lebanon Government International Bond 09/03/2020 6.375%	14,357	0.37
18,700,000	Lebanon Government International Bond 27/11/2026 6.6%	18,700	0.49
15,067,000	Lebanon Government International Bond 26/02/2030 6.65%	14,860	0.39
12,053,000	Lebanon Government International Bond 29/11/2027 6.75%	12,204	0.32
16,306,000	Lebanon Government International Bond 12/04/2021 8.25%	17,916	0.47
	<b>レバノン合計</b>	<b>117,143</b>	<b>3.06</b>
	<b>リトアニア</b>		
	<b>国債 - 格付A-</b>		
15,969,000	Lithuania Government International Bond 09/03/2021 6.125%	18,624	0.49

## UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
18,108,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	21,990	0.57
26,895,000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	32,286	0.84
	<b>リトアニア合計</b>	<b>72,900</b>	<b>1.90</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
<b>社債 - 格付BB</b>			
6,500,000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 5.1% 25/07/2018	6,484	0.17
4,874,000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 5.298% 27/12/2017	4,916	0.13
	<b>ルクセンブルグ合計</b>	<b>11,400</b>	<b>0.30</b>
<b>マレーシア</b>			
<b>社債 - 格付A-</b>			
33,500,000	IMDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	25,544	0.67
18,249,000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	17,639	0.46
17,992,000	Petronas Capital Ltd 4.5% 18/03/2045	16,947	0.44
300,000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	327	0.01
32,270,000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	35,135	0.92
9,616,000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	11,977	0.31
85,000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	106	0.00
	<b>マレーシア合計</b>	<b>107,675</b>	<b>2.81</b>
<b>メキシコ</b>			
<b>社債 - 格付BBB+</b>			
2,678,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 26/05/2021	2,805	0.07
3,600,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	3,690	0.10
2,990,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 18/07/2018	3,041	0.08
4,400,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020	4,350	0.11
6,211,000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	5,751	0.15
2,900,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	2,759	0.07
4,122,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	3,927	0.10
6,128,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	6,234	0.16
6,127,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	6,122	0.16
9,513,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	10,131	0.27
8,292,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	7,067	0.19
7,723,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	6,642	0.17
4,766,000	Petroleos Mexicanos 5.75% 01/03/2018	5,064	0.13
3,170,000	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	3,443	0.09

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
7,235,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	6,797	0.18
10,616,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	10,101	0.27
8,339,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	8,183	0.21
6,568,000	Petroleos Mexicanos 8% 03/05/2019	7,504	0.20
<b>国債 - 格付BBB+</b>			
2,600,000	Mexico Government International Bond 3.5% 21/01/2021	2,675	0.07
9,023,000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	8,967	0.23
7,124,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	7,275	0.19
12,774,000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	13,189	0.34
8,893,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	8,248	0.22
12,120,000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	11,514	0.30
9,430,000	Mexico Government International Bond 5.125% 15/01/2020	10,408	0.27
8,172,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	8,662	0.23
8,104,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	7,922	0.21
7,146,000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/03/2019	8,036	0.21
9,546,000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	10,787	0.28
5,255,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	6,444	0.17
3,185,000	Mexico Government International Bond 8.3% 15/08/2031	4,682	0.12
	<b>メキシコ合計</b>	<b>212,420</b>	<b>5.55</b>
<b>モンゴル</b>			
<b>国債 - 格付B+</b>			
12,098,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	10,102	0.26
	<b>モンゴル合計</b>	<b>10,102</b>	<b>0.26</b>
<b>モロッコ</b>			
<b>国債 - 格付BBB-</b>			
16,918,000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	17,079	0.45
	<b>モロッコ合計</b>	<b>17,079</b>	<b>0.45</b>
<b>オランダ</b>			
<b>社債 - 格付BB+</b>			
9,202,000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	7,615	0.20
<b>社債 - 格付BB</b>			
7,473,000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	8,407	0.22
<b>国債 - 格付B+</b>			
11,605,000	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	11,315	0.29
	<b>オランダ合計</b>	<b>27,337</b>	<b>0.71</b>

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>パキスタン</b>			
<b>国債 - 格付B-</b>			
12,426,000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	12,890	0.34
12,314,000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	13,120	0.34
<b>パキスタン合計</b>		<b>26,010</b>	<b>0.68</b>
<b>パナマ</b>			
<b>国債 - 格付BBB</b>			
17,260,000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	17,174	0.45
14,931,000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	15,117	0.40
16,757,000	Panama Government International Bond 5.2% 30/01/2020	18,307	0.48
22,209,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	27,317	0.71
<b>パナマ合計</b>		<b>77,915</b>	<b>2.04</b>
<b>パラグアイ</b>			
<b>国債 - 格付BB</b>			
12,024,000	Republic of Paraguay 6.1% 11/08/2044	12,204	0.32
<b>パラグアイ合計</b>		<b>12,204</b>	<b>0.32</b>
<b>中国</b>			
<b>国債 - 格付AA-</b>			
10,063,000	Export-Import Bank of China 2.5% 31/07/2019	10,169	0.27
11,776,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	12,062	0.31
<b>中国合計</b>		<b>22,231</b>	<b>0.58</b>
<b>ペルー</b>			
<b>国債 - 格付BBB+</b>			
10,253,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	10,304	0.27
28,722,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	30,876	0.80
12,013,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	14,446	0.38
21,242,000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	27,296	0.71
23,351,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	33,976	0.89
<b>ペルー合計</b>		<b>116,898</b>	<b>3.05</b>
<b>フィリピン</b>			
<b>社債 - 格付BBB</b>			
6,829,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.25% 27/05/2019	7,973	0.21
9,441,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	12,368	0.32

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>国債 - 格付BBB</b>			
16,536,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	17,115	0.45
12,370,000	Philippine Government International Bond 4% 15/01/2021	13,483	0.35
13,119,000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	14,513	0.38
12,971,000	Philippine Government International Bond 5% 13/01/2037	15,436	0.41
7,426,000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	8,911	0.23
10,593,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	13,877	0.36
18,348,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	24,586	0.64
15,092,000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	21,770	0.57
8,620,000	Philippine Government International Bond 8.375% 17/06/2019	10,592	0.28
1,000,000	Philippine Government International Bond 8.375% 17/06/2019	1,229	0.03
14,320,000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	23,055	0.60
11,115,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	17,728	0.46
<b>フィリピン合計</b>		<b>202,636</b>	<b>5.29</b>
<b>ポーランド</b>			
<b>国債 - 格付A-</b>			
21,221,000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	21,388	0.56
20,477,000	Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	21,756	0.57
33,173,000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	37,322	0.97
21,642,000	Poland Government International Bond 5.125% 21/04/2021	24,487	0.64
31,037,000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	35,993	0.94
<b>ポーランド合計</b>		<b>140,946</b>	<b>3.68</b>
<b>ルーマニア</b>			
<b>国債 - 格付BBB-</b>			
18,276,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	19,213	0.50
12,096,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	13,154	0.34
12,376,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044	14,641	0.38

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
25,576,000	Romanian Government International Bond 07/02/2022 6.75%	30,467	0.80
	<b>ルーマニア合計</b>	<b>77.475</b>	<b>2.02</b>
<b>ロシア</b>			
<b>国債 - 格付BB+</b>			
5,800,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 3.5% 16/01/2019	5,848	0.15
10,800,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 4.5% 04/04/2022	11,021	0.29
13,400,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 4.875% 16/09/2023	13,829	0.36
17,600,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 5% 29/04/2020	18,497	0.49
14,400,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 5.625% 04/04/2042	14,274	0.37
6,000,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 5.875% 16/09/2043	6,135	0.16
91,440,754	Russian Foreign Bond -Eurobond 7.5% 31/03/2030	64,772	1.69
16,151,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 11% 24/07/2018	19,351	0.51
10,819,000	Russian Foreign Bond -Eurobond 12.75% 24/06/2028	17,608	0.46
	<b>ロシア合計</b>	<b>171.335</b>	<b>4.48</b>
<b>セルビア</b>			
<b>国債 - 格付BB-</b>			
18,064,000	Republic of Serbia 4.875% 25/02/2020	18,629	0.49
13,285,000	Republic of Serbia 5.875% 03/12/2018	14,082	0.37
22,820,000	Republic of Serbia 7.25% 28/09/2021	26,100	0.68
	<b>セルビア合計</b>	<b>58.811</b>	<b>1.54</b>
<b>スロバキア</b>			
<b>国債 - 格付A+</b>			
18,478,000	Slovakia Government International Bond 4.375% 21/05/2022	20,692	0.54
	<b>スロバキア合計</b>	<b>20.692</b>	<b>0.54</b>
<b>南アフリカ</b>			
<b>社債 - 格付BBB-</b>			
9,160,000	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	8,633	0.23
<b>社債 - 格付BB+</b>			
17,147,000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	15,960	0.42
8,257,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	7,677	0.20
12,784,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	11,905	0.31
<b>国債 - 格付BBB-</b>			
14,010,000	South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	14,129	0.37
7,681,000	South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	7,527	0.20
19,258,000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	20,702	0.54

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
9,328,000	South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	10,238	0.27
20,968,000	South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	22,750	0.59
18,383,000	South Africa Government International Bond 6.875% 27/05/2019	20,479	0.53
	<b>南アフリカ合計</b>	<b>140.000</b>	<b>3.66</b>
<b>スリランカ</b>			
<b>国債 - 格付B+</b>			
11,451,000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	10,978	0.29
13,025,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	13,086	0.34
11,944,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	11,989	0.31
13,136,000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	13,021	0.34
	<b>スリランカ合計</b>	<b>49.074</b>	<b>1.28</b>
<b>チュニジア</b>			
<b>社債 - 格付BB-</b>			
11,780,000	Banque Centrale de Tunisie SA 5.75% 30/01/2025	11,061	0.29
	<b>チュニジア合計</b>	<b>11.061</b>	<b>0.29</b>
<b>トルコ</b>			
<b>国債 - 格付BB+</b>			
8,485,000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	7,870	0.21
4,350,000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	4,167	0.11
19,180,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	17,252	0.45
4,883,000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022	5,103	0.13
7,285,000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	7,828	0.20
11,410,000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	12,306	0.32
12,787,000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	13,401	0.35
16,371,000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	18,147	0.47
6,429,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	7,371	0.19
13,085,000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	14,230	0.37
8,769,000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	9,992	0.26
10,799,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	12,408	0.32
3,600,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	4,136	0.11
7,722,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	8,610	0.23
44,000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	49	0.00

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
12,775,000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	14,468	0.38
6,204,000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	7,448	0.20
5,641,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	6,738	0.18
7,755,000	Turkey Government International Bond 7.5% 07/11/2019	8,880	0.23
92,000	Turkey Government International Bond 7.5% 07/11/2019	105	0.00
8,888,000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	11,363	0.30
9,075,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030	15,133	0.40
	<b>トルコ合計</b>	<b>207,005</b>	<b>5.41</b>
<b>ウクライナ</b>			
<b>国債 - 格付B-</b>			
14,950,000	Ukraine Government International Bond 7.5% 17/04/2023	11,792	0.31
18,058,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 23/09/2020	14,085	0.37
26,307,000	Ukraine Government International Bond 7.8% 28/11/2022	20,519	0.53
18,057,000	Ukraine Government International Bond 7.95% 23/02/2021	14,175	0.37
	<b>ウクライナ合計</b>	<b>60,571</b>	<b>1.58</b>
<b>ウルグアイ</b>			
<b>国債 - 格付BBB</b>			
24,772,000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	25,763	0.67
38,306,202	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	34,427	0.90
11,786,270	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	14,895	0.39
	<b>ウルグアイ合計</b>	<b>75,085</b>	<b>1.96</b>
<b>ベネズエラ</b>			
<b>社債 - 格付CCC</b>			
7,941,200	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027	2,740	0.07
6,908,400	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	2,357	0.06
14,743,000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	5,219	0.14
16,954,621	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	5,931	0.15
20,781,300	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	8,363	0.22
8,158,204	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	3,341	0.09
10,738,000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	5,359	0.14
	<b>社債 - 格付CCC-</b>		
10,355,513	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	4,297	0.11

保有高	投資	公正価値 千米ドル	純資産価額に 占める割合 %
<b>国債 - 格付CCC</b>			
5,780,000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	2,182	0.06
3,126,000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	1,360	0.04
4,216,000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	1,570	0.04
5,399,000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	2,038	0.05
8,900,000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	3,516	0.09
7,753,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	2,946	0.08
100,000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	38	0.00
7,611,600	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	2,988	0.08
14,665,000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	6,416	0.17
6,699,300	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	2,629	0.07
4,112,000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	1,655	0.04
12,047,000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	5,331	0.14
13,919,600	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	6,333	0.16
9,778,700	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	4,645	0.12
	<b>ベネズエラ合計</b>	<b>81,254</b>	<b>2.12</b>
<b>ベトナム</b>			
<b>国債 - 格付BB-</b>			
11,446,000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	11,246	0.29
	<b>ベトナム合計</b>	<b>11,246</b>	<b>0.29</b>
<b>ザンビア</b>			
<b>国債 - 格付B</b>			
12,847,000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	10,807	0.28
15,594,000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	13,099	0.34
	<b>ザンビア合計</b>	<b>23,906</b>	<b>0.62</b>
	<b>債券合計</b>	<b>3,763,155</b>	<b>98.29</b>
	<b>投資価額合計</b>	<b>3,763,155</b>	<b>98.29</b>
	<b>現金</b>	<b>6,149</b>	<b>0.16</b>
	<b>その他の純資産</b>	<b>59,372</b>	<b>1.55</b>
	<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産価額、期末現在</b>	<b>3,828,676</b>	<b>100.00</b>

## iシェアーズ 欧州ハイイールド社債 UCITS ETF

## 損益計算書

2016年2月29日終了年度

	2016年2月29日終了年度
	千ユーロ
運用収益	187,322
損益を通じて公正価値で測定する金融資産／負債に係る純（損失）／利益	(361,080)
<b>利益（損失）合計</b>	<b>(173,758)</b>
運用費用	(19,486)
<b>純運用利益（損失）</b>	<b>(193,244)</b>
財務費用：	
償還可能投資証券保有者への分配金	(85,792)
支払利息	(70)
<b>財務費用合計</b>	<b>(85,862)</b>
<b>当期純（損失）／利益</b>	<b>(279,106)</b>
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加</b>	<b>(279,106)</b>

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

## 償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の変動計算書

2016年2月29日終了年度

	2016年2月29日終了年度
	千ユーロ
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	3,691,056
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産の運用による（減少）／増加	(279,106)
投資証券取引：	
償還可能投資証券の発行による収入	2,232,783
償還可能投資証券の償還に係る支払	(1,842,276)
<b>投資証券取引による純資産の増加</b>	<b>390,507</b>
<b>償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在</b>	<b>3,802,457</b>

# iシェアーズ 欧州ハイイールド社債 UCITS ETF

## 投資明細表

2016年2月29日現在

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
公認の証券取引所に上場が認められているか規制市場で取引されている譲渡可能証券			
<b>債券</b>			
<b>オーストリア</b>			
<b>社債 - 格付BB+</b>			
5,500,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 8.125% 30/10/2023	6,307	0.17
1,200,000	Raiffeisen Bank International AG 4.5% 21/02/2025	952	0.02
7,700,000	Raiffeisen Bank International AG 6% 16/10/2023	7,051	0.19
6,900,000	Raiffeisen Bank International AG 6.625% 18/05/2021	6,989	0.18
5,150,000	Wienerberger AG 4% 17/04/2020	5,456	0.14
<b>社債 - 格付BB</b>			
5,200,000	Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 5.875% 27/11/2023	4,420	0.12
<b>社債 - 格付BB-</b>			
7,225,000	Sappi Papier Holding GmbH 3.375% 01/04/2022	6,862	0.18
<b>オーストリア合計</b>			
		<b>38,037</b>	<b>1.00</b>
<b>ベルギー</b>			
<b>社債 - 格付BB+</b>			
4,500,000	Barry Callebaut Services NV 5.625% 15/06/2021	5,210	0.14
5,555,000	Barry Callebaut Services NV 6% 13/07/2017	5,939	0.15
<b>社債 - 格付BB</b>			
4,645,000	Ontex Group NV 4.75% 15/11/2021	4,883	0.13
<b>ベルギー合計</b>			
		<b>16,032</b>	<b>0.42</b>
<b>ブラジル</b>			
<b>社債 - 格付BB</b>			
15,710,000	Banco do Brasil SA 3.75% 25/07/2018	14,624	0.39
<b>社債 - 格付B+/*-</b>			
17,250,000	Telemar Norte Leste SA 5.125% 15/12/2017	5,860	0.15
<b>ブラジル合計</b>			
		<b>20,484</b>	<b>0.54</b>
<b>ブルガリア</b>			
<b>社債 - 格付BB-</b>			
8,212,000	Bulgarian Energy Holding EAD 4.25% 07/11/2018	7,854	0.21
<b>社債 - 格付B-/*-</b>			
6,375,000	Bulgarian Telecommunications Co EAD 6.625% 15/11/2018	6,301	0.16
<b>ブルガリア合計</b>			
		<b>14,155</b>	<b>0.37</b>

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>カナダ</b>			
<b>社債 - 格付B-</b>			
23,751,000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 4.5% 15/05/2023	19,013	0.50
<b>カナダ合計</b>			
		<b>19,013</b>	<b>0.50</b>
<b>ケイマン諸島</b>			
<b>社債 - 格付B</b>			
9,650,000	Viridian Group FundCo II Ltd 7.5% 01/03/2020	10,036	0.26
<b>ケイマン諸島合計</b>			
		<b>10,036</b>	<b>0.26</b>
<b>クロアチア</b>			
<b>社債 - 格付B</b>			
5,750,000	Agrokor DD 9.125% 01/02/2020	6,087	0.16
3,900,000	Agrokor DD 9.875% 01/05/2019	4,116	0.11
<b>クロアチア合計</b>			
		<b>10,203</b>	<b>0.27</b>
<b>チェコ</b>			
<b>社債 - 格付BB</b>			
6,100,000	RPG Byty Sro 6.75% 01/05/2020	6,286	0.17
<b>社債 - 格付B+</b>			
5,900,000	CE Energy AS 7% 01/02/2021	5,690	0.15
<b>チェコ合計</b>			
		<b>11,976</b>	<b>0.32</b>
<b>フィンランド</b>			
<b>社債 - 格付BB+</b>			
8,240,000	Nokia Oyj 6.75% 04/02/2019	9,533	0.25
<b>社債 - 格付BB</b>			
8,577,000	Stora Enso Oyj 5% 19/03/2018	9,144	0.24
7,650,000	Stora Enso Oyj 5.5% 07/03/2019	8,444	0.22
<b>フィンランド合計</b>			
		<b>27,121</b>	<b>0.71</b>
<b>フランス</b>			
<b>社債 - 格付BB+</b>			
8,925,000	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	8,266	0.22
<b>社債 - 格付BB</b>			
8,150,000	Ciments Francais SA 4.75% 04/04/2017	8,444	0.22
9,205,000	Crown European Holdings SA 3.375% 15/05/2025	8,703	0.23
10,375,000	Crown European Holdings SA 4% 15/07/2022	10,703	0.28
12,550,000	Elis SA 3% 30/04/2022	12,127	0.32
7,650,000	Italcementi Finance SA 6.125% 21/02/2018	8,320	0.22
11,350,000	Italcementi Finance SA 6.625% 19/03/2020	13,070	0.34
7,810,000	Peugeot SA 5% 28/10/2016	8,010	0.21
6,100,000	Peugeot SA 5.625% 11/07/2017	6,461	0.17
9,700,000	Peugeot SA 6.5% 18/01/2019	11,029	0.29
12,067,000	Peugeot SA 7.375% 06/03/2018	13,487	0.36
7,725,000	Rexel SA 3.25% 15/06/2022	7,300	0.19
10,430,000	Rexel SA 5.125% 15/06/2020	10,801	0.28
7,800,000	Tereos Finance Groupe I 4.25% 04/03/2020	7,176	0.19

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付BB-</b>			
7,150,000	Cegecim SA 6.75% 01/04/2020	7,438	0.19
4,775,000	Darty Financement SAS 5.875% 01/03/2021	4,989	0.13
7,822,000	Faurecia 9.375% 15/12/2016	8,323	0.22
6,250,000	Loxam SAS 4.875% 23/07/2021	6,351	0.17
4,000,000	Nexans SA 4.25% 19/03/2018	4,132	0.11
5,650,000	Nexans SA 5.75% 02/05/2017	5,836	0.15
600,000	Picard Groupe SAS FRN 01/08/2019	595	0.02
7,500,000	Vallourec SA 2.25% 30/09/2024	4,389	0.11
6,500,000	Vallourec SA 3.25% 02/08/2019	4,863	0.13
<b>社債－格付B+</b>			
11,300,000	Areva SA 3.125% 20/03/2023	8,594	0.23
8,800,000	Areva SA 3.25% 04/09/2020	7,176	0.19
11,250,000	Areva SA 3.5% 22/03/2021	9,118	0.24
11,800,000	Areva SA 4.375% 06/11/2019	10,444	0.28
13,600,000	Areva SA 4.625% 05/10/2017	13,166	0.35
750,000	Areva SA 4.875% 23/09/2024	589	0.02
8,300,000	Cerba European Lab SAS 7% 01/02/2020	8,540	0.22
11,575,000	Faurecia 3.125% 15/06/2022	11,137	0.29
4,750,000	Horizon Holdings III SASU 5.125% 01/08/2022	4,823	0.13
6,350,000	Novafives SAS 4.5% 30/06/2021	5,080	0.13
16,400,000	Numericable-SFR SA 5.375% 15/05/2022	16,343	0.43
20,590,000	Numericable-SFR SA 5.625% 15/05/2024	20,278	0.53
5,200,000	Paprec Holding 5.25% 01/04/2022	4,723	0.12
<b>社債－格付B/*+</b>			
5,750,000	Financiere Gaillon 8 SAS 7% 30/09/2019	5,881	0.15
<b>社債－格付B</b>			
5,900,000	3AB Optique Developpement SAS 5.625% 15/04/2019	5,309	0.14
5,150,000	Autodis SA 6.5% 01/02/2019	4,771	0.13
8,800,000	Dry Mix Solutions Investissements SAS FRN 15/06/2021	8,404	0.22
5,350,000	Holdikks SAS 6.75% 15/07/2021	4,934	0.13
7,350,000	Holding Medi-Partenaires SAS 7% 15/05/2020	7,693	0.20
7,761,000	HomeVi SAS 6.875% 15/08/2021	8,095	0.21
4,250,000	La Financiere Atalian SAS 7.25% 15/01/2020	4,480	0.12
925,000	La Financiere Atalian SAS 7.25% 15/01/2020	974	0.03
4,470,000	Labeyrie Fine Foods SAS 5.625% 15/03/2021	4,596	0.12
4,300,000	Loxam SAS 7% 23/07/2022	4,312	0.11
4,550,000	Loxam SAS 7.375% 24/01/2020	4,736	0.13
6,600,000	Novacap International SAS FRN 01/05/2019	6,507	0.17
5,950,000	SGD Group SAS 5.625% 15/05/2019	5,830	0.15
5,100,000	SMCP SAS 8.875% 15/06/2020	5,359	0.14
5,550,000	THOM Europe SAS 7.375% 15/07/2019	5,732	0.15
<b>社債－格付B-</b>			
10,956,000	CMA CGM SA 7.75% 15/01/2021	8,310	0.22
5,200,000	CMA CGM SA 8.75% 15/12/2018	4,571	0.12
7,175,000	Europcar Groupe SA 5.75% 15/06/2022	7,193	0.19
6,500,000	Financiere Quick SAS FRN 15/04/2019	4,200	0.11

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付CCC</b>			
6,650,000	CGG SA 5.875% 15/05/2020	2,638	0.07
<b>社債－格付CCC-</b>			
4,000,000	Dexia Credit Local SA FRN 10/07/2017	3,710	0.10
<b>フランス合計</b>		<b>419,059</b>	<b>11.02</b>
<b>ドイツ</b>			
<b>社債－格付BBB+</b>			
500,000	Commerzbank AG 0.5% 03/04/2018	502	0.01
<b>社債－格付BBB-</b>			
15,350,000	Bayerische Landesbank 5.75% 23/10/2017	16,477	0.43
8,165,000	Deutsche Lufthansa AG 1.125% 12/09/2019	8,251	0.22
11,490,000	Deutsche Lufthansa AG 6.5% 07/07/2016	11,731	0.31
<b>社債－格付BB+</b>			
7,600,000	Bilfinger SE 2.375% 07/12/2019	7,509	0.20
21,045,000	Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	23,204	0.61
21,400,000	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	24,935	0.66
4,840,000	Franz Haniel & Cie GmbH 5.875% 01/02/2017	5,056	0.13
3,950,000	Hornbach Baumarkt AG 3.875% 15/02/2020	4,227	0.11
8,120,000	Norddeutsche Landesbank Girozentrale 6% 29/06/2020	8,957	0.24
7,627,000	Rheinmetall AG 5.25% 22/09/2017	8,092	0.21
<b>社債－格付BB</b>			
11,744,000	ThyssenKrupp AG 1.75% 25/11/2020	11,564	0.30
10,225,000	ThyssenKrupp AG 2.5% 25/02/2025	9,320	0.25
19,646,000	ThyssenKrupp AG 3.125% 25/10/2019	20,162	0.53
26,069,000	ThyssenKrupp AG 4% 27/08/2018	27,193	0.71
19,910,000	ThyssenKrupp AG 4.375% 28/02/2017	20,497	0.54
4,750,000	WEPA Hygieneprodukte GmbH 6.5% 15/05/2020	4,996	0.13
<b>社債－格付BB-</b>			
4,050,000	SGL Carbon SE 4.875% 15/01/2021	3,813	0.10
6,408,000	Techem GmbH 6.125% 01/10/2019	6,700	0.18
5,040,000	TUI AG 4.5% 01/10/2019	5,180	0.14
15,401,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4% 15/01/2025	14,709	0.39
6,600,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4.625% 15/02/2026	6,524	0.17
6,550,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.125% 21/01/2023	5,531	0.14
7,600,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/09/2022	6,472	0.17
5,300,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.625% 15/04/2023	4,445	0.12
6,950,000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.75% 15/01/2023	5,919	0.15
<b>社債－格付B+</b>			
4,700,000	HP Pelzer Holding GmbH 7.5% 15/07/2021	4,719	0.12

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
4,909,000	ProGroup AG 5.125% 01/05/2022	5,029	0.13
900,000	ProGroup AG 5.125% 01/05/2022	922	0.03
6,000,000	Rapid Holding GmbH 6.625% 15/11/2020	6,169	0.16
5,745,000	Trionista Holdco GmbH 5% 30/04/2020	5,891	0.16
<b>社債－格付B/*+</b>			
3,700,000	KraussMaffei Group GmbH 8.75% 15/12/2020	3,143	0.08
<b>社債－格付B</b>			
7,650,000	Deutsche Raststaetten Gruppe IV GmbH 6.75% 30/12/2020	8,070	0.21
4,900,000	Douglas GmbH 6.25% 15/07/2022	5,047	0.13
4,150,000	FTE Verwaltungs GmbH 9% 15/07/2020	4,316	0.11
8,100,000	HSH Nordbank AG FRN 14/02/2017	7,029	0.19
5,270,000	Techem Energy Metering Service GmbH & Co KG 7.875% 01/10/2020	5,597	0.15
<b>社債－格付B-</b>			
4,400,000	Hapag-Lloyd AG 7.5% 15/10/2019	4,367	0.12
6,050,000	Hapag-Lloyd AG 7.75% 01/10/2018	6,052	0.16
5,200,000	Pfleiderer GmbH 7.875% 01/08/2019	5,321	0.14
7,822,000	Trionista TopCo GmbH 6.875% 30/04/2021	8,166	0.21
<b>社債－格付CCC+</b>			
4,847,000	CeramTec Group GmbH 8.25% 15/08/2021	5,132	0.14
5,500,000	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	5,395	0.14
<b>ドイツ合計</b>			
		<b>362,331</b>	<b>9.53</b>
<b>ハンガリー</b>			
<b>社債－格付BB</b>			
13,455,000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 5.875% 20/04/2017	14,099	0.37
<b>社債－格付BB-</b>			
7,406,000	OTP Bank Plc 5.27% 19/09/2016	7,534	0.20
<b>ハンガリー合計</b>			
		<b>21,633</b>	<b>0.57</b>
<b>アイルランド</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
8,200,000	Allied Irish Banks Plc 1.375% 16/03/2020	8,166	0.21
8,075,000	Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	8,403	0.22
8,200,000	Allied Irish Banks Plc 2.875% 28/11/2016	8,319	0.22
15,770,000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc 3.984% 30/10/2018	15,311	0.40
15,810,000	Gazprombank OJSC Via GPB Eurobond Finance Plc 4% 01/07/2019	15,135	0.40
4,600,000	Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	4,341	0.11
7,215,000	Smurfit Kappa Acquisitions 3.25% 01/06/2021	7,479	0.20
7,300,000	Smurfit Kappa Acquisitions 4.125% 30/01/2020	7,945	0.21
4,700,000	Smurfit Kappa Acquisitions FRN 15/10/2020	4,868	0.13
<b>社債－格付BB</b>			
4,100,000	Bank of Ireland 10% 19/12/2022	4,940	0.13

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付B+</b>			
6,000,000	ABH Financial Ltd Via Alfa Holding Issuance Plc 5.5% 10/06/2017	6,076	0.16
18,506,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/01/2022	18,191	0.48
<b>社債－格付B</b>			
4,650,000	eircm Finance Ltd 9.25% 15/05/2020	4,880	0.13
<b>社債－格付CCC+</b>			
7,710,000	Ardagh Packaging Finance Plc 9.25% 15/10/2020	7,961	0.21
<b>アイルランド合計</b>			
		<b>122,015</b>	<b>3.21</b>
<b>イタリア</b>			
<b>社債－格付BBB-</b>			
8,900,000	Autostrada Brescia Verona Vicenza Padova SpA 2.375% 20/03/2020	8,951	0.24
<b>社債－格付BB+</b>			
5,130,000	Buzzi Unicem SpA 5.125% 09/12/2016	5,289	0.14
5,650,000	Buzzi Unicem SpA 6.25% 28/09/2018	6,246	0.17
8,950,000	Finmeccanica SpA 4.375% 05/12/2017	9,448	0.25
10,267,000	Finmeccanica SpA 4.5% 19/01/2021	11,081	0.29
5,341,000	Salini Impregilo SpA 6.125% 01/08/2018	5,687	0.15
13,900,000	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	13,808	0.36
11,000,000	Telecom Italia SpA 3.625% 19/01/2024	10,862	0.29
11,850,000	Telecom Italia SpA 4% 21/01/2020	12,495	0.33
8,680,000	Telecom Italia SpA 4.5% 20/09/2017	9,192	0.24
7,600,000	Telecom Italia SpA 4.5% 25/01/2021	8,135	0.21
8,350,000	Telecom Italia SpA 4.75% 25/05/2018	8,984	0.24
8,850,000	Telecom Italia SpA 4.875% 25/09/2020	9,650	0.25
7,060,000	Telecom Italia SpA 6.125% 14/12/2018	7,936	0.21
8,310,000	Telecom Italia SpA 7% 20/01/2017	8,801	0.23
8,490,000	Telecom Italia SpA 8.25% 21/03/2016	8,522	0.22
6,800,000	Telecom Italia SpA FRN 07/06/2016	6,799	0.18
<b>社債－格付BB</b>			
7,300,000	Iccrea Banca SpA 1.875% 25/11/2019	7,386	0.19
6,900,000	Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 23/04/2025	6,731	0.18
1,000,000	Intesa Sanpaolo SpA 3.928% 15/09/2026	1,003	0.03
15,050,000	Intesa Sanpaolo SpA 5% 23/09/2019	15,983	0.42
12,300,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.15% 16/07/2020	13,196	0.35

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
20,909,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	24,259	0.64
8,750,000	Mediobanca SpA 5% 15/11/2020	9,342	0.24
6,800,000	Mediobanca SpA 5.75% 18/04/2023	7,493	0.20
14,709,000	UniCredit SpA 5.75% 26/09/2017	15,624	0.41
10,500,000	UniCredit SpA 6.125% 19/04/2021	11,305	0.30
21,490,000	UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022	23,714	0.62
14,349,000	Unipol Gruppo Finanziario SpA 3% 18/03/2025	13,184	0.35
4,743,000	Unipol Gruppo Finanziario SpA 4.375% 05/03/2021	4,937	0.13
3,100,000	Unipol Gruppo Finanziario SpA 5% 11/01/2017	3,183	0.08
<b>社債－格付BB-</b>			
7,850,000	Banca Popolare di Milano Scarl 4.25% 30/01/2019	8,236	0.22
14,700,000	Banco Popolare SC 2.375% 22/01/2018	14,706	0.39
9,200,000	Banco Popolare SC 2.625% 21/09/2018	9,187	0.24
14,500,000	Banco Popolare SC 2.75% 27/07/2020	14,222	0.37
17,302,000	Banco Popolare SC 3.5% 14/03/2019	17,472	0.46
11,400,000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 08/05/2018	12,186	0.32
3,879,000	IVS F. S.p.A 7.125% 01/04/2020	4,015	0.11
12,500,000	UniCredit SpA 6.7% 05/06/2018	13,411	0.35
<b>社債－格付B+</b>			
10,325,000	Astaldi SpA 7.125% 01/12/2020	10,017	0.26
3,500,000	Piaggio & C SpA 4.625% 30/04/2021	3,560	0.10
<b>社債－格付B/*+</b>			
4,400,000	Rhino Bondco S.P.A 7.25% 15/11/2020	4,674	0.12
<b>社債－格付B</b>			
4,500,000	Cooperativa Muratori & Cementisti-CMC di Ravenna SC 7.5% 01/08/2021	3,626	0.09
4,500,000	Guala Closures SpA FRN 15/11/2019	4,482	0.12
4,300,000	Sisal Group SpA 7.25% 30/09/2017	4,179	0.11
7,150,000	Veneto Banca SpA 4% 20/01/2017	6,832	0.18
6,500,000	Veneto Banca SpA 4% 20/05/2019	5,784	0.15
<b>社債－格付B-</b>			
13,500,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 01/04/2019	12,892	0.34
6,080,000	Banca Popolare di Milano Scarl 7.125% 01/03/2021	6,404	0.17
11,100,000	Banca Popolare di Vicenza 2.75% 20/03/2020	8,569	0.23
7,450,000	Banca Popolare di Vicenza 3.5% 20/01/2017	6,944	0.18
5,050,000	Banca Popolare di Vicenza 5% 25/10/2018	4,495	0.12
9,850,000	Banco Popolare SC 6% 05/11/2020	10,068	0.26
5,000,000	Banco Popolare SC 6.375% 31/05/2021	5,107	0.13
4,200,000	Snai SpA 7.625% 15/06/2018	4,148	0.11
5,470,000	TeamSystem Holding SpA 7.375% 15/05/2020	5,785	0.15
<b>社債－格付B-/*-</b>			
5,000,000	Manutencoop Facility Management SpA 8.5% 01/08/2020	3,050	0.08

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付CCC-</b>			
500,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 5.6% 09/09/2020	405	0.01
<b>イタリア合計</b>		<b>513,682</b>	<b>13.51</b>
<b>日本</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
8,325,000	SoftBank Group Corp 4% 30/07/2022	8,179	0.22
11,000,000	SoftBank Group Corp 4.625% 15/04/2020	11,573	0.30
19,915,000	SoftBank Group Corp 4.75% 30/07/2025	18,718	0.49
<b>日本合計</b>		<b>38,470</b>	<b>1.01</b>
<b>ジャージー</b>			
<b>社債－格付B+</b>			
7,050,000	Avis Budget Finance Plc 6% 01/03/2021	6,980	0.18
<b>ジャージー合計</b>		<b>6,980</b>	<b>0.18</b>
<b>カザフスタン</b>			
<b>社債－格付B-</b>			
5,660,000	Kazkommertsbank JSC 6.875% 13/02/2017	5,199	0.14
<b>カザフスタン合計</b>		<b>5,199</b>	<b>0.14</b>
<b>ルクセンブルグ</b>			
<b>社債－格付BBB-</b>			
7,650,000	Clariant Finance Luxembourg SA 5.625% 24/01/2017	7,992	0.21
<b>社債－格付BB+</b>			
16,405,000	CNH Industrial Finance Europe SA 2.75% 18/03/2019	16,300	0.43
11,050,000	CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 27/09/2021	10,894	0.28
20,403,000	CNH Industrial Finance Europe SA 6.25% 09/03/2018	21,711	0.57
4,020,000	FMC Finance VI SA 5.5% 15/07/2016	4,110	0.11
4,989,000	FMC Finance VII SA 5.25% 15/02/2021	5,749	0.15
4,515,000	FMC Finance VIII SA 5.25% 31/07/2019	5,101	0.13
6,720,000	FMC Finance VIII SA 6.5% 15/09/2018	7,580	0.20
<b>社債－格付BB+</b>			
12,200,000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 2.933% 26/04/2018	11,796	0.31
19,600,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.389% 20/03/2020	18,711	0.49
12,000,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.6% 26/02/2021	11,336	0.30
24,100,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.7% 25/07/2018	24,000	0.63
25,190,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.755% 15/03/2017	25,392	0.67
900,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.364% 21/03/2025	853	0.02
8,300,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 5.136% 22/03/2017	8,484	0.22
18,525,000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 6.605% 13/02/2018	19,512	0.51

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
8,000,000	Gestamp Funding Luxembourg SA 5.875% 31/05/2020	8,241	0.22
8,496,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.25% 12/03/2019	8,667	0.23
5,700,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 3.25% 21/10/2020	5,967	0.16
8,659,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 3.25% 21/10/2021	9,087	0.24
5,800,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 4% 08/03/2016	5,795	0.15
9,350,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 5.625% 04/01/2018	10,088	0.26
11,775,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 7.5% 03/04/2020	14,015	0.37
13,081,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8% 31/01/2017	13,944	0.37
7,825,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8.5% 31/10/2019	9,472	0.25
7,800,000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9.5% 15/12/2018	9,412	0.25
23,800,000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	23,473	0.62
<b>社債 - 格付BB</b>			
9,450,000	ArcelorMittal 2.875% 06/07/2020	8,226	0.22
11,180,000	ArcelorMittal 3% 25/03/2019	10,208	0.27
8,450,000	ArcelorMittal 3% 09/04/2021	7,121	0.19
11,150,000	ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	9,231	0.24
8,150,000	ArcelorMittal 5.75% 29/03/2018	8,170	0.22
16,219,000	ArcelorMittal 5.875% 17/11/2017	16,677	0.44
15,300,000	ArcelorMittal 10.625% 03/06/2016	15,630	0.41
7,900,000	ArcelorMittal FRN 09/04/2018	7,138	0.19
7,625,000	Dufry Finance SCA 4.5% 15/07/2022	7,763	0.20
11,375,000	Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	11,476	0.30
34,268,000	Wind Acquisition Finance SA 4% 15/07/2020	33,143	0.87
8,900,000	Wind Acquisition Finance SA FRN 15/07/2020	8,455	0.22
6,500,000	Wind Acquisition Finance SA FRN 15/07/2020	6,191	0.16
<b>社債 - 格付BB-</b>			
7,300,000	Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	6,970	0.18
5,150,000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	5,317	0.14
5,400,000	BMBG Bond Finance SCA FRN 15/10/2020	5,364	0.14
11,100,000	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 22/03/2021	11,572	0.31
15,218,000	Fiat Chrysler Finance Europe 4.75% 15/07/2022	15,871	0.42
11,300,000	Fiat Chrysler Finance Europe 6.375% 01/04/2016	11,349	0.30
13,100,000	Fiat Chrysler Finance Europe 6.625% 15/03/2018	14,082	0.37
13,050,000	Fiat Chrysler Finance Europe 6.75% 14/10/2019	14,407	0.38
9,405,000	Fiat Chrysler Finance Europe 7% 23/03/2017	9,866	0.26
6,900,000	Fiat Chrysler Finance Europe 7.375% 09/07/2018	7,549	0.20
11,460,000	Fiat Chrysler Finance Europe 7.75% 17/10/2016	11,923	0.31

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債 - 格付B+</b>			
5,200,000	Cabot Financial Luxembourg II SA FRN 15/11/2021	4,868	0.13
8,046,000	Cirsa Funding Luxembourg SA 5.875% 15/05/2023	7,429	0.20
6,661,000	Cirsa Funding Luxembourg SA 8.75% 15/05/2018	4,756	0.12
5,850,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	5,769	0.15
5,130,000	Telenet Finance III Luxembourg SCA 6.625% 15/02/2021	5,298	0.14
6,960,000	Telenet Finance IV Luxembourg SCA FRN 15/06/2021	6,689	0.18
7,000,000	Telenet Finance V Luxembourg SCA 6.25% 15/08/2022	7,417	0.19
5,500,000	Xefin Lux SCA FRN 01/06/2019	5,441	0.14
<b>社債 - 格付B/*+</b>			
5,950,000	GCS Holdco Finance I SA 6.5% 15/11/2018	6,105	0.16
<b>社債 - 格付B</b>			
4,050,000	Aldesa Financial Services SA 7.25% 01/04/2021	2,754	0.07
11,675,000	Altice Luxembourg SA 6.25% 15/02/2025	9,924	0.26
33,169,000	Altice Luxembourg SA 7.25% 15/05/2022	31,536	0.83
4,570,000	Befesa Zinc SAU Via Zinc Capital SA 8.875% 15/05/2018	4,169	0.11
3,000,000	Bormioli Rocco Holdings SA 10% 01/08/2018	3,113	0.08
3,880,000	ConvaTec Healthcare E SA 10.875% 15/12/2018	3,982	0.10
5,200,000	Galapagos SA FRN 15/06/2021	4,742	0.13
5,150,000	Geo Debt Finance SCA 7.5% 01/08/2018	4,694	0.12
5,250,000	Intralot Finance Luxembourg SA 9.75% 15/08/2018	5,329	0.14
6,792,000	Lecta SA FRN 15/05/2018	6,426	0.17
5,175,000	LSF9 Balta Issuer SA 7.75% 15/09/2022	5,228	0.14
5,450,000	Magnolia BC SA 9% 01/08/2020	5,746	0.15
16,475,000	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	14,416	0.38
4,360,000	Matterhorn Telecom SA FRN 01/05/2022	4,093	0.11
11,550,000	Play Finance 2 SA 5.25% 01/02/2019	11,773	0.31
6,200,000	Swissport Investments SA 6.75% 15/12/2021	6,380	0.17
25,400,000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	24,209	0.64
<b>社債 - 格付B-</b>			
4,600,000	Altice Finco SA 9% 15/06/2023	4,994	0.13
5,000,000	Auris Luxembourg II SA 8% 15/01/2023	5,327	0.14
10,206,000	INEOS Group Holdings SA 5.75% 15/02/2019	9,987	0.26
7,750,000	INEOS Group Holdings SA 6.5% 15/08/2018	7,766	0.21
6,325,000	Picard Bondco SA 7.75% 01/02/2020	6,679	0.18
10,700,000	SIG Combibloc Holdings SCA 7.75% 15/02/2023	10,973	0.29
6,175,000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 6.375% 01/05/2022	5,864	0.15

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付CCC+</b>			
4,100,000	Galapagos Holding SA 7% 15/06/2022	3,389	0.09
3,660,000	Matterhorn Telecom Holding SA 4.875% 01/05/2023	2,962	0.08
4,900,000	Play Finance 1 SA 6.5% 01/08/2019	5,028	0.13
5,000,000	Swissport Investments SA 9.75% 15/12/2022	4,855	0.13
5,420,000	Takko Luxembourg 2 SCA 9.875% 15/04/2019	2,894	0.07
<b>社債－格付CCC</b>			
5,430,000	PagesJaunes Finance & Co SCA 8.875% 01/06/2018	2,771	0.07
<b>社債－格付なし</b>			
5,000,000	Espirito Santo Financial Group SA 6.875% 21/10/2019	3	0.00
<b>ルクセンブルグ合計</b>		<b>857,159</b>	<b>22.54</b>
<b>メキシコ</b>			
<b>社債－格付B+</b>			
8,400,000	Cemex SAB de CV 4.375% 05/03/2023	7,115	0.19
6,250,000	Cemex SAB de CV 4.75% 11/01/2022	5,563	0.14
<b>メキシコ合計</b>		<b>12,678</b>	<b>0.33</b>
<b>オランダ</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
8,155,000	Darling Global Finance BV 4.75% 30/05/2022	7,723	0.20
4,837,000	Fresenius Finance BV 2.375% 01/02/2019	5,071	0.13
7,456,000	Fresenius Finance BV 2.875% 15/07/2020	7,943	0.21
7,355,000	Fresenius Finance BV 3% 01/02/2021	7,874	0.21
7,140,000	Fresenius Finance BV 4% 01/02/2024	8,120	0.22
8,240,000	Fresenius Finance BV 4.25% 15/04/2019	9,118	0.24
4,568,000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 3.125% 27/05/2020	4,699	0.12
4,900,000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 3.625% 30/07/2021	5,025	0.13
7,800,000	Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 4.125% 15/07/2021	6,898	0.18
<b>社債－格付BB</b>			
5,000,000	Goodyear Dunlop Tires Europe BV 3.75% 15/12/2023	5,054	0.14
5,820,000	OI European Group BV 4.875% 31/03/2021	6,151	0.16
8,485,000	OI European Group BV 6.75% 15/09/2020	9,603	0.25
<b>社債－格付BB-</b>			
6,450,000	Grupo Antolin Dutch BV 4.75% 01/04/2021	6,532	0.17
5,950,000	Grupo Antolin Dutch BV 5.125% 30/06/2022	6,035	0.16
7,650,000	InterXion Holding NV 6% 15/07/2020	7,976	0.21
6,700,000	Schaeffler Finance BV 2.5% 15/05/2020	6,600	0.17

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
8,380,000	Schaeffler Finance BV 2.75% 15/05/2019	8,417	0.22
9,596,000	Schaeffler Finance BV 3.25% 15/05/2025	9,073	0.24
7,730,000	Schaeffler Finance BV 3.5% 15/05/2022	7,701	0.20
10,030,000	Schaeffler Finance BV 4.25% 15/05/2018	10,150	0.27
12,805,000	Ziggo Secured Finance BV 3.75% 15/01/2025	12,033	0.32
<b>社債－格付B+</b>			
6,500,000	Cable Communications Systems NV 7.5% 01/11/2020	6,724	0.18
5,350,000	Carlson Wagonlit BV 7.5% 15/06/2019	5,564	0.15
24,520,000	Petrobras Global Finance BV 2.75% 15/01/2018	20,842	0.55
21,246,000	Petrobras Global Finance BV 3.25% 01/04/2019	16,098	0.42
12,210,000	Petrobras Global Finance BV 3.75% 14/01/2021	8,519	0.22
800,000	Petrobras Global Finance BV 4.75% 14/01/2025	529	0.01
19,900,000	Petrobras Global Finance BV 4.875% 07/03/2018	17,363	0.46
8,400,000	Petrobras Global Finance BV 5.875% 07/03/2022	6,153	0.16
5,559,000	Selecta Group BV 6.5% 15/06/2020	5,087	0.13
<b>社債－格付B+/*-</b>			
15,000,000	Oi Brasil Holdings Cooperatief UA 5.625% 22/06/2021	3,750	0.10
1,500,000	Portugal Telecom International Finance BV 4.375% 24/03/2017	443	0.01
14,104,000	Portugal Telecom International Finance BV 4.625% 08/05/2020	3,385	0.09
2,550,000	Portugal Telecom International Finance BV 5% 04/11/2019	637	0.02
12,225,000	Portugal Telecom International Finance BV 5.875% 17/04/2018	3,071	0.08
<b>社債－格付B</b>			
5,150,000	Constellium NV 4.625% 15/05/2021	4,125	0.11
4,950,000	Hema Bondco I BV 6.25% 15/06/2019	3,241	0.09
4,300,000	Hema Bondco I BV FRN 15/06/2019	2,713	0.07
6,850,000	Hertz Holdings Netherlands BV 4.375% 15/01/2019	6,782	0.18
11,800,000	LGE HoldCo VI BV 7.125% 15/05/2024	12,679	0.33
8,150,000	Schaeffler Finance BV 3.25% 15/05/2019	8,185	0.21
6,350,000	TMF Group Holding BV FRN 01/12/2018	6,335	0.17
10,100,000	United Group BV 7.875% 15/11/2020	10,552	0.28
9,759,000	UPC Holding BV 6.375% 15/09/2022	10,275	0.27
6,870,000	UPC Holding BV 6.75% 15/03/2023	7,289	0.19
6,516,000	Ziggo Bond Finance BV 4.625% 15/01/2025	6,104	0.16
<b>社債－格付B-/*+</b>			
4,580,000	Stork Technical Services Holdco BV 11% 15/08/2017	4,630	0.12

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付B-</b>			
13,929,000	Grupo Isolux Corsan Finance BV 6.625% 15/04/2021	3,204	0.08
6,100,000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 8.5% 15/09/2019	5,195	0.14
4,900,000	PortAventura Entertainment Barcelona BV 7.25% 01/12/2020	4,915	0.13
<b>社債－格付CCC+</b>			
4,500,000	Univeg Holding BV 7.875% 15/11/2020	4,590	0.12
<b>社債－格付CCC</b>			
4,600,000	FrigoGlass Finance BV 8.25% 15/05/2018	3,085	0.08
<b>オランダ合計</b>			
		<b>359,860</b>	<b>9.46</b>
<b>ノルウェー</b>			
<b>社債－格付BB-</b>			
11,100,000	Lock AS 7% 15/08/2021	11,073	0.29
8,500,000	Lock AS FRN 15/08/2020	8,309	0.22
<b>社債－格付B</b>			
7,100,000	Silk Bidco AS 7.5% 01/02/2022	7,106	0.19
<b>社債－格付B-</b>			
4,700,000	Lock Lower Holding AS 9.5% 15/08/2022	4,553	0.12
<b>社債－格付CC/*-</b>			
3,600,000	Norske Skog AS 11.75% 15/12/2019	2,149	0.06
<b>社債－格付C/*-</b>			
559,000	Norske Skog Holding AS 8% 24/02/2021	151	0.00
<b>ノルウェー合計</b>			
		<b>33,341</b>	<b>0.88</b>
<b>ポルトガル</b>			
<b>社債－格付B+</b>			
7,400,000	Banco Comercial Portugues SA 3.375% 27/02/2017	7,178	0.19
<b>ポルトガル合計</b>			
		<b>7,178</b>	<b>0.19</b>
<b>スロベニア</b>			
<b>社債－格付BB</b>			
5,050,000	Telekom Slovenije DD 4.875% 21/12/2016	5,171	0.14
<b>社債－格付BB-</b>			
5,300,000	Nova Ljubljanska Banka dd 2.875% 03/07/2017	5,373	0.14
<b>スロベニア合計</b>			
		<b>10,544</b>	<b>0.28</b>
<b>南アフリカ</b>			
<b>社債－格付CCC+</b>			
39	Edcon Ltd 8% 30/06/2019*	-	0.00
<b>社債－格付CCC</b>			
3,000,000	Edcon Ltd 9.5% 01/03/2018	1,410	0.04
1,000,000	Edcon Ltd 9.5% 01/03/2018	470	0.01
<b>南アフリカ合計</b>			
		<b>1,880</b>	<b>0.05</b>
<b>スペイン</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
9,600,000	Banco de Sabadell SA 2.5% 05/12/2016	9,744	0.26
7,900,000	CampoFrio Food Group SA 3.375% 15/03/2022	7,717	0.20
9,200,000	Cellnex Telecom SAU 3.125% 27/07/2022	8,820	0.23

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債－格付BB</b>			
16,300,000	Bankia SA 3.5% 17/01/2019	16,938	0.45
8,100,000	Bankia SA 4.375% 14/02/2017	8,402	0.22
4,200,000	Bankinter SA 6.375% 11/09/2019	4,741	0.12
17,600,000	BPE Financiaciones SA 2% 03/02/2020	16,641	0.44
8,500,000	BPE Financiaciones SA 2.5% 01/02/2017	8,615	0.23
8,800,000	BPE Financiaciones SA 2.875% 19/05/2016	8,833	0.23
<b>社債－格付BB-</b>			
5,350,000	Almirall SA 4.625% 01/04/2021	5,566	0.14
4,825,000	Ence Energia y Celulosa SA 5.375% 01/11/2022	4,914	0.13
<b>社債－格付B+</b>			
6,850,000	Banco de Sabadell SA 6.25% 26/04/2020	7,595	0.20
4,400,000	NH Hotel Group SA 6.875% 15/11/2019	4,685	0.12
8,400,000	Obrascon Huarte Lain SA 4.75% 15/03/2022	6,297	0.17
6,500,000	Obrascon Huarte Lain SA 5.5% 15/03/2023	4,941	0.13
<b>社債－格付CCC-</b>			
2,552,000	Abengoa Finance SAU 6% 31/03/2021	281	0.01
3,860,000	Abengoa Greenfield SA 5.5% 01/10/2019	386	0.01
<b>スペイン合計</b>			
		<b>125,116</b>	<b>3.29</b>
<b>スウェーデン</b>			
<b>社債－格付BBB</b>			
6,200,000	TVN Finance Corp III AB 7.375% 15/12/2020	5,287	0.14
<b>社債－格付BB+</b>			
5,400,000	Akelius Residential Property AB 3.375% 23/09/2020	5,490	0.14
<b>社債－格付BB</b>			
5,025,000	Stena AB 6.125% 01/02/2017	5,134	0.14
6,300,000	Synthos Finance AB 4% 30/09/2021	6,212	0.16
<b>社債－格付B+</b>			
11,350,000	Verisure Holding AB 6% 01/11/2022	11,637	0.31
<b>社債－格付B+/*-</b>			
5,450,000	SSAB AB 3.875% 10/04/2019	4,999	0.13
<b>社債－格付B</b>			
5,935,000	Unilabs Subholding AB 8.5% 15/07/2018	6,095	0.16
<b>社債－格付B-</b>			
4,900,000	Ovako AB 6.5% 01/06/2019	2,989	0.08
<b>社債－格付CCC+</b>			
4,100,000	Perstorp Holding AB 9% 15/05/2017	3,934	0.10
<b>スウェーデン合計</b>			
		<b>51,777</b>	<b>1.36</b>
<b>トルコ</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
6,800,000	Arcelik AS 3.875% 16/09/2021	6,723	0.18
<b>トルコ合計</b>			
		<b>6,723</b>	<b>0.18</b>
<b>イギリス</b>			
<b>社債－格付BB+</b>			
5,650,000	Ball Corp 3.5% 15/12/2020	5,814	0.15

UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
11,150,000	International Game Technology Plc 4.125% 15/02/2020	11,061	0.29
8,400,000	International Game Technology Plc 4.75% 05/03/2020	8,449	0.22
13,200,000	International Game Technology Plc 4.75% 15/02/2023	12,514	0.33
8,100,000	International Game Technology Plc 6.625% 02/02/2018	8,750	0.23
6,450,000	International Personal Finance Plc 5.75% 07/04/2021	5,112	0.13
12,200,000	Royal Bank of Scotland Plc 4.35% 23/01/2017	12,447	0.33
33,098,000	Royal Bank of Scotland Plc 6.934% 09/04/2018	35,789	0.94
5,725,000	TA MFG. Ltd 3.625% 15/04/2023	4,762	0.13
8,550,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.25% 13/11/2017	8,537	0.23
20,970,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 1.375% 01/07/2019	20,307	0.53
8,100,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.125% 12/11/2020	7,901	0.21
12,101,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 2.5% 01/07/2024	10,991	0.29
11,725,000	Tesco Plc 3.375% 02/11/2018	12,140	0.32
<b>社債 - 格付BB</b>			
500,000	Anglo American Capital Plc 1.75% 03/04/2018	460	0.01
1,100,000	Anglo American Capital Plc 2.5% 29/04/2021	851	0.02
1,200,000	Anglo American Capital Plc 2.75% 07/06/2019	1,049	0.03
3,000,000	Anglo American Capital Plc 3.25% 03/04/2023	2,273	0.06
5,500,000	Anglo American Capital Plc 3.5% 28/03/2022	4,281	0.11
8,825,000	Merlin Entertainments Plc 2.75% 15/03/2022	8,378	0.22
5,075,000	Titan Global Finance Plc 4.25% 10/07/2019	4,940	0.13
8,600,000	Worldpay Finance Plc 3.75% 15/11/2022	8,519	0.23
<b>社債 - 格付BB-</b>			
6,600,000	Arrow Global Finance Plc FRN 01/11/2021	6,512	0.17
8,306,000	Iglo Foods Bondco Plc FRN 15/06/2020	8,107	0.21
12,040,000	Ineos Finance Plc 4% 01/05/2023	11,219	0.30
<b>社債 - 格付B+</b>			
4,750,000	Alliance Automotive Finance Plc 6.25% 01/12/2021	4,876	0.13
4,850,000	Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	4,217	0.11
5,690,000	EC Finance Plc 5.125% 15/07/2021	5,862	0.15
5,300,000	Interoute Finco Plc 7.375% 15/10/2020	5,492	0.14
11,244,000	OTE Plc 3.5% 09/07/2020	9,848	0.26
4,900,000	OTE Plc 4.375% 02/12/2019	4,581	0.12
7,450,000	OTE Plc 4.625% 20/05/2016	7,410	0.20
10,100,000	OTE Plc 7.875% 07/02/2018	10,309	0.27
14,050,000	Synlab Bondco Plc 6.25% 01/07/2022	14,252	0.38
9,700,000	Synlab Bondco Plc FRN 01/07/2022	9,536	0.25

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
<b>社債 - 格付B</b>			
5,900,000	Innovia Group Finance Plc FRN 31/03/2020	5,743	0.15
6,750,000	New Look Secured Issuer Plc FRN 01/07/2022	6,565	0.17
6,650,000	Thomas Cook Finance Plc 6.75% 15/06/2021	6,576	0.17
8,422,000	Thomas Cook Finance Plc 7.75% 15/06/2020	8,421	0.22
7,375,000	Virgin Media Finance Plc 4.5% 15/01/2025	6,720	0.18
4,550,000	Vougeot Bidco Plc FRN 15/07/2020	4,537	0.12
<b>社債 - 格付B-</b>			
4,710,000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 9% 15/10/2018	3,579	0.09
12,298,000	Kerling Ltd 10.625% 01/02/2017	12,224	0.32
6,300,000	Synlab Unsecured Bondco Plc 8.25% 01/07/2023	6,034	0.16
<b>社債 - 格付CCC+</b>			
4,670,000	Eco-Bat Finance Plc 7.75% 15/02/2017	4,476	0.12
<b>社債 - 格付CCC-</b>			
7,950,000	Public Power Corp Finance Plc 5.5% 01/05/2019	5,724	0.15
<b>イギリス合計</b>		<b>368,145</b>	<b>9.68</b>
<b>米国</b>			
<b>社債 - 格付BBB-</b>			
8,300,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4% 19/08/2022	8,257	0.22
<b>社債 - 格付BB+</b>			
12,375,000	Ball Corp 4.375% 15/12/2023	12,703	0.34
4,600,000	Celanese US Holdings LLC 3.25% 15/10/2019	4,633	0.12
<b>社債 - 格付BB/*+</b>			
5,300,000	Jarden Corp 3.75% 01/10/2021	5,459	0.14
<b>社債 - 格付BB</b>			
6,450,000	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	6,657	0.17
18,700,000	ZF North America Capital Inc 2.25% 26/04/2019	18,581	0.49
18,300,000	ZF North America Capital Inc 2.75% 27/04/2023	17,083	0.45
<b>社債 - 格付BB-</b>			
4,225,000	Axalta Coating Systems US Holdings Inc / Axalta Coating Systems Dutch Holding B 5.75% 01/02/2021	4,355	0.12
5,700,000	Chemours Co 6.125% 15/05/2023	3,974	0.10
10,850,000	Fiat Chrysler Finance North America Inc 5.625% 12/06/2017	11,301	0.30
<b>社債 - 格付B+</b>			
8,300,000	Belden Inc 5.5% 15/04/2023	7,958	0.21
6,460,000	Cemex Finance LLC 5.25% 01/04/2021	6,081	0.16
5,000,000	IMS Health Inc 4.125% 01/04/2023	4,726	0.12
5,950,000	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	4,457	0.12
8,270,000	VWR Funding Inc 4.625% 15/04/2022	7,738	0.20
<b>社債 - 格付B</b>			
4,800,000	Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	3,896	0.10

保有高	投資	公正価値 千ユーロ	純資産価額に 占める割合 %
6,900,000	Huntsman International LLC 5.125% 15/04/2021 <b>社債 - 格付B-</b>	6,274	0.17
8,800,000	XPO Logistics Inc 5.75% 15/06/2021 <b>社債 - 格付CCC+</b>	7,992	0.21
5,700,000	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	4,335	0.11
5,200,000	Kloeckner Pentaplast of America Inc 7.125% 01/11/2020	5,206	0.14
	米国合計	151,666	3.99
	債券合計	3,642,493	95.79
	投資価額合計	3,642,493	95.79
	現金	(2,585)	(0.07)
	預金	102,471	2.69
	その他の純資産	60,078	1.59
	償還可能投資証券保有者に帰属する 純資産価額、期末現在	3,802,457	100.00