

## \* 当ファンドの仕組みは次の通りです。

サヨノノントの江州がは外の通りてす。								
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	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	票として運用を行います。						
		「UBSディフェンシブ・インベストメン						
		ト・マザーファンド」受益証券を主要投						
	ベビーファンド	資対象とします。なお、コマーシャル・						
主要運用対象		ペーパー等の短期有価証券ならびに短期						
土安連用刈家		金融商品等に直接投資する場合があります。						
		世界各国の株式および債券などの異なる						
	マザーファンド	複数の資産クラスの投資信託証券に投資						
		を行います。						
		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。						
	ベビーファンド	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						
40 3 HJ 70		を設けません。						
組入制限		①投資信託証券への投資割合には、制限						
		を設けません。						
	マザーファンド	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。						
	毎決算時(原	原則として8月10日。ただし、休業日の場						
	合は翌営業日	3) に、原則として以下の方針に基づき収						
	益分配を行ないます。							
	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	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							
収益分配方針	(評価損益	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。						
		金額は、上記①の範囲内で、市況動向等を						
		を託者が決定します。ただし、委託者の判						
	1,,,,,,	己を行わない場合があります。						
		記にあてなかった利益の運用については特						
		Eめず、運用の基本方針に基づき、元本部						
		0運用を行います。						
	N C IBI V	/足/11 と 11 ( ' み ) 。						

# UBS コア・コンサバティブ・ファンド

第9期 運用報告書(全体版) 決算日 2017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9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

〈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

© UBS 2017. キーシンボル及び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	
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*	10
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* ***********************************	10 10
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* *当期中の基準価額等の推移* *当期の運用状況*	
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* *当期中の基準価額等の推移* *当期の運用状況* *1万口当たりの費用明細*	10
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* *当期中の基準価額等の推移* *当期の運用状況* *1万口当たりの費用明細* *期中の売買及び取引の状況*	10 11
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* *当期中の基準価額等の推移* *当期の運用状況* *1万口当たりの費用明細* *期中の売買及び取引の状況* *利害関係人等との取引状況等*	10 11 14
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* *当期中の基準価額等の推移* *当期の運用状況* *1万口当たりの費用明細* *期中の売買及び取引の状況* *利害関係人等との取引状況等* *組入資産の明細*	10 11 14 14
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* *当期中の基準価額等の推移* *当期の運用状況* *1万口当たりの費用明細* *期中の売買及び取引の状況* *利害関係人等との取引状況等* *組入資産の明細* *投資信託財産の構成*	10 11 14 14 15
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* *当期中の基準価額等の推移* *当期の運用状況* *1万口当たりの費用明細* *期中の売買及び取引の状況* *利害関係人等との取引状況等* *組入資産の明細*	10 11 14 14 15 15

## <参考情報>

以下に掲載しております参考情報は、2017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)	17
UBS (CAY) グローバル・グロース・アンド・インカム クラスA	27
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)	37
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	48
iシェアーズ 世界債券ETF	53
iシェアーズ 米国ハイイールド債券 ETF (iBoxxドル建てLHYC)	55
iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券 UCITS ETF	57
iシェアーズ 欧州ハイイールド社債 UCITS ETF	59

### \*最近5期の運用実績\*

決	算	期	基	準	価	額	税分	込 配	み 金	期騰	落	中率	投資信託 証券組入比率	純総	資	産額
						円			円			%	%		百万	万円
5期(2	013年8.	月12日)			13, 8	30			0		13	. 4	92. 9		2, 2	203
6期(2	014年8	月11日)			14, 7	03			0		6	. 3	92. 8		6, 7	19
7期(2	015年8	月10日)			15, 7	28			0		7	. 0	87. 9		17,0	)69
8期(2	016年8	月10日)			14, 5	21			0		△ 7	. 7	88. 9		12, 1	.75
9期(2	017年8	月10日)			15, 2	77			0		5	. 2	87. 9		5, 4	100

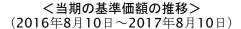
- (注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。
- (注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注3) 当ファンドはファンド・オブ・ファンズであり、運用の目標となるベンチマークや投資対象資産の市場動向を説明する代表的な指数 (参考指数) はありません。

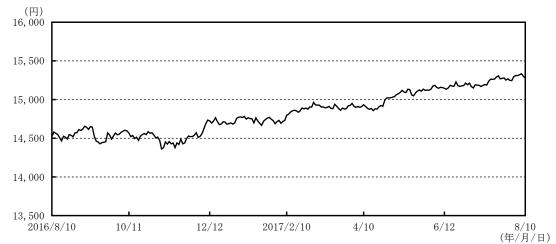
### \* 当期中の基準価額等の推移 \*

年 月 日	基準	価額	投 資 信 託 証券組入比率
年 月 日		騰 落 率	証券組入比率
(期 首)	円	%	%
2016年8月10日	14, 521	_	88.9
8月末	14, 613	0.6	90.0
9月末	14, 545	0. 2	87. 1
10月末	14, 504	△0. 1	91. 0
11月末	14, 539	0. 1	94. 6
12月末	14, 697	1. 2	88. 7
2017年1月末	14, 747	1. 6	82. 7
2月末	14, 904	2. 6	84. 1
3月末	14, 950	3. 0	83. 0
4月末	15, 023	3. 5	83. 0
5月末	15, 121	4. 1	85. 2
6月末	15, 168	4. 5	81.8
7月末	15, 247	5. 0	88. 4
(期 末)			
2017年8月10日	15, 277	5. 2	87. 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 \*





■基準価額は期首比で756円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+5.2%となりました。

### 投資環境について

### <米国株式市場>

■期初、米国株式市場は、米大統領選挙を控え、トランプ・リスクや株価水準に対する高値警戒感や早期の利上げ観測などが意識され、軟調な推移となりました。しかし、トランプ氏の勝利後は、財政・規制緩和・インフラ投資などの米新政権の経済政策への期待が高まり、反転上昇しました。2017年に入り、トランプ政権の政策実行力に対する期待は徐々に後退したものの、世界経済の回復やインフレの鈍化、ドル安などが米国企業の業績改善の追い風となり株価を押し上げました。期末にかけては、北朝鮮問題が一時的に投資家心理を悪化させましたが、米企業の好決算などが支援材料となり、影響は限定的となり期末を迎えました。

### <欧州株式市場>

■期初、欧州株式市場は米大統領選挙を控えたトランプ・リスクや欧州での政治リスクなどが懸念され、低調な動きとなりました。しかし、米国でトランプ氏が勝利した後は、財政・規制緩和・インフラ投資などの米新政権の経済政策への期待が高まり、欧州株もこれに連動し反転上昇しました。2017年に入ると、欧州経済の回復基調や欧州での政治リスクの後退など好感され、相対的に割安感が強まっていた欧州株に資金が流入し、大幅上昇となりました。ただし、期末にかけては、欧州中央銀行(ECB)の出口戦略に対する思惑が高まり、欧州金利の上昇やユーロ高が嫌気され、欧州株は期初からの上げ幅を縮小して期末を迎えました。

### <米国債券市場(長期金利)>

■当期の米国長期金利は大幅に上昇しました。期の前半は、米大統領選でのトランプ氏の勝利を受け、財政拡大懸念から米長期金利は急騰しました。2017年に入ると、米トランプ政権による財政拡大の実現性が低下し、加えて米インフレの鈍化を背景に、米連邦準備制度理事会(FRB)の利上げは市場の想定内のペースを逸脱しないとの見方が強まったことから、長期金利は低下基調に転じました。期末にかけては、先進国中銀の出口戦略が市場予想よりも早く実施されるとの観測が高まったものの、その一方で北朝鮮問題に対する懸念を受けて安全資産への選好が強まったことから、結果米国長期金利は上値を押さえられたまま期末を迎えました。

### < 欧州債券市場(長期金利)>

■当期の欧州長期金利は上昇しました。期の前半は、米大統領選でのトランプ氏の勝利を受け財政拡大懸念から米長期金利が急騰したことや、ECBが量的緩和の延期とともに単月での減額を決定したことなどを背景に、上昇しました。2017年に入ると、欧州経済の回復が鮮明となる中、ECBが金融緩和姿勢を継続したことから、出口戦略への思惑が交差する形でもみ合いが続きました。期末にかけては、6月下旬のドラギECB総裁の発言をきっかけに、出口戦略が市場予想よりも早く実施されるとの観測が高まったことから、再び上昇基調が強まった状態で期末を迎えました。

### 運用経過

### <当ファンドのポートフォリオについて>

■期を通じてマザーファンドを高位に組入れました。

### <マザーファンドのポートフォリオについて>

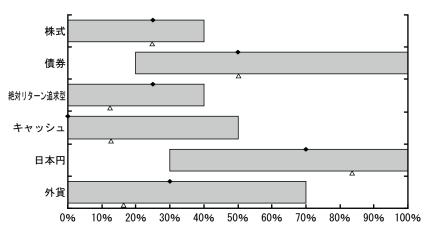
■投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株式および債券市場に幅広く分散されたポートフォリオを構築 し、各資産への資産配分を機動的に変更し運用を行いました。

当期、株式については、期初組入れ比率を中立近辺としておりましたが、トランプ氏が大統領選挙で勝利すると、同氏の経済政策等への期待から株式相場が上昇基調となったことを背景に組入れ比率を引き上げオーバーウェイトとしました。期の中旬までオーバーウェイトを維持したものの、トランプ政権の政策運営に対する懸念や、フランス大統領選への不透明感が高まった局面で徐々に組入れ比率を引き下げ、中立近辺で調整を行いました。

国債については、各中央銀行の金融緩和により金利が低水準で推移したため、期を通して組入れ比率をアンダーウェイトとしました。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好されやすい環境であったため、オーバーウェイトを基本姿勢としつつ組入れ比率の調整を行いました。

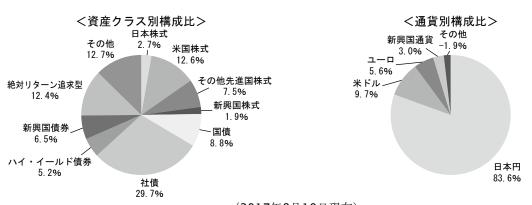
絶対リターン追求戦略については、金融市場全般に割高感があり、絶対リターン追求戦略にとって必ずしも 望ましい市場環境ではなかったため、アンダーウェイトを基本姿勢としつつ組入れ比率の調整を行いました。

アセット・アロケーション戦略(2017年8月10日現在)



現在の 戦略配分(△)	基本配分 比率(◆)	基本配分 との差
24.8%	25.0%	-0.2%
50.2%	50.0%	0.2%
12.4%	25.0%	-12.6%
12.7%	0.0%	12.7%
83.6%	70.0%	13.6%
16.4%	30.0%	-13.6%

※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。



(2017年8月10日現在)

### <基準価額の主な変動要因>

■期初横ばい推移していた株式市場は、大統領選挙で勝利したトランプ氏の経済政策等への期待を背景に上昇いたしました。国債は、トランプ政権の政策運営から米国を中心に長期金利は上昇しましたが、その後米金利上昇が緩やかになるとの観測から徐々に低下いたしました。為替は、当期は円安となったため、外貨の配分がリターンを押し上げる要因となりました。こうしたなか、株価上昇局面で株式をオーバーウェイトしていたことや、円安効果がプラスに寄与し、基準価額は前期比5.2%上昇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

■当期は、市況動向等を勘案し、分配は行いませんでした。なお、分配にあてなかった利益については、運用 の基本方針に基づき運用いたします。

### 分配原資の内訳

(1万口当たり・税引前)

項目	第9期
<b>サ</b>	2016年8月11日~2017年8月10日
当期分配金	一円
(対基準価額比	率) ( -%)
当期の収益	一円
当期の収益以外	一円
翌期繰越分配対象額	5,277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

足元では良好な業績見通しに加え、インフレ圧力が高まらず、緩やかな経済成長と利上げが同居する、いわゆる適温経済が追い風となり、腰の強い上昇基調が続いています。ただし、市場では適温相場の持続性に対して懐疑的な見方も出てきており、今後の政治動向や金融政策正常化の動き次第では市場の変動性が高まる可能性も想定されます。

### ■欧州株式市場

欧州経済や企業業績に対する見通しの改善は続いていますが、足元、これら好材料への反応が鈍くなる一方、急激なユーロ高などのマイナス材料が欧州株価の重しとなりつつあります。欧州株式のバリエーション面での魅力は引き続き追い風とみていますが、市場では9月のECB理事会で量的緩和の縮小開始を発表するとの観測が高まる中、金融政策がリスク資産のサポートを継続できるかの見極めが必要となりそうです。

### ■米国債券市場

堅調な経済状況を背景に、利上げ路線は継続されると考えられますが、コア個人消費支出の緩慢な伸びを勘案すると、利上げに対するFRBの姿勢はより慎重なものになると思われます。当面は一進一退の展開を予想するものの、年後半に向けて、来年の利上げや債券償還資金の再投資の縮小が意識されるにつれ、金利は緩やかな上昇基調を辿るものとみています。

### ■欧州債券市場

依然コアインフレ率は緩慢な伸びとなっており、目標とする2%を下回った状況にあります。このような状況下、ECBにおける量的緩和の縮小もかなり慎重を期して緩やかに進めていくものと思われ、利上げも量的緩和の縮小完了後に実施されるものと考えています。当面は一進一退の展開を予想するものの、足下、金融政策に対する姿勢がややタカ派寄りに傾きつつあり、英国の金融政策に対するタカ派寄りの姿勢も勘案すると、中長期的には金利は上昇圧力がかかりやすい展開を予想しています。

### <当ファンドの今後の運用方針>

■今後も引き続きマザーファンドを高位に組入れ、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

## <マザーファンドの今後の運用方針>

■世界的に景気は徐々に上向きつつあるものの、FRBのバランスシート縮小による影響や各国政治動向を見極めつつ、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、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います。

### \* 1万口当たりの費用明細\*

項目	当 2016/8/11~		項目の概要				
	金額	比率					
信託報酬	229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14,838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)	(138)	(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				
その他費用	4	0.024	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)	( 2)	(0.013)	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)	(0.008)	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	233	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、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 2016年8月11日 至 2017年8月10日)

						•		
	設			定	解			約
	口	数	金	額	П	数	金	額
		千口		千円		千口		千円
UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド		4,730		8,000	4, 37	4,611	7, 28	8,000

- (注) 単位未満は切り捨て。
- \* 利害関係人等との取引状況等 \* (自 2016年8月11日 至 2017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

(2017年8月10日現在)

	項	Ħ	期	首	当	期	]	末
	<b></b>	Ħ	口	数	П	数	評	価 額
				千口		千口		千円
J	JBSディフェンシブ・インベストメ	ント・マザーファンド	7, 470	), 953	3, 10	1,072	5, 39	90, 903

(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\*

(2017年8月10日現在)

項	目		当	期		末
<b>以</b>			価	額	比	率
				千円		%
UBSディフェンシブ・インベストメント	・マザーファンド		5, 39	90, 903		98.9
コール・ローン等、	その他		Ę	58, 715		1. 1
投 資 信 託 財 層	E 総 額		5, 44	19,618		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(5,347,433千円)の投資信託財産総額(5,468,166千円)に対する比率は97.8%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=110.19円、1ユーロ= 129.50円、1イギリス・ポンド=143.37円です。

### \* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 \*

(2017年8月10日現在)

項			目	当 期 末
(A) 資			産	5, 449, 618, 964円
コ	ール・	п —	ン等	9, 715, 022
	Sディフェンシ ザ ー フ	ブ・インベス ァ ン ド (		5, 390, 903, 942
未	収	入	金	49, 000, 000
(B) 負			債	48, 771, 157
未	払 信	託	報 酬	48, 078, 426
未	払	利	息	25
そ	の他	未 払	費用	692, 706
(C) 純	資 産	総額	(A-B)	5, 400, 847, 807
元			本	3, 535, 207, 306
次	期繰	越損	益 金	1, 865, 640, 501
(D) 受	益 権	総	コ 数	3, 535, 207, 306□
1万	口当たり	<b>基準価額</b>	(C/D)	15, 277円

#### 〈注記事項〉

期首元本額 期中追加設定元本額 期中一部解約元本額 1口当たり純資産額 8, 384, 923, 372円 5, 271, 591円 4, 854, 987, 657円 1, 5277円

### \* 損益の状況 \*

(自2016年8月11日 至2017年8月10日)

項     目     当     期       (A) 配     当     等     収     益     △     10,453円       支     払     利     息     △     10,453円       支     払     利     息     △     10,453       397,202,636     売     買     益     516,284,587       売     買     損     △     119,081,951       (C) 信     託     報     酬     等     △     130,082,348       (D) 当     期     損     益     金(A+B+C)     267,109,835       (E) 前     期     繰     越     損     益     △     123,370,824       (F) 追     加     信     託     差     損     益     金     1,721,901,490       (配     当     等     相     当     額)     (1,159,527,413)
支     払     利     息     △     10,453       (B) 有価証券売買損益     397,202,636       売     買益     益     516,284,587       売     買損     益     119,081,951       (C) 信託報酬等     △     130,082,348       (D) 当期損益金(A+B+C)     267,109,835       (E)前期繰越損益金     △     123,370,824       (F)追加信託差損益金     1,721,901,490
(B) 有価証券売買損益 売 買 益 516,284,587 売 買 損 △ 119,081,951 (C) 信 託 報 酬 等 △ 130,082,348 (D) 当期損益金(A+B+C) (E) 前期繰越損益金 △ 123,370,824 (F) 追加信託差損益金 1,721,901,490
<ul> <li>売 買 益 516, 284, 587</li> <li>売 買 損 △ 119, 081, 951</li> <li>(C) 信 託 報 酬 等 △ 130, 082, 348</li> <li>(D) 当 期 損 益 金(A+B+C) 267, 109, 835</li> <li>(E) 前 期 繰 越 損 益 金 △ 123, 370, 824</li> <li>(F) 追 加 信 託 差 損 益 金 1, 721, 901, 490</li> </ul>
売     買     損     △     119,081,951       (C) 信     託     報     酬     等     △     130,082,348       (D) 当     期     益     金(A+B+C)     267,109,835       (E) 前     期     機     越     損     益     △     123,370,824       (F) 追     加     信     託     差     損     益     1,721,901,490
(C) 信 託 報 酬 等 △ 130,082,348 (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) 267,109,835 (E) 前 期 繰 越 損 益 金 △ 123,370,824 (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 1,721,901,490
(D) 当期損益金(A+B+C) 267,109,835 (E) 前期繰越損益金 △ 123,370,824 (F) 追加信託差損益金 1,721,901,490
(E) 前 期 繰 越 損 益 金 △ 123,370,824 (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 1,721,901,490
(F) 追加信託差損益金 1,721,901,490
┃ (配 当 等 相 当 額)   ( 1.159.527.413)
(売 買 損 益 相 当 額) ( 562,374,077)
(G) 計 (D+E+F) 1,865,640,501
(H) 収 益 分 配 金 0
次期繰越損益金(G+H) 1,865,640,501
追 加 信 託 差 損 益 金 1,721,901,490
(配 当 等 相 当 額) ( 1,159,540,387)
(売 買 損 益 相 当 額) ( 562,361,103)
分配準備積立金 331,452,456
繰 越 損 益 金 △ 187,713,445

- (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(50,945,653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(1,534,188,045円)および分配準備積立金(280,506,803円)より分配対象収益は1,865,640,501円(10,000口当たり5,277円)ですが、分配を行っておりません。

## UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

第9期(2017年8月10日決算)

(計算期間:2016年8月11日~2017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9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ないます。							
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							
土安連用刈家	とします。							
	①株式への直接投資は行いません。							
投 資 制 限	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	純総	資 産額
						円			%	%		百万円
5期(2	013年8	月12日)			14, 7	94		1	5. 1	92. 9		2, 202
6期(20	014年8	月11日)			15, 9	67			7. 9	92.8		6, 717
7期(20	015年8	月10日)			17, 3	44			8.6	88.0		17, 052
8期(20	016年8	月10日)			16, 2	68		Δ	6. 2	89.0		12, 167
9期(20	017年8	月10日)			17, 3	84			6. 9	88. 1		5, 417

<sup>(</sup>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。

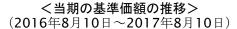
## \* 当期中の基準価額等の推移 \*

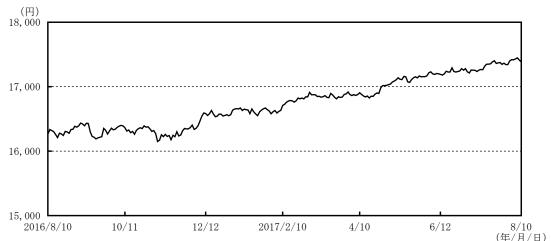
年 月 日	基準	価 額	投 資 信 託 証券組入比率
年 月 日		騰落率	証券組入比率
(期 首)	円	%	%
2016年8月10日	16, 268	_	89. 0
8月末	16, 386	0.7	90. 1
9月末	16, 331	0.4	87. 1
10月末	16, 306	0. 2	90.8
11月末	16, 366	0.6	94. 2
12月末	16, 565	1.8	88. 2
2017年1月末	16, 644	2. 3	82. 1
2月末	16, 843	3. 5	84. 2
3月末	16, 917	4. 0	83. 0
4月末	17, 021	4. 6	82.9
5月末	17, 155	5. 5	84. 9
6月末	17, 231	5. 9	81.4
7月末	17, 343	6. 6	87.8
(期 末)			
2017年8月10日	17, 384	6. 9	88. 1

<sup>(</sup>注1) 騰落率は期首比です。

<sup>(</sup>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 \*





■基準価額は期首比で1.116円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率は+6.9%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>

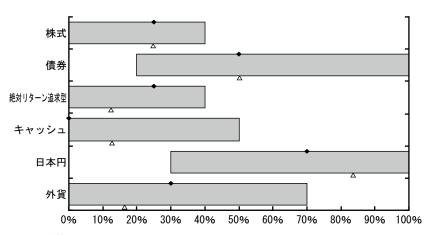
■投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株式および債券市場に幅広く分散されたポートフォリオを構築 し、各資産への資産配分を機動的に変更し運用を行いました。

当期、株式については、期初組入れ比率を中立近辺としておりましたが、トランプ氏が大統領選挙で勝利すると、同氏の経済政策等への期待から株式相場が上昇基調となったことを背景に組入れ比率を引き上げオーバーウェイトとしました。期の中旬までオーバーウェイトを維持したものの、トランプ政権の政策運営に対する懸念や、フランス大統領選への不透明感が高まった局面で徐々に組入れ比率を引き下げ、中立近辺で調整を行いました。

国債については、各中央銀行の金融緩和により金利が低水準で推移したため、期を通して組入れ比率をアンダーウェイトとしました。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好されやすい環境であったため、オーバーウェイトを基本姿勢としつつ組入れ比率の調整を行いました。

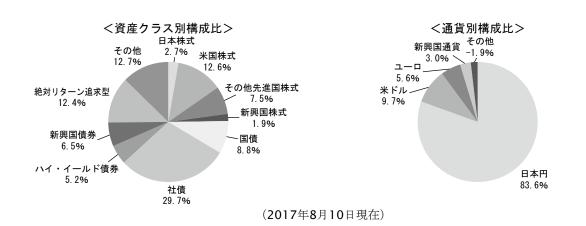
絶対リターン追求戦略については、金融市場全般に割高感があり、絶対リターン追求戦略にとって必ずしも 望ましい市場環境ではなかったため、アンダーウェイトを基本姿勢としつつ組入れ比率の調整を行いました。

アセット・アロケーション戦略 (2017年8月10日現在)



現在の 戦略配分(△)	基本配分 比率(◆)	基本配分 との差
24.8%	25.0%	-0.2%
50.2%	50.0%	0.2%
12.4%	25.0%	-12.6%
12.7%	0.0%	12.7%
83.6%	70.0%	13.6%
16.4%	30.0%	-13.6%

※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。



### <基準価額の主な変動要因>

■期初横ばい推移していた株式市場は、大統領選挙で勝利したトランプ氏の経済政策等への期待を背景に上昇いたしました。国債は、トランプ政権の政策運営から米国を中心に長期金利は上昇しましたが、その後米金利上昇が緩やかになるとの観測から徐々に低下いたしました。為替は、当期は円安となったため、外貨の配分がリターンを押し上げる要因となりました。こうしたなか、株価上昇局面で株式をオーバーウェイトしていたことや、円安効果がプラスに寄与し、基準価額は前期比6.9%上昇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>

P6をご覧ください。

### <今後の運用方針>

■世界的に景気は徐々に上向きつつあるものの、FRBのバランスシート縮小による影響や各国政治動向を見極めつつ、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、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います。

## \* 1万口当たりの費用明細\*

項目	当 2016/8/11~		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.002%	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
(その他)	(0)	(0.000)	海外の税務手続きに関する費用等
合 計	0	0.002	

### ※期中の平均基準価額は16,759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 2016年8月11日 至 2017年8月10日) 投資信託証券

		買			付	売	Ē		付
		П	数	金	額	П	数	金	額
	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		_		_		4		454
	iシェアーズ 世界債券ETF		_		_		67		7,078
外	iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)		_		_		9		978
	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		_		_		337		3, 546
	UBS(Lux)ボンド・シキャブーUSドル・コーポレート(USD) I-B-accクラス		_		_		25		3, 825
	UBS(Lux)キー・セレクション・シキャブ - ダイナミック・アルファ(USD) I-B-accクラス		_		_		7		900
	UBS(Lux)シキャブ 1 - USファンダメンタル・エクイティ・マーケット・ニュートラル(USD)U-X-accクラス		_		_		_		-
							(0.261)		(2,881)
i	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		_		_		480		46, 100
1			(9)		(902)				
玉	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・シキャプーヨーロピアン・オポチュニティ・アンコンストレインド(EUR) I-B-accクラス		_		_		2		279
	アイルランド								
	iシェアーズ 欧州ハイイールド社債ETF		_		_		3		410

- (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 2016年8月11日 至 2017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\* (2017年8月10日現在) 投資信託証券(外貨建)

	期首		当	期 末	
ファンド名	口 数	口数	評が	五 額	比 率
	口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 学
(アイルランド)	千口	千口	千米ドル	千円	%
iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券ETF	11	7	843	92, 899	1. 7
iシェアーズ 世界債券ETF	81	13	1, 473	162, 416	3. 0
iシェアーズ 米国ハイイールド債券ETF (iBoxxドル建てLHYC)	11	1	199	22, 010	0.4
(ルクセンブルグ)					
db x - トラッカーズ db ヘッジ・	337	_	_		
ファンド・インデックス UCITS ETF	331				
UBS(Lux)ボンド・シキャブーUSドル・	62	37	5, 891	649, 201	12.0
コーポレート(USD) I-B-accクラス	01		0,001	010, 201	12. 0
UBS(Lux)キー・セレクション・シキャブ - ダ	24	17	2, 167	238, 792	4. 4
イナミック・アルファ(USD) I-B-accクラス UBS(Lux)シキャブ 1 - USファンダメンタル・エクイ					
ティ・マーケット・ニュートラル(USD) U-X-accクラス	0. 261	_	_	_	-
(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	735	264	27, 319	3, 010, 366	55, 6
口粉。全類	1, 264	341	37, 895	4, 175, 687	00,0
小 計 銘 柄 数 〈比 率〉	8	6	-	<77. 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	0.0	00		570 471	10.7
ドーユーロ・コーポレート・ボンド BAクラス	22	22	4, 466	578, 471	10. 7
UBS(Lux)エクイティ・シキャブーヨーロピアン・オポ	2	_	_	_	_
チュニティ・アンコンストレインド(EUR) I-B-accクラス	2				
(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	1	124	16, 143	0.3
コーロ計 口 数・ 金 額	29	23	4, 591	594, 615	
''   銘 枘 数 〈比 率〉	3	2	_	<11.0%>	
合 計 U 数 · 金 額	1, 294	365	_	4, 770, 302	
留 柄 数 〈比 率〉	11	8	_	<88 <b>.</b> 1%>	

- (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、17ページ以降をご参照ください。

### \*投資信託財産の構成\*

(2017年8月10日現在)

	項					目			当	期		末
	垻					Ħ		評	価	額	比	率
										千円		%
投	資	信	託	受	益	証	券		3, 58	38, 838		65. 6
投		貨	Į.		証		券		1, 18	81, 464		21.6
コ	ール	•	ロー	ン	等 、	その	他		69	97, 864		12.8
投	資	信	託	財	産	総	額		5, 40	68, 166		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(5,347,433千円)の投資信託財産総額(5,468,166千円)に対する比率は97.8%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=110.19円、1ユーロ= 129.50円、1イギリス・ポンド=143.37円です。

### \* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 \*

(2017年8月10日現在)

	項					目		当		期	末
(A)	資						産	9, 8	343,	029,	565円
	コ	<b>—</b> ,	ル	• 口	_	ン	等	6	521,	970,	391
	投	資信	託受	益証	券(	評価	額)	3, 5	588,	838,	588
	投	資	Ē	証	券(	評価	額)	1, 1	81,	464,	003
	未		収		入		金	4, 4	150,	756,	583
(B)	負						債	4, 4	125,	990,	148
	未			払			金	4, 3	376,	989,	995
	未	扣	4	解	糸	j	金		49,	000,	000
	未		払		利		息				153
(C)	純	資	産	総	客	<b>∄(A-</b>	-B)	5, 4	17,	039,	417
	元						本	3, 1	16,	070,	935
	次	期	繰	越	損	益	金	2, 3	300,	968,	482
(D)	受	益	権	総	:		数	3, 1	16,	070,	935□
	1万	口当	たり	基準	価客	頁(C/	∕D)			17,	384円

#### [元本増減]

期首元本額 7,479,197,976円 期中追加設定元本額 12,693,847円 期中一部解約元本額 4,375,820,888円 1口当たり純資産額 1.7384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 3, 101, 072, 217円 UBS DCコア戦略ファンド 14, 998, 718円

### \* 損益の状況 \*

(自2016年8月11日 至2017年8月10日)

	項				1	当	期
(A)	配	当	等	収	益	116, 89	1, 194円
	受	取	配	当	金	116, 92	6, 542
	受		取	利	息		89
	そ	0)	他山	又 益	金	17	5, 502
	支	:	払	利	息	△ 21	0, 939
(B)	有(	価 証	券 売	買損	益	401, 37	9, 877
	売		買		益	2, 044, 09	5, 921
İ	売		買		損	$\triangle 1,642,71$	6,044
(C)	信	託	報	酬	等	Δ 19	1, 647
(D)	当	期損	益	金(A+B	+C)	518, 07	9, 424
(E)	前	期線	越	損 益	金	4, 688, 20	2, 017
(F)	追 ;	加信	託 差	損益	金	8, 86	6, 153
(G)	解	約	差 損	益	金	△2, 914, 17	9, 112
(H)		計	(	D+E+F	+G)	2, 300, 96	8, 482
	次	期繰	越損	益金	È (H)	2, 300, 96	8, 482

- (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。

## <約款変更のお知らせ>

■投資対象とする外国投資信託について、投資対象の追加、削除および名称変更がありましたので、約款付表に所要の変更を行いました。(約款変更実施日:平成28年11月9日および平成29年5月10日)

# ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS(Lux)ボンド・シキャブーUSドル・コーポレート (USD) 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以下の損益計算書及び投資有価証券その他の純資産明細表は、2016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。

### 連結

損益計算書	自	2015年6月1日	至	2016年 5 月31日 米ドル
収益 流動資産等に係る受取利息 有価証券に係る受取利息 配当金 スワップ取引に係る受取利息 有価証券の貸付に係る収益 その他収益 収益合計				5, 268. 60 103, 840, 510. 34 396. 71 2, 728, 138. 89 369, 534. 94 4, 232, 487. 58 111, 176, 337. 06
<b>費用</b> スワップ取引に係る支払利息 均一費用 年次税 有価証券の貸付に係る費用 その他の手数料 当座借越等に係る支払利息 <b>費用合計</b>				-1, 248, 242. 57 -7, 041, 606. 83 -537, 272. 80 -147, 813. 97 -280, 880. 42 -11, 562. 63 -9, 267, 379. 22
投資純利益 (損失)				101, 908, 957. 84
実現(損)益 無オプション市場価格証券に係る実現(損)益 オプション取引に係る実現(損)益 金融先物取引に係る実現(損)益 為替予約取引に係る実現(損)益 スワップ取引に係る実現(損)益 為替差(損)益 実現(損)益合計				-51, 392, 687. 72 -230, 520. 00 2, 949, 863. 55 -13, 139, 919. 97 -1, 315, 124. 31 -493, 640. 94 -63, 622, 029. 39
当期実現純(損)益				38, 286, 928. 45
未実現評価(損)益の変動 無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益 オプション取引に係る未実現評価(損)益 金融先物取引に係る未実現評価(損)益 為替予約取引に係る未実現評価(損)益 スワップ取引に係る未実現評価(損)益 未実現評価(損)益の変動合計				16, 312, 079. 00 - 300, 596. 80 162, 305. 56 2, 302, 426. 16 - 198, 782. 14 18, 277, 431. 78
純資産の純増(減)額				56, 564, 360. 23

## 2016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	株数/額面	米ドル建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
	付ノート			
米ドル		4 000 000 00	4 004 000 50	
USD USD	21ST CENTURY FOX AMERICA INC 7. 25000% 98-18. 05. 18 ABBVIE INC 2. 50000% 15-14. 05. 20	4, 232, 000. 00 10, 125, 000. 00	4, 681, 806. 59 10, 220, 782. 50	0. 23 0. 49
USD	ABBVIE INC 3, 20000% 15-14, 05, 20 ABBVIE INC 3, 20000% 15-06, 11, 22	3, 750, 000. 00	3, 816, 195. 00	0. 49
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 2, 35000% 15-12, 03, 18	2, 350, 000. 00	2, 369, 533. 20	0. 10
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3. 00000% 15–12. 03. 20	3, 750, 000. 00	3, 805, 920. 00	0. 18
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	10, 000, 000. 00	10, 159, 050. 00	0. 49
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3.80000% 15-15.03.25	3, 750, 000. 00	3, 803, 160. 00	0.18
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	2, 500, 000. 00	2, 469, 777. 50	0.12
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 15-30.10.20	2, 000, 000. 00	2, 070, 000. 00	0.10
USD	AES CORP 4. 87500% 13-15. 05. 23	2, 482, 000. 00	2, 450, 975. 00	0.12
USD	AETNA INC 2. 20000% 14-15. 03. 19	2, 500, 000. 00	2, 526, 635. 00	0. 12
USD	ALABAMA POWER CO 2. 80000% 15-01. 04. 25	525, 000. 00	532, 762. 13	0.03
USD USD	ALBEMARLE CORPORATION 3.00000% 14-01.12.19 ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	8, 500, 000. 00 2, 234, 000. 00	8, 532, 478. 50 2, 223, 031. 06	0. 41 0. 11
USD	ALLY FINANCIAL INC 5, 50000% 12-15, 02, 17	4, 450, 000. 00	4, 532, 049. 10	0. 11
USD	ALTRIA GROUP INC 4, 50000% 13-02, 05, 43	8, 450, 000. 00	9, 091, 498. 65	0. 44
USD	ALTRIA GROUP INC 4. 75000% 11–05. 05. 21	5, 090, 000. 00	5, 722, 366. 33	0. 28
USD	AMERICAN EXPRESS CENTURION BANK 6.00000% 07-13.09.17	4, 000, 000. 00	4, 232, 324. 00	0, 20
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	12, 500, 000. 00	12, 608, 025. 00	0.61
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	2, 000, 000. 00	1, 906, 520. 00	0.09
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4.85000% 16-15.03.21	3, 000, 000. 00	3, 109, 338. 00	0.15
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 6.60000% 16-15.03.46	8, 750, 000. 00	9, 748, 786. 25	0.47
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.70000% 16-01.02.36	12, 000, 000. 00	12, 990, 624. 00	0.63
USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 4.90000% 16-01.02.46	5, 000, 000. 00	5, 581, 625. 00	0. 27
USD USD	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 3. 65000% 16-01. 02. 26	23, 250, 000. 00 3, 715, 000. 00	24, 178, 884. 00 3, 750, 860. 90	1. 16 0. 18
USD	ANTHEM INC 3. 12500% 12-15. 05. 22 AON PLC 3. 87500% 16-15. 12. 25	2, 000, 000. 00	2, 059, 138. 00	0. 10
USD	APACHE CORP 5, 10000% 10-01, 09, 40	2, 600, 000, 00	2, 593, 429, 80	0. 10
USD	APPLE INC 3. 85000% 13-04. 05. 43	10, 000, 000. 00	9, 770, 700. 00	0. 13
USD	AT&T INC 1. 75000% 16-15. 01. 18	6, 000, 000. 00	6, 019, 248. 00	0, 29
USD	AT&T INC 3.00000% 15-30.06.22	6,000,000.00	6, 009, 414. 00	0.29
USD	AT&T INC 3.90000% 14-11.03.24	14, 500, 000. 00	15, 101, 126. 50	0.73
USD	AT&T INC 5. 15000% 16-15. 03. 42	5, 715, 000. 00	5, 954, 818. 55	0.29
USD	AT&T INC 5. 65000% 16-15. 02. 47	2, 000, 000. 00	2, 244, 506. 00	0.11
USD	AT&T INC 6. 00000% 16-15. 08. 40	3, 250, 000. 00	3, 679, 234. 00	0.18
USD	AT&T INC 6. 37500% 16-01. 03. 41	5, 250, 000. 00	6, 169, 857. 75	0.30
USD USD	BALL CORP 4. 37500% 15-15. 12. 20 BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3. 50000% 11-15. 11. 21	6, 800, 000. 00 2, 000, 000. 00	7, 106, 000. 00 2, 122, 724. 00	0. 34 0. 10
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 5, 49000% 07-15, 03, 19	10, 000, 000. 00	10, 833, 590. 00	0. 10
USD	BANK OF AMERICA CORP 5, 75000% 07-01, 12, 17	1, 825, 000. 00	1, 930, 979. 58	0.09
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-144A 3.75000% 14-10.03.24	3, 250, 000. 00	3, 452, 887. 75	0. 17
USD	BARCLAYS BANK PLC-144A-SUB 6.05000% 07-04.12.17	4,000,000.00	4, 229, 300. 00	0.20
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4. 37500% 14-11. 09. 24	4, 000, 000. 00	3, 928, 652. 00	0.19
USD	BEAR STEARNS COS LLC/THE 7.25000% 08-01.02.18	5, 205, 000. 00	5, 673, 751. 89	0.27
USD	BOEING CO 3.30000% 15-01.03.35	5, 000, 000. 00	4, 891, 510. 00	0.24
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.90000% 14-01.04.44	1, 000, 000. 00	1, 153, 494. 00	0.06
USD	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 5. 70000% 07-15. 05. 17	4, 000, 000. 00	4, 113, 400. 00	0. 20
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4. 75000% 11-15. 07. 21	2, 500, 000. 00	2, 754, 452. 50	0. 13
USD USD	CAPITAL ONE NA 2. 95000% 14-23. 07. 21 CCO LLC/CAPITAL-144A 3. 57900% 15-23. 07. 20	8, 000, 000. 00 3, 000, 000. 00	8, 135, 296. 00 3, 094, 734. 00	0. 39 0. 15
USD	CELGENE CORP 5. 00000% 15–15. 08. 45	2, 000, 000. 00	2, 125, 750. 00	0. 10
USD	CENTURYLINK INC 7. 08200% 06-01. 06. 16	1, 500, 000. 00	1, 500, 000. 00	0. 10
USD	CHEVRON CORP 2. 41900% 15–17. 11. 20	8, 000, 000. 00	8, 155, 024. 00	0. 39
USD	CISCO SYSTEMS INC 2.60000% 16-28.02.23	5, 000, 000. 00	5, 134, 250. 00	0. 25
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	20, 000, 000. 00	20, 675, 820. 00	1.00
USD	CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	5, 000, 000. 00	6, 179, 625. 00	0.30
USD	CMS ENERGY CORP 8. 75000% 09-15. 06. 19	1, 450, 000. 00	1, 740, 980. 20	0.08
USD	CONAGRA FOODS INC 3. 25000% 12-15. 09. 22	5, 000, 000. 00	5, 092, 115. 00	0. 25
USD	CONOCOPHILLIPS CO 2. 87500% 14-15. 11. 21	5, 000, 000. 00	5, 024, 585. 00	0. 24
USD	CONOCOPHILLIPS CO 3. 35000% 14-15. 11. 24	4, 000, 000. 00	4, 022, 352. 00	0.19

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額先物/為替予約取引/	純資産
			スワップに係る	(%)
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4. 15000% 14-15. 11. 34	1,500,000.00	未実現(損)益 1,447,785.00	0.07
USD	CONOCOPHILLIPS CO 5, 95000% 14 15, 11, 54 CONOCOPHILLIPS CO 5, 95000% 16–15, 03, 46	2, 700, 000, 00	3, 208, 925. 70	0. 15
USD	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-144A 3, 45000% 16-16, 04, 21	4, 000, 000. 00	4, 032, 556. 00	0. 19
USD	CREDIT SUISSE-SUB 5. 40000% 10-14. 01. 20	2, 000, 000. 00	2, 169, 626. 00	0. 10
USD	CRH AMERICA INC 8.12500% 08-15.07.18	7, 880, 000. 00	8, 838, 531. 08	0.43
USD	CSX CORP 4.75000% 11-30.05.42	7, 111, 000. 00	7, 828, 478. 57	0.38
USD	CVS CAREMARK CORP 2. 25000% 13-05. 12. 18	1, 500, 000. 00	1, 524, 802. 50	0.07
USD	CVS CAREMARK CORP 5. 30000% 13-05. 12. 43	7, 500, 000. 00	8, 857, 875. 00	0.43
USD	CVS HEALTH CORP 2. 80000% 15-20. 07. 20	2, 500, 000. 00	2, 571, 632. 50	0.12
USD	CVS HEALTH CORP-144A 4.75000% 15-01.12.22	10, 500, 000. 00	11, 691, 372. 00	0.56
USD	DEVON ENERGY CORP 4. 75000% 12-15. 05. 42	3, 500, 000. 00	2, 863, 962. 50	0. 14
USD	DEVON ENERGY CORP 5. 00000% 15-15. 06. 45	500, 000. 00	423, 383. 50	0.02
USD	DOLLAR GENERAL CORP 1. 87500% 13-15. 04. 18 DOLLAR GENERAL CORP 3. 25000% 13-15. 04. 23	10, 448, 000. 00	10, 513, 644. 78	0.51
USD USD	DULKE ENERGY CORP 3, 95000% 13-15, 10, 23	1, 250, 000. 00 4, 330, 000. 00	1, 261, 353. 75 4, 632, 078. 12	0. 06 0. 22
USD	ECOLAB INC 5. 50000% 11-08. 12. 41	1, 407, 000. 00	1, 666, 511. 30	0. 22
USD	EDISON INTERNATIONAL 2. 95000% 16-15. 03. 23	2, 500, 000. 00	2, 522, 527. 50	0. 12
USD	EL PASO NATURAL GAS CO 5. 95000% 07-15. 04. 17	1, 375, 000. 00	1, 415, 321. 87	0. 07
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 6.50000% 08-15.04.18	4, 500, 000. 00	4, 762, 318. 50	0. 23
USD	ENBRIDGE ENERGY PARTNERS LP 5. 50000% 10-15. 09. 40	2, 750, 000. 00	2, 570, 273. 75	0. 12
USD	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 5.95000% 13-01.10.43	5, 000, 000. 00	4, 527, 120. 00	0.22
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.10000% 14-15.02.45	4, 000, 000. 00	4, 067, 044. 00	0.20
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.90000% 15-15.05.46	1, 500, 000. 00	1, 496, 712. 00	0.07
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 2.37500% 14-01.07.19	3, 888, 000. 00	3, 952, 237. 54	0.19
USD	EXELON CORP 4. 95000% 16-15. 06. 35	3, 000, 000. 00	3, 253, 053. 00	0.16
USD	EXXON MOBIL CORP 2.22200% 16-01.03.21	7, 250, 000. 00	7, 347, 904. 00	0.35
USD	EXXON MOBIL CORP 4. 11400% 16-01. 03. 46	2, 500, 000. 00	2, 652, 995. 00	0. 13
USD	FEDEX CORP 2. 70000% 13-15. 04. 23	1, 175, 000. 00	1, 181, 353. 23	0.06
USD	FEDEX CORP 3, 20000% 15-01, 02, 25	5, 000, 000. 00	5, 120, 010. 00	0. 25
USD USD	FIRSTENERGY CORP 4. 25000% 13-15. 03. 23 GE CAPITAL INTL FUNDING CO-144A 2. 34200% 15-15. 11. 20	1, 750, 000. 00 12, 750, 000. 00	1, 807, 270. 50 13, 001, 685. 00	0. 09 0. 63
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO-144A 2. 34200% 15-15. 11. 20 GE CAPITAL INTL FUNDING CO-144A 4. 41800% 15-15. 11. 35	11, 235, 000. 00	12, 222, 522, 79	0. 63
USD	GENERAL ELECTRIC CO 4, 50000% 14-11, 03, 44	4, 000, 000. 00	4, 460, 612. 00	0. 21
USD	GENERAL ELECTRIC CO 3. 15000% 12-07. 09. 22	2, 864, 000. 00	3, 019, 864. 61	0. 15
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4. 20000% 16-01. 03. 21	5, 750, 000. 00	6, 010, 032. 25	0. 29
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.50000% 14-01.02.45	6, 500, 000. 00	6, 665, 483. 50	0.32
USD	GILEAD SCIENCES INC 1.85000% 15-04.09.18	2, 000, 000. 00	2, 023, 936. 00	0.10
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 7.50000% 09-15.02.19	2, 675, 000. 00	3, 047, 886. 97	0.15
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	8, 000, 000. 00	9, 728, 408. 00	0.47
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5. 25000% 11-27. 07. 21	7, 000, 000. 00	7, 834, 365. 00	0.38
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.75000% 12-24.01.22	13, 000, 000. 00	14, 907, 581. 00	0.72
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.87500% 16-25.02.21	1, 500, 000. 00	1, 523, 010. 00	0.07
USD	HBOS PLC-144A-SUB 6. 75000% 08-21. 05. 18	6, 500, 000. 00	6, 991, 634. 00	0.34
USD	HCP INC 4. 00000% 15-01. 06. 25	12, 000, 000. 00	11, 925, 300. 00	0.57
USD	HOME DEPOT INC/THE 5. 40000% 10-15. 09. 40 HSBC HOLDINGS PLC 3. 40000% 16-08. 03. 21	3, 354, 000. 00	4, 154, 425. 39	0. 20
USD USD	HSBC HOLDINGS PLC 3, 40000% 16-08, 03, 21 HSBC HOLDINGS PLC 4, 00000% 12-30, 03, 22	3, 500, 000. 00 2, 600, 000. 00	3, 583, 531. 00 2, 733, 894. 80	0. 17 0. 13
USD	HSBC HOLDINGS FLC 4, 00000% 12-30, 03, 22 HSBC HOLDINGS PLC 4, 30000% 16-08, 03, 26	8, 500, 000. 00	8, 901, 115. 00	0. 13
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4, 25000% 14-14, 03, 24	1, 500, 000. 00	1, 519, 719. 00	0. 43
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5. 25000% 14-14. 03. 44	5, 000, 000. 00	5, 258, 165. 00	0, 25
USD	HSBC USA INC-SUB 5.00000% 10-27.09.20	2, 000, 000. 00	2, 154, 200. 00	0. 10
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 7.62500% 08-15.10.18	1, 315, 000. 00	1, 500, 229. 58	0.07
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 3. 87500% 13-15. 04. 18	2, 875, 000. 00	2, 918, 125. 00	0.14
USD	JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO 7.350% 09-01.02.19	1, 575, 000. 00	1, 769, 721. 98	0.09
USD	JOHNSON & JOHNSON 4.37500% 13-05.12.33	5, 500, 000. 00	6, 321, 463. 50	0.30
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.50000% 12-24.01.22	3, 975, 000. 00	4, 368, 274. 57	0.21
USD	JPMORGAN CHASE & CO 2.25000% 15-23.01.20	5, 000, 000. 00	5, 020, 860. 00	0.24
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	6, 000, 000. 00	6, 145, 134. 00	0.30
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 4. 95000% 15-01. 06. 45	7, 300, 000. 00	7, 823, 249. 40	0.38
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5. 40000% 14-01. 09. 44	10, 000, 000. 00	8, 956, 790. 00	0.43
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 3. 35000% 15-09. 03. 25	3, 000, 000. 00	2, 930, 130. 00	0. 14
USD	LOCKHEED MARTIN CORP 1. 85000% 15-23. 11. 18	1, 500, 000. 00	1, 513, 675. 50	0.07
USD USD	LOCKHEED MARTIN CORP 4. 70000% 15-15. 05. 46 LOWE'S COS INC 3. 70000% 16-15. 04. 46	5, 000, 000. 00	5, 606, 600. 00	0. 27
USD	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5. 00000% 12-15. 04. 19	4, 500, 000. 00 2, 450, 000. 00	4, 410, 261. 00	0. 21
USD	LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 5.00000% 12-15.04.19 LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV 4.62500% 15-26.02.55	2, 450, 000. 00 1, 500, 000. 00	2, 628, 328. 15 1, 327, 611. 00	0. 13 0. 06
USD	MARATHON OIL CORP 5. 90000% 08-15. 03. 18	3, 883, 000. 00	4, 014, 140. 56	0.06
COD	MENGITION OIL COM 0. 20000/8 00 10. 00. 10	5, 555, 500.00	1, 011, 110. 00	0.13

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損) 益	純資産 比率 (%)
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 5, 12500% 11-01, 03, 21	E 000 000 00		0. 26
		5, 000, 000. 00	5, 409, 035. 00	
USD	MASCO CORP 4. 45000% 15-01. 04. 25	1, 500, 000. 00	1, 556, 250. 00	0.08
USD	MEDTRONIC INC 3. 15000% 15-15. 03. 22	10, 000, 000. 00	10, 530, 150. 00	0.51
USD	MEDTRONIC INC 4. 12500% 11-15. 03. 21	7, 500, 000. 00	8, 213, 152, 50	0.40
USD USD	MEDTRONIC INC 4. 62500% 15-15. 03. 45 MICROSOFT CORP 2. 37500% 15-12. 02. 22	2, 500, 000. 00 6, 000, 000. 00	2, 804, 675. 00	0. 14 0. 30
USD	MICROSOFT CORP 4. 45000% 15–12. 02. 22 MICROSOFT CORP 4. 45000% 15–03. 11. 45	4, 000, 000. 00	6, 131, 634. 00 4, 465, 880. 00	0. 30
USD	MIZUHO BANK LTD-144A 1. 80000% 15-26, 03, 18	2, 500, 000. 00		0. 22
USD	MORGAN STANLEY 5, 50000% 11-28, 07, 21	5, 000, 000. 00	2, 499, 475. 00 5, 640, 970. 00	0. 12
USD	MORGAN STANLEY 5, 62500% 09-23, 09, 19	16, 500, 000. 00	18, 276, 918. 00	0. 27
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4. 87500% 12-01. 11. 22	4, 150, 000. 00	4, 505, 256. 60	0. 33
USD	ONEOK PARTNERS LP 3. 20000% 13-15. 09. 18	1, 500, 000. 00	1, 505, 163. 00	0. 22
USD	ORACLE CORP 3, 90000% 15-15, 05, 35	10, 000, 000. 00	10, 179, 890. 00	0.49
USD	ORANGE 5, 37500% 09-08, 07, 19	5, 864, 000, 00	6, 489, 729. 85	0. 31
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3. 50000% 15-15. 06. 25	9, 000, 000. 00	9, 579, 114. 00	0.46
USD	PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4. 25000% 15-15. 03. 46	5, 000, 000. 00	5, 337, 115. 00	0. 26
USD	PEPSICO INC 4. 45000% 15-14. 04. 46	5, 400, 000. 00	5, 940, 772. 20	0. 29
USD	PFIZER INC 4.40000% 14-15.05.44	9, 500, 000. 00	10, 558, 832. 00	0. 51
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.50000% 12-22.08.22	10, 145, 000. 00	10, 252, 232. 65	0.49
USD	PHILLIPS 66 5.87500% 13-01.05.42	1, 050, 000. 00	1, 180, 341. 75	0, 06
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.00000% 11-01.02.21	2, 500, 000. 00	2, 552, 297. 50	0. 12
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2. 95000% 15-23. 02. 25	4, 500, 000. 00	4, 577, 112. 00	0.22
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 1.90000% 13-01.06.18	2, 220, 000. 00	2, 218, 619. 16	0.11
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 5.00000% 14-15.03.44	1, 500, 000. 00	1, 652, 479. 50	0.08
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 3.95000% 14-15.03.24	2, 000, 000. 00	2, 131, 250, 00	0.10
USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 7. 37500% 09-15. 06. 19	5, 000, 000. 00	5, 762, 310. 00	0.28
USD	PUBLIC SERVICE CO OF COLORADO 3.60000% 12-15.09.42	2, 900, 000. 00	2, 872, 461. 60	0.14
USD	RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	4, 000, 000. 00	4, 238, 756. 00	0.20
USD	REGENCY ENERGY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.00000% 14-01.10.22	2, 750, 000. 00	2, 699, 551. 25	0.13
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 3.25000% 15-12.06.20	8, 072, 000. 00	8, 414, 761. 33	0.41
USD	RIO TINTO FINANCE USA LTD 3.50000% 10-02.11.20	1, 999, 000. 00	2, 065, 506. 73	0.10
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-SUB 6.10000% 13-10.06.23	10, 000, 000. 00	10, 471, 760. 00	0.50
USD	SEMPRA ENERGY 9.80000% 08-15.02.19	1, 125, 000. 00	1, 353, 529. 13	0.07
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	15, 000, 000. 00	14, 601, 645. 00	0.70
USD	SOUTHERN CO 2. 75000% 15-15. 06. 20	2, 000, 000. 00	2, 050, 028. 00	0.10
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 5.87500% 07-01.03.18	3, 000, 000. 00	3, 203, 550. 00	0.15
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 3.55000% 12-15.02.22	4, 237, 000. 00	4, 451, 091. 37	0.21
USD	SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.50000% 15-15.03.25	4, 000, 000. 00	3, 951, 424. 00	0.19
USD	SUNCOR ENERGY INC 6.10000% 08-01.06.18	6, 000, 000. 00	6, 426, 522. 00	0.31
USD	SUNCOR ENERGY INC 6.85000% 08-01.06.39	2, 081, 000. 00	2, 506, 085. 87	0.12
USD	SYNCHRONY FINANCIAL 4. 25000% 14-15. 08. 24	10, 000, 000. 00	10, 343, 000. 00	0.50
USD	TELEFONICA EMISIONES SA 3.19200% 13-27.04.18	6, 500, 000. 00	6, 657, 839. 50	0.32
USD	TEXAS INSTRUMENTS INC 1.85000% 16-15.05.22	4, 000, 000. 00	3, 958, 440. 00	0.19
USD	TIME WARNER CABLE INC 5.00000% 09-01.02.20	5, 500, 000. 00	5, 914, 012. 50	0. 28
USD	TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	2, 000, 000. 00	2, 025, 000. 00	0. 10
USD	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 2. 87500% 12-17. 02. 22	2, 000, 000. 00	2, 046, 044. 00	0. 10
USD	TRANSCANADA PIPELINES LTD 3.80000% 10-01.10.20	3, 150, 000. 00	3, 311, 528. 85	0. 16
USD	UNION PACIFIC CORP 4. 05000% 16-01. 03. 46	7, 250, 000. 00	7, 544, 835. 75	0.36
USD	UNITED TECHNOLOGIES CORP 6. 12500% 08-15. 07. 38	1, 250, 000. 00	1, 640, 763. 75	0.08
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 1.90000% 15-16.07.18 UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	6, 000, 000. 00	6, 075, 840. 00	0. 29
USD USD		2, 000, 000. 00	2, 070, 324. 00	0. 10
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 4.75000% 15-15.07.45 VALERO ENERGY CORP 3.65000% 15-15.03.25	8, 000, 000. 00 7, 000, 000. 00	9, 159, 424. 00	0. 44 0. 33
USD	VALERO ENERGY CORP 4, 90000% 15-15, 03, 45	5, 500, 000. 00	6, 944, 910. 00	0. 33
USD	VALERO ENERGY CORP 6. 62500% 07-15. 06. 37	2, 000, 000. 00	4, 787, 414. 50 2, 086, 586. 00	0. 23
USD	VALSPAR CORP 4. 20000% 12–15. 01. 22	4, 000, 000. 00	4, 209, 764. 00	0. 10
USD	VALSPAR CORP 4. 40000% 15-01. 02. 45	1, 250, 000. 00	1, 163, 816. 25	0. 20
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4, 40000% 14-01, 11, 34	3, 000, 000. 00	3, 042, 675. 00	0. 15
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4. 40000% 15-15. 03. 55	18, 626, 000. 00	18, 253, 480. 00	0. 13
USD	VISA INC 2. 20000% 15–14. 12. 20	5, 500, 000. 00	5, 591, 580. 50	0. 88
USD	VISA INC 2. 20000/ 15 14. 12. 20 VISA INC 3. 15000% 15–14. 12. 25	3, 500, 000. 00	3, 626, 959. 00	0. 27
USD	VISA INC 3. 15000% 15 14. 12. 25 VISA INC 4. 15000% 15–14. 12. 35	4, 000, 000. 00	4, 362, 260. 00	0. 17
USD	WAL-MART STORES INC 5. 62500% 10-01. 04. 40	2, 310, 000. 00	2, 972, 046. 00	0. 21
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3. 10000% 16-01. 06. 23	4, 000, 000. 00	3, 995, 848. 00	0. 14
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 4. 65000% 16-01. 06. 46	2, 500, 000. 00	2, 534, 155. 00	0. 13
USD	WASHINGTON MUTUAL BK FA CHATS CALIF-SUB*DEF* 5.5% 2-15.01.13	7, 995, 000. 00	799. 50	0.00
USD	WESTERN ATLAS INC 6.00000% 08-01.06.18	2, 425, 000. 00	2, 593, 285. 30	0. 12

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る ナ中間(帰る	純資産 比率 (%)
USD	XL GROUP LTD 5.75000% 11-01.10.21	5, 600, 000. 00	未実現(損)益 6,355,148.80	0.31
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 4. 25000% 15-15. 08. 35	2, 500, 000. 00	2, 517, 937. 50	0.12
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.70000% 15-01.04.20	10, 000, 000. 00	10, 134, 030. 00	0.49
米ドル			1, 024, 095, 452. 66	49. 33
固定木	川付ノート合計		1, 024, 095, 452. 66	49. 33
	川付ミディアム・ターム・ノート			
米ドル		5 500 000 00	5 400 400 00	0.00
USD USD	AIA GROUP LTD-144A 3.20000% 15-11.03.25 AVALON BAY COMMUNITIES INC 4.20000% 13-15.12.23	5, 500, 000. 00 1, 807, 000. 00	5, 498, 460. 00 1, 973, 359. 64	0. 26 0. 09
USD	AVALON BAY COMMUNITIES INC 3, 45000% 15-01, 06, 25	3, 000, 000. 00	3, 120, 933. 00	0. 15
USD	BANK OF AMERICA CORP 5.62500% 10-01.07.20	3, 740, 000. 00	4, 179, 565. 94	0.20
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	12, 500, 000. 00	12, 787, 675. 00	0.62
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4. 45000% 16-03. 03. 26	10, 000, 000. 00	10, 312, 300. 00	0.50
USD USD	BANK OF AMERICA CORP 2. 62500% 16-19. 04. 21 BANK OF AMERICA CORP 3. 50000% 16-19. 04. 26	8, 500, 000. 00 5, 250, 000. 00	8, 538, 913. 00 5, 327, 411. 25	0. 41 0. 26
USD	BANK OF AMERICA CORP 6. 87500% 08-25. 04. 18	5, 169, 000. 00	5, 642, 428. 71	0. 27
USD	BB&T CORP 2. 62500% 15-29. 06. 20	9, 000, 000. 00	9, 192, 861. 00	0.44
USD	BRANCH BANKING & TRUST CO 2.85000% 14-01.04.21	7, 540, 000. 00	7, 792, 672. 94	0.38
USD	GENERAL ELECTRIC CO 5. 87500% 08-14. 01. 38	3, 150, 000. 00	4, 132, 670. 85	0. 20
USD USD	GENERAL ELECTRIC CO 6.87500% 09-10.01.39 GENERAL ELECTRIC CO 6.00000% 09-07.08.19	315, 000. 00 4, 295, 000. 00	461, 023. 92 4, 904, 679. 55	0. 02 0. 24
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 6.00000% 08-15.01.19	5, 899, 000. 00	6, 440, 740. 56	0. 24
USD	MCDONALD'S CORP 4.87500% 15-09.12.45	2, 450, 000. 00	2, 723, 197. 05	0. 13
USD	MORGAN STANLEY 6.62500% 08-01.04.18	4, 375, 000. 00	4, 753, 161. 88	0.23
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4. 35000% 14-08. 09. 26	6, 000, 000. 00	6, 189, 006. 00	0.30
USD USD	PRUDENTIAL FINANCIAL INC 6.10000% 07-15.06.17 STANDARD CHARTERED BANK (HONG KONG)-SUB 5.87500% 10-24.06.20	1, 640, 000. 00 8, 000, 000. 00	1, 715, 818. 84 8, 840, 320. 00	0. 08 0. 43
USD	WELLS FARGO & CO-SUB 4. 65000% 14-04. 11. 44	6, 000, 000. 00	6, 213, 516. 00	0. 43
USD	WELLS FARGO & CO-SUB 4, 90000% 15-17. 11. 45	5, 000, 000. 00	5, 387, 950. 00	0. 26
米ドル			126, 128, 665. 13	6. 08
固定和	川付ミディアム・ターム・ノート合計		126, 128, 665. 13	6. 08
変動和	川付ミディアム・ターム・ノート			
米ドル				
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.750%/3M LIBOR+378BP 14-PRP	3, 000, 000. 00	3, 330, 000. 00	0.16
米ドル	レ合計 則付ミディアム・ターム・ノート合計		3, 330, 000. 00 3, 330, 000. 00	0. 16 0. 16
			3, 330, 000. 00	0. 10
	川付債券			
米ドル USD	ALLY FINANCIAL INC 4.62500% 15-19.05.22	2, 250, 000. 00	2, 280, 937. 50	0. 11
USD	BIOGEN INC 5. 20000% 15–15. 09. 45	3, 500, 000. 00	3, 850, 927. 50	0. 11
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2. 23700% 14-10. 05. 19	5, 000, 000. 00	5, 068, 375. 00	0. 24
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 3.11900% 16-04.05.26	2, 500, 000. 00	2, 496, 575. 00	0.12
USD	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP/DOWN 00-15.12.30	1, 800, 000. 00	2, 833, 821. 00	0.14
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE CORP 4. 15000% 15-01. 04. 45	2, 500, 000. 00	2, 604, 625. 00	0. 13
USD USD	CNA FINANCIAL CORP 5.87500% 10-15.08.20 COMMONWEALTH EDISON CO 3.80000% 12-01.10.42	5, 000, 000. 00 3, 410, 000. 00	5, 577, 775. 00 3, 427, 772. 92	0. 27 0. 16
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.45000% 14-15.03.44	4, 000, 000. 00	4, 410, 172. 00	0. 10
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.62500% 14-01.12.54	3, 500, 000. 00	3, 884, 433. 00	0. 19
USD	DTE ELECTRIC CO 3.70000% 15-15.03.45	3, 500, 000. 00	3, 509, 649. 50	0.17
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	1, 425, 000. 00	1, 903, 962. 45	0.09
USD USD	DUKE ENERGY OHIO INC 5. 40000% 03-15. 06. 33	2, 500, 000. 00	2, 804, 705. 00	0. 14 0. 26
USD	DUKE ENERGY PROGRESS INC 4.37500% 14-30.03.44 ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	5, 000, 000. 00 1, 650, 000. 00	5, 474, 095. 00 1, 934, 176. 20	0. 26
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.30000% 07-15.09.17	1, 525, 000. 00	1, 612, 719. 53	0.03
USD	FORD MOTOR CO 6.62500% 98-01.10.28	4, 300, 000. 00	5, 302, 407. 40	0. 25
USD	GENERAL MOTORS CO 6.75000% 16-01.04.46	2, 250, 000. 00	2, 636, 203. 50	0.13
USD	HCP INC 3. 40000% 15-01. 12. 22	1, 550, 000. 00	1, 583, 642. 75	0.08
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 8. 37500% 89-01. 11. 19	2, 306, 000. 00	2, 815, 655. 98	0. 14
USD USD	KERR-MCGEE CORP 7.87500% 01-15.09.31 MIDAMERICAN ENERGY CO 2.40000% 13-15.03.19	1, 050, 000. 00 9, 106, 000. 00	1, 182, 661. 20 9, 338, 248. 53	0. 06 0. 45
USD	MORGAN STANLEY 5, 50000% 10-24, 07, 20	5, 000, 000. 00	5, 586, 320. 00	0. 43
USD	REGENCY ENERY PARTNERS LP/FINANCE CORP 5.87500% 14-01.03.22	4, 500, 000. 00	4, 593, 321. 00	0. 22
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.85000% 15-15.08.45	3, 000, 000. 00	3, 667, 932. 00	0.18
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND NV-SUB 4.65000% 04-04.06.18	2, 000, 000. 00	2, 062, 680. 00	0.10

銘柄	株数/額面	米ドル建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る キャ環(場) **	純資産 比率 (%)
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.95000% 08-01.02.38 USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38 USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23 USD TIME WARNER INC 5.35000% 13-15.12.43 USD UNITED TECHNOLOGIES CORP-SUB STEP-UP 1.55000% 15-04.05.18 USD UNITEDHEALTH GROUP INC 6.87500% 08-15.02.38 米ドル合計	1, 435, 000, 00 3, 000, 000, 00 2, 300, 000, 00 4, 250, 000, 00 20, 500, 000, 00 1, 475, 000, 00	未実現 (樹) 益 1, 886, 224, 27 3, 565, 122, 00 2, 939, 087, 20 4, 657, 936, 25 20, 585, 013, 50 2, 099, 233, 27 128, 176, 410, 45	0. 09 0. 17 0. 14 0. 22 0. 99 0. 10 6. 17
固定利付債券合計		128, 176, 410. 45	6. 17
<u>変動利付債券</u> 米ドル			
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30 米ドル合計	5, 000, 000. 00	7, 404, 280. 00 7, 404, 280. 00	0. 36 0. 36
変動利付債券合計		7, 404, 280. 00	0. 36
固定利付トレジャリーノート 米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26 米ドル合計	15, 000, 000. 00	14, 715, 240. 00 14, 715, 240. 00	0. 71 0. 71
固定利付トレジャリーノート合計		14, 715, 240. 00	0. 71
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		1, 303, 850, 048. 24	62. 81
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品 変動利付アセット・バック証券			
米ドル USD HOME EQUITY MORTGAGE TRUST-SUB *DEFAULT* FLR 05-01.11.35 USD ML MTGE INVEST-SUB *DEFAULT* IM LIBOR+210BP 05-25.06.35 米ドル合計	1, 750, 000. 00 1, 000, 000. 00	0.00 0.00 0.00	0. 00 0. 00 0. 00
変動利付アセット・バック証券合計		0.00	0. 00
固定利付モーゲージ・バック証券 米ドル			
MERICOLD 2010 LLC TRUST-144A-SUB 7. 44300% 10-11. 01. 29 USD EXTENDED STAY AMERICA TRUST-144A 3. 60390% 13-01. 12. 31 USD GAHR COMMERICIAL MORT TRST NRF-144A-SUB 3. 38216% 15-01. 12. 19 USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 4. 40650% 13-01. 11. 30 米ドル合計 固定利付モーゲージ・バック証券合計	3, 250, 000. 00 2, 500, 000. 00 7, 000, 000. 00 1, 750, 000. 00	3, 628, 322. 10 2, 511, 842. 00 6, 976, 692. 10 1, 757, 423. 50 14, 874, 279. 70 14, 874, 279. 70	0. 18 0. 12 0. 34 0. 08 0. 72
変動利付モーゲージ・バック証券			
米ドル USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31 USD COMM 2014-TWC MTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+85BP 14-13.02.32 USD CSMC TRUST 2015-DEAL-144A-SUB 1M LIBOR+215BP 15-15.04.29 USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 14-15.07.31 USD LONE STAR PORTFOLIO TRUST-144A 1M LIBOR+400BP 15-15.09.28 USD MORGAN STANLEY CAPITAL INC-144A-SUB FLR 14-01.07.29 USD NLY COMMERCIAL MTGE TRST-144A-SUB 1M LIBOR+260BP 14-15.11.30 米ドル合計	3, 375, 000, 00 3, 000, 000, 00 8, 000, 000, 00 3, 000, 000, 00 6, 000, 000, 00 1, 500, 000, 00 1, 500, 000, 00	3, 323, 863, 01 2, 975, 575, 50 7, 724, 071, 20 2, 887, 623, 90 5, 056, 345, 98 1, 451, 559, 75 1, 480, 794, 61 24, 899, 833, 95	0. 16 0. 14 0. 37 0. 14 0. 25 0. 07 0. 07 1. 20
変動利付モーゲージ・バック証券合計		24, 899, 833. 95	1. 20
固定利付ノート 米ドル			
USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 3.70000% 15-15.09.24 USD 21ST CENTURY FOX AMERICA INC 6.90000% 10-15.08.39 USD A. P. MOLLER-MAERSK-144A 2.55000% 14-22.09.19 USD A. P. MOLLER-MAERSK-144A 3.87500% 15-28.09.25 USD ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22 USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42 USD ACTAVIS FUNDING SCS 4.55000% 15-15.03.35 USD ALTRIA GROUP INC 5.37500% 13-31.01.44 USD AMCEN INC 6.37500% 07-01.06.37 USD APCHE CORP 4.750000% 12-63.04.43 USD APPLE INC 4.50000% 16-23.02.36 USD BAXALTA INC-144A 5.25000% 15-3.06.45	5, 000, 000. 00 3, 000, 000, 00 2, 500, 000. 00 5, 000, 000. 00 1, 501, 000. 00 1, 412, 000. 00 4, 031, 000. 00 1, 000, 000. 00 5, 250, 000. 00 12, 250, 000. 00 5, 000. 00 5, 000. 00	5, 281, 475. 00 3, 917, 289. 00 2, 509, 760. 00 5, 035, 050. 00 5, 529, 643. 71 1, 485, 138. 00 1, 395, 685, 76 4, 904, 090. 41 1, 255, 101. 00 5, 066, 097. 75 13, 291, 409. 25 5, 112, 240. 00	0. 25 0. 19 0. 12 0. 24 0. 27 0. 07 0. 07 0. 24 0. 06 0. 24 0. 64 0. 25
USD BOEING CO 5.87500% 09-15.02.40	2, 000, 000. 00	2, 667, 946. 00	0.13

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る	純資産 比率 (%)
			未実現(損)益	
USD	BOSTON PROPERTIES LP 4. 12500% 10-15. 05. 21	2, 000, 000. 00	2, 157, 518. 00	0.10
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5. 40000% 11-01. 06. 41	1, 485, 000. 00	1, 785, 559. 55	0.09
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3.00000% 13-15.03.23	10, 245, 000. 00	10, 672, 175. 52	0.51
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.75000% 08-15.03.18	2, 342, 000. 00	2, 525, 783. 76	0.12
USD	CAMERON INTERNATIONAL CORP 1.15000% 13-15.12.16	4, 500, 000. 00	4, 499, 694. 00	0.22
USD	CCO LLC/CAPITAL-144A 6. 48400% 15-23. 10. 45	5, 500, 000. 00	6, 315, 815. 00	0. 30
USD	CELGENE CORP 2. 12500% 15-15. 08. 18	4, 000, 000. 00	4, 041, 196. 00	0. 19
USD	CF INDUSTRIES INC 4, 95000% 13-01, 06, 43	3, 000, 000. 00	2, 666, 325. 00	0. 13
USD				
	CF INDUSTRIES INC 7. 12500% 10-01. 05. 20	7, 855, 000. 00	8, 948, 958. 00	0. 43
USD	CHEVRON CORP 2. 35500% 12-05. 12. 22	5, 000, 000. 00	4, 958, 790. 00	0. 24
USD	CIGNA CORP 5. 12500% 10-15. 06. 20	5, 000, 000. 00	5, 490, 495. 00	0. 26
USD	CIT GROUP INC 5.00000% 12-15.05.17	4, 450, 000. 00	4, 526, 495. 50	0. 22
USD	CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO 5.95000% 06-15.12.36	9, 124, 000. 00	9, 782, 369. 59	0.47
USD	CNA FINANCIAL CORP 5.75000% 11-15.08.21	1, 975, 000. 00	2, 228, 783. 55	0.11
USD	COMCAST CORP 4. 25000% 13-15. 01. 33	5, 000, 000. 00	5, 349, 715. 00	0.26
USD	CONSTELLATION BRANDS INC 3.87500% 14-15.11.19	2, 500, 000. 00	2, 618, 750. 00	0.13
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	4, 000, 000. 00	4, 061, 356. 00	0.20
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2. 45000% 15-18. 05. 20	12, 500, 000. 00	12, 653, 000. 00	0.61
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN -144A 3. 48000% 16-01. 06. 19	2, 500, 000. 00	2, 532, 475. 00	0. 12
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 4. 42000% 16-15. 06. 21	5, 000, 000. 00	5, 099, 840. 00	0. 25
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 6.02000% 16-15.06.26	9, 500, 000. 00	9, 603, 398. 00	0.46
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 8.10000% 16-15.07.36	2, 500, 000. 00	2, 557, 802. 50	0.12
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 8.35000% 16-15.07.46	4, 500, 000. 00	4, 580, 914. 50	0.22
USD	DISH DBS CORP 4.62500% 12-15.07.17	4, 450, 000. 00	4, 555, 687. 50	0.22
USD	DOMINION RESOURCES INC-SUB STEP-UP/DOWN 16-01.07.19	2, 250, 000. 00	2, 264, 910. 75	0.11
USD	DOW CHEMICAL CO 4. 12500% 11-15. 11. 21	8, 000, 000. 00	8, 695, 752. 00	0. 42
USD	ECOLAB INC 4. 35000% 11-08. 12. 21	5, 150, 000. 00	5, 716, 505. 15	0. 28
USD	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 2.70000% 14-01.04.19	3, 610, 000. 00	3, 355, 989. 57	0. 16
	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 4, 45000% 12–15, 02, 43			
USD		3, 403, 000. 00	3, 168, 570. 74	0. 15
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	2, 000, 000. 00	1, 968, 674. 00	0. 10
USD	ERAC USA FINANCE CO-144A 6.37500% 07-15.10.17	4, 000, 000. 00	4, 253, 468. 00	0.21
USD	ERAC USA FINANCE-144A 2.80000% 13-01.11.18	5, 000, 000. 00	5, 091, 840. 00	0. 25
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4. 75000% 10-15. 07. 20	3, 280, 000. 00	3, 626, 591. 04	0.18
USD	FIFTH THIRD BANCORP 2. 30000% 14-01. 03. 19	5, 000, 000. 00	5, 051, 765. 00	0.24
USD	FLEXTRONICS INTERNATIONAL LTD 5.00000% 13-15.02.23	1, 350, 000. 00	1, 402, 650. 00	0.07
USD	FORD MOTOR CO 4.75000% 13-15.01.43	7, 128, 000. 00	7, 286, 754. 82	0.35
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.00000% 11-15.05.18	10, 000, 000. 00	10, 593, 480. 00	0. 51
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION 9.00000% 01-15.08.31	775, 000. 00	662, 625. 00	0. 03
USD				0.03
	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8. 25000% 10-15. 04. 17	1, 345, 000. 00	1, 415, 612. 50	
USD	GENERAL MOTORS CO 4. 87500% 14-02. 10. 23	1, 000, 000. 00	1, 062, 466. 00	0.05
USD	GENERAL MOTORS CO 6.25000% 14-02.10.43	4, 750, 000. 00	5, 224, 662. 75	0. 25
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	3, 500, 000. 00	3, 576, 975. 50	0.17
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	2, 000, 000. 00	2, 143, 316. 00	0.10
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.37500% 14-01.11.18	500, 000. 00	516, 250. 00	0.02
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 4.87500% 14-01.11.20	1, 500, 000. 00	1, 569, 375. 00	0.08
USD	GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	1, 000, 000. 00	1, 045, 000. 00	0.05
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.75000% 15-15.09.20	3, 500, 000. 00	3, 546, 914. 00	0. 17
USD	HCP INC 4. 20000% 14-01. 03. 24	1, 000, 000. 00	1, 005, 643. 00	0. 05
USD	HOME DEPOT INC 4, 87500% 13-15, 02, 44	2, 500, 000. 00	2, 926, 110. 00	0.14
USD				0. 14
	HSBC USA INC 1. 62500% 12-16. 01. 18	5, 000, 000. 00	4, 999, 890. 00	
USD	HUMANA INC 2. 62500% 14-01. 10. 19	5, 000, 000. 00	5, 100, 460. 00	0. 25
USD	HUMANA INC 4.95000% 14-01.10.44	5, 000, 000. 00	5, 317, 315. 00	0. 26
USD	HYUNDAI CAPITAL AMERICA INC-144A 2.12500% 12-02.10.17	7, 624, 000. 00	7, 662, 440. 21	0.37
USD	ILLINOIS TOOL WORKS INC 4.87500% 12-15.09.41	1, 000, 000. 00	1, 173, 329. 00	0.06
USD	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 6, 25000% 11-15, 05, 19	1, 355, 000. 00	1, 463, 400. 00	0.07
USD	IPMORGAN CHASE & CO 4, 40000% 10-22, 07, 20	1, 680, 000, 00	1, 821, 711. 36	0.09
USD	JPMORGAN CHASE & CO 4.35000% 11-15.08.21	12, 825, 000. 00	13, 947, 367. 05	0.67
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 3.50000% 15-15.07.22	1, 400, 000. 00	1, 460, 184. 60	0. 07
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 3. 50000% 15-15. 07. 22 KRAFT HEINZ FOODS CO 3. 50000% 12-06. 06. 22			
		2, 000, 000. 00	2, 085, 992. 00	0. 10
USD	KROGER CO 2. 95000% 14-01. 11. 21	1, 701, 000. 00	1, 761, 400. 80	0.08
USD	KROGER CO 3. 40000% 12-15. 04. 22	3, 750, 000. 00	3, 957, 813. 75	0. 19
USD	KROGER CO 3. 85000% 13-01. 08. 23	6, 500, 000. 00	7, 011, 374. 50	0.34
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 5.00000% 11-01.06.21	1, 500, 000. 00	1, 638, 658. 50	0.08
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4.95000% 12-01.05.22	2, 150, 000. 00	2, 344, 774. 95	0.11
USD	LIFE TECHNOLOGIES CORP 6.00000% 10-01.03.20	11, 975, 000. 00	13, 405, 294. 00	0.65
USD	LINCOLN NATIONAL CORP 8.75000% 09-01.07.19	2, 000, 000. 00	2, 369, 782. 00	0. 11
USD	LLOYDS BANKING GROUP PLC-144A-SUB 4. 58200% 15-10. 12. 25	3, 507, 000. 00	3, 522, 690. 32	0. 17
COD	220.20 2.2 OROOT 120 11H 00D 1. 00200N 10 1V. 12. 20	5, 501, 000.00	0, 022, 000. 02	0.11

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/為替予取引/ スワップに係る 未実現(損) 益	純資産 比率 (%)
USD	MARATHON PETROLEUM CORP 4.75000% 14-15.09.44	2 000 000 00		0.12
USD		3, 000, 000. 00	2, 424, 768. 00	0. 12
	MONTELL FINANCE CO BV-144A 8. 10000% 97-15. 03. 27	4, 250, 000. 00	5, 467, 476. 25	
USD	MORGAN STANLEY 3. 75000% 13-25. 02. 23	10, 000, 000. 00	10, 417, 050. 00	0.50
USD	MORGAN STANLEY 3. 87500% 14-29. 04. 24	5, 000, 000. 00	5, 257, 820. 00	0. 25
USD	MOSAIC CO 4. 25000% 13-15. 11. 23	1, 750, 000. 00	1, 862, 439. 25	0.09
USD	MOSAIC CO 5. 45000% 13-15. 11. 33	2, 000, 000. 00	2, 138, 620. 00	0. 10
USD	NBC UNIVERSAL INC 4. 37500% 11-01. 04. 21	1, 875, 000. 00	2, 081, 030. 62	0. 10
USD	NBC UNIVERSAL INC 5. 15000% 11-30. 04. 20	1, 925, 000. 00	2, 169, 977. 42	0. 10
USD	NBC UNIVERSAL INC 6.40000% 11-30.04.40	5, 000, 000. 00	6, 675, 875. 00	0.32
USD	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP-144A 2.35000% 14-04.03.19	2, 000, 000. 00	2, 023, 180. 00	0.10
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP 3. 00000% 12-01. 04. 22	6, 000, 000. 00	6, 166, 572. 00	0.30
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5. 25000% 13-01. 08. 23	1, 000, 000. 00	1, 002, 500. 00	0.05
USD	NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.00000% 14-01.05.25	2, 000, 000. 00	1, 975, 000. 00	0.10
USD	ONEOK PARTNERS LP 2.00000% 12-01.10.17	7, 760, 000. 00	7, 706, 013. 68	0.37
USD	ORACLE CORP 4. 30000% 14-08. 07. 34	3, 000, 000. 00	3, 201, 396. 00	0.15
USD	ORACLE CORP 5. 37500% 11-15. 07. 40	1, 925, 000. 00	2, 308, 679. 45	0.11
USD	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	1, 500, 000. 00	1, 513, 125. 00	0.07
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4.50000% 12-20.03.42	1, 300, 000. 00	1, 403, 182. 30	0.07
USD	PHILLIPS 66 4.87500% 14-15.11.44	2, 509, 000. 00	2, 606, 923. 76	0.13
USD	PHILLIPS 66 PARTNERS LP 3.60500% 15-15.02.25	6,000,000.00	5, 642, 790. 00	0.27
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	5, 760, 000. 00	6, 162, 566. 40	0.30
USD	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 8.87500% 09-15.05.19	1, 025, 000. 00	1, 203, 791. 77	0.06
USD	PROGRESS ENERGY INC 7. 05000% 09-15. 03. 19	3, 880, 000. 00	4, 402, 826. 12	0. 21
USD	PSEG POWER LLC 4. 30000% 13-15. 11. 23	3, 500, 000. 00	3, 597, 121. 50	0. 17
USD	QUICKEN LOANS INC -144A 5. 75000% 15-01. 05. 25	6, 000, 000. 00	5, 685, 000. 00	0. 27
USD	RIO TINTO FINANCE USA LTD 3.50000% 12-22.03.22	2, 625, 000. 00	2, 678, 657. 62	0. 13
USD	SABINE PASS LNG LP 7. 50000% 07–30. 11. 16	3, 000, 000. 00	3, 067, 500. 00	0. 15
USD	SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 4. 00000% 15-21. 12. 25	1, 250, 000. 00	1, 303, 662, 50	0. 15
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1. 62500% 15–10. 11. 18	2, 000, 000. 00	2, 004, 768. 00	0. 10
USD	SOUTHERN CO 2. 45000% 13-01. 09. 18	10, 000, 000. 00	10, 181, 130. 00	0. 10
USD	SOUTHERN POWER CO 5. 25000% 13-15. 07. 43	6, 884, 000. 00	7, 207, 747. 63	0. 35
USD	SPECTRA ENERGY CAPITAL LLC 3. 30000% 13-15. 03. 23	3, 250, 000. 00	2, 996, 922. 50	0. 14
USD	SUNTRUST BANK-SUB 7. 25000% 08-15. 03. 18	3, 225, 000. 00	3, 519, 516. 67	0. 17
USD	TEXAS INSTRUMENTS INC 2. 25000% 13-01. 05. 23	1, 975, 000. 00	1, 965, 579. 25	0.09
USD	TEXAS INSTRUMENTS INC 2.75000% 14-12.03.21	3, 500, 000. 00	3, 658, 896. 50	0.18
USD	TIME WARNER INC 4.00000% 11-15.01.22	2, 250, 000. 00	2, 406, 807. 00	0.12
USD	TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	584, 000. 00	600, 091. 54	0.03
USD	TRAVELERS COMPANIES INC 3.90000% 10-01.11.20	5, 000, 000. 00	5, 434, 825. 00	0. 26
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 13-15.09.20	14, 000, 000. 00	15, 362, 844. 00	0.74
USD	VOYA FINANCIAL INC 2.90000% 13-15.02.18	2, 330, 000. 00	2, 361, 788. 19	0.11
USD	WALGREEN CO 3. 10000% 12-15. 09. 22	6, 000, 000. 00	6, 063, 720. 00	0.29
USD	WELLS FARGO & CO-SUB 4.48000% 14-16.01.24	10, 000, 000. 00	10, 817, 470. 00	0.52
USD	XCEL ENERGY INC 4.70000% 10-15.05.20	5, 450, 000. 00	5, 930, 940. 70	0.29
USD	XLIT LTD 2.30000% 13-15.12.18	7, 000, 000, 00	7, 033, 173. 00	0.34
USD	XLIT LTD-SUB 5.50000% 15-31.03.45	4, 500, 000. 00	4, 353, 412. 50	0.21
USD	YAMANA GOLD INC 4.95000% 14-15.07.24	8, 570, 000. 00	8, 098, 650, 00	0.39
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 2.00000% 15-01.04.18	4,000,000.00	4, 016, 856. 00	0.19
米ドル		• •	556, 040, 284. 83	26. 79
	付ノート合計		556, 040, 284. 83	26. 79
<u> </u>	1117. I HH		000, 010, 201. 00	20.70
変動利米ドル	/ 付ノート			
USD	RIO TINTO FINANCE USA LTD 9.000%/RATING LINKED 09-01.05.19	4, 750, 000. 00	5, 624, 712. 50	0.27
米ドル		4, 150, 000. 00	5, 624, 712. 50	0. 27
			5, 624, 712, 50	0. 27
	付ノート合計		5, 624, 712. 50	0. 21
<u>固定利</u> 米ドル	付ミディアム・ターム・ノート <i>,</i>			
USD	AVALONBAY COMMUNITIES INC 3.95000% 10-15.01.21	1, 845, 000. 00	1, 983, 406. 37	0.09
USD	BANK OF AMERICA CORP 3. 30000% 13-11. 01. 23	10, 000, 000. 00	10, 180, 580. 00	0.49
USD	KEYCORP 2, 30000% 13-13, 12, 18	5, 000, 000, 00	5, 046, 165. 00	0. 24
USD	KEYCORP 5. 10000% 11-24. 03. 21	5, 000, 000. 00	5, 556, 165. 00	0. 24
USD	PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION-SUB 2.95000% 13-30.01.23	2, 000, 000. 00	2, 005, 174, 00	0. 27
		2, 000, 000. 00		
米ドル			24, 771, 490. 37	1. 19
<u> </u>	付ミディアム・ターム・ノート合計		24, 771, 490. 37	1. 19

<b>銘柄</b> 固定利付債券	株数/額面	米ドル建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
米ドル			
USD A. P. MOLLER-MAERSK-144A 3.75000% 14-22.09.24	4, 895, 000. 00	4, 814, 310. 82	0.23
USD COMCAST CORP 6. 95000% 07-15. 08. 37	5, 000, 000. 00	7, 017, 925. 00	0.34
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.85000% 08-01.04.18	2, 950, 000. 00	3, 188, 171. 20	0.15
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4. 25000% 11-15. 12. 41	1, 500, 000. 00	1, 616, 382. 00	0.08
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8. 37500% 03-15. 06. 32	1, 800, 000. 00	1, 976, 427. 00	0.10
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 2. 55000% 14-23. 10. 19	10, 000, 000. 00	10, 140, 700. 00	0.49
USD HALLIBURTON CO 3. 80000% 15-15. 11. 25 USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7. 80000% 07-15. 03. 37	5, 000, 000. 00	5, 060, 290. 00	0. 24
USD LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A-SUB 7.80000% 07-15.03.37 USD MIDAMERICAN ENERGY CO 4.80000% 13-15.09.43	7, 500, 000. 00 7, 705, 000. 00	8, 287, 500. 00 9, 114, 537. 29	0. 40 0. 44
USD NEVADA POWER CO 6, 65000% 06-01, 04, 36	2, 174, 000, 00	2, 916, 203. 60	0. 44
USD PACIFICORP 3. 60000% 14-01. 04. 24	2, 174, 000. 00	2, 147, 626. 00	0. 14
USD PNC BANK NATIONAL ASSOCIATION 2. 40000% 14-18. 10. 19	7, 000, 000. 00	7, 129, 906. 00	0. 34
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3. 95000% 12-09, 11. 22	2, 000, 000. 00	2, 062, 682. 00	0.10
USD SYNCHRONY FINANCIAL 2.70000% 15-03.02.20	2, 500, 000. 00	2, 497, 892. 50	0.12
米ドル合計		67, 970, 553. 41	3. 27
固定利付債券合計		67, 970, 553. 41	3. 27
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		694, 181, 154. 76	33. 44
変動利付モーゲージ・バック証券 米ドル USD CDGJ COMMERCIAL MORTG TRUST 2014-BXCH-144A FLR 14-15.12.16 米ドル合計	2, 025, 000. 00	1, 968, 061. 46 1, 968, 061. 46	0. 10 0. 10
変動利付モーゲージ・バック証券合計		1, 968, 061, 46	0. 10
		., ,	
固定利付ノート			
米ドル			
USD SOUTHERN POWER CO 1.50000% 15-01.06.18	3, 500, 000. 00	3, 500, 325, 50	0.17
米ドル合計 固定利付ノート合計		3, 500, 325. 50 3, 500, 325, 50	0. 17 0. 17
		3, 300, 323. 30	0.17
固定利付債券 米ドル			
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 4.02300% 13-01.11.32	5, 000, 000. 00	5, 215, 030, 00	0, 25
米ドル合計	5, 555, 555, 55	5, 215, 030, 00	0. 25
固定利付債券合計		5, 215, 030. 00	0. 25
亦卦刊什佳坐			
変動利付債券 米ドル			
USD WASH MUT PREF FDG IV-144A-SUB ESCROW 9.750%/3M+472BP 07-PRP	5, 950, 00	0, 00	0.00
米ドル合計	-,	0.00	0.00
変動利付債券合計		0.00	0.00
ハヨの可米取コデにも見されているボーナといの担制もフナリマと取コナムマンかい禁密性のもフ	<b>ナルコットパムシ</b> キロヘラ	10 000 410 00	0.50
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	有個証券のより並配的品言語	† 10, 683, 416. 96	0. 52
最近発行された譲渡性のある有価証券および金融商品			
固定利付モーゲージ・バック証券			
米ドル			
USD JP MORGAN CHASE COMRCL MTG SEC-144A-SUB 3.74200% 15-01.09.32	6, 000, 000. 00	5, 880, 369. 00	0.28
米ドル合計		5, 880, 369. 00	0. 28
固定利付モーゲージ・バック証券合計		5, 880, 369. 00	0. 28
固定利付ノート			
米ドル			
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-144A 4.55000% 16-17.04.26	5, 000, 000. 00	5, 145, 930. 00	0.25
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 5.00000% 15-15.07.35	3, 000, 000. 00	3, 305, 382. 00	0. 16
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 3.95000% 15-15.07.25	3, 500, 000. 00	3, 730, 279. 00	0.18
米ドル合計		12, 181, 591. 00	0. 59
固定利付ノート合計		12, 181, 591. 00	0. 59

田中利什:	ミディアム・ターム・ノート			株数/額	面 米ドル建評価額 先物/為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
米ドル						
USD PRI 米ドル合計	RINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDIN	NG II-144A 2.625	00% 15-19. 11. 20	10, 000, 000.	10, 149, 990, 00 10, 149, 990, 00	0. 49 <b>0. 49</b>
	<u>:।</u> ミディアム・ターム・ノート1	合計			10, 149, 990. 00	0. 49
最近発行さ	された譲渡性のある有価証券	および金融商品合	計		28, 211, 950. 00	1. 36
投資有価証	证券合計				2, 036, 926, 569. 96	98. 13
デリバテ	- イブ商品					
・・・・・ シャックション シャック シャック シャック かんしょう かんしょう かんしょう かんしょう かんしょう かんしょう かんしょう かんしょう しゅう しゅう しゅう しゅう しゅう しゅう しゅう しゅうしゅう しゅうしゃ しゅうしゅう しゅうしゃ しゃ しゅう しゅう しゅう しゅう しゃ	F券取引所に上場されてい	\ <b>ろデリバティ</b> 「	ブ商品			
	る金融先物		, 151 HH			
	S ULTRA LONG BOND (CBT) FUT	TURE 21. 06. 16		-75.0	00 -32, 812. 50	0.00
	る金融先物合計				-32, 812. 50	0.00
~ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □ □	- 券取引所に上場されているデ	リバティブ商品会	<u> </u>		-32, 812, 50	0. 00
	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	7 . 7 . I - I - J - J - J - J - J - J - J - J -			,	
		らず、また他の	D規制ある市場でも取引され	いていないデリバティブ商品		
	ト・デフォルト・スワップ DRGAN STANLEY/CNQCN CREDIT	DEFAULT SWAP PA	YER 1 00000% 15-20 06 17	-4,000,000.0	00 -19, 935, 69	0, 00
	PMORGAN/CHINA CREDIT DEFAUL			20, 000, 000.		0.00
クレジット	ト・デフォルト・スワップ合詞	計			<b>-41</b> , 379. 25	0.00
			る市場でも取引されていないデ	リバティブ商品合計	-41, 379. 25 -41, 379. 25	
公認の証券			る市場でも取引されていないデリ	リバティブ商品合計		0. 00 0. 00 0. 00
公認の証券	券取引所に上場されておらず、 ィブ商品合計		る市場でも取引されていないデリ	リバティブ商品合計	-41, 379. 25	0.00
公認の証券 デリバティ 為替予約 為替予約取	券取引所に上場されておらず、 ィブ商品合計	、また他の規制あ	る市場でも取引されていないデリ		-41, 379. 25	0.00
公認の証券 デリバティ 為替予約 為替予約取 購入通貨	券取引所に上場されておらず、 ィブ商品合計 1取引 取引 (購入/売却)	、また他の規制あ		満期日	-41, 379. 25 -74, 191. 75	0.00
公認の証券 デリバティ 為替予約取 購入通貨 HF	券取引所に上場されておらず、 ィブ商品合計 D取引 取引 (購入/売却) 146,006,900.00	、また他の規制あ 売却通貨 USD	150, 665, 476. 53	<b>満期日</b> 3.6.2016	-41, 379. 25 -74, 191. 75 -3, 806, 796. 18	0. 00 0. 00 -0. 18
公認の証券 デリバティ 為替予約取 為替入通貨 HF UR	券取引所に上場されておらず、 イブ商品合計 □取引 取引 (購入/売却) 146,006,900.00 187,223,200.00	、また他の規制あ 売却通貨 USD USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75 -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27	0. 00 0. 00 -0. 18 -0. 19
公認の証券 デリバティ 為替予約取 為替予約取 構入通貨 HIF TUR EBP	券取引所に上場されておらず、 イブ商品合計 D取引 取引 (購入/売却) 146,006,900.00 187,223,200.00 7,925,000.00	、また他の規制あ 売却通貨 USD USD USD	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83	<b>満期日</b> 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379. 25 -74, 191. 75 -3, 806, 796. 18 -3, 925, 883. 27 -56, 497. 33	0. 00 0. 00 -0. 18 -0. 19 0. 00
公認の証券 デリバティ 為替予約取 為替予通貨 HIF CUR CUR	券取引所に上場されておらず、 イプ商品合計 対取引 (購入/売却) 146,006,900.00 187,223,200.00 7,925,000.00 1,506,800.00	、また他の規制あ 売却通貨 USD USD USD USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47	<b>満期日</b> 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75 -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05	-0. 18 -0. 19 0. 00 0. 00
公認の証券 デリバティ 為替予約取 為替予通貨 HAF SUR SBP SHF SSD	等取引所に上場されておらず、 イブ商品合計 D取引 取引 (購入/売却) 146,006,900.00 187,223,200.00 7,925,000.00 1,506,800.00 1,896,884.10	売却通貨 USD USD USD USD USD GBP	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47 1, 316, 700, 00	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75 -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75	-0. 18 -0. 19 -0. 19 -0. 00 -0. 00
公認の証券 デリバティ 為替予約取 構入 HIF UR BP HIF SD HIF		売却通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83 1, 569, 019. 47 1, 316, 700. 00 4, 843, 466. 69	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75 -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32	-0.18 -0.19 0.00 -0.00 -0.00
Silve Silv		売却通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47 1, 316, 700, 00 4, 843, 466, 69 2, 202, 400, 00	<b>満期日</b> 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75 -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37	-0. 16 -0. 16 -0. 19 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00
な認の証券 デリバティ 為替予約		売却通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47 1, 316, 700, 00 4, 843, 466, 69 2, 202, 400, 00 55, 036, 05	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95	0.00  0.00  -0.18 -0.15 0.00 0.00 -0.01 0.00 0.00 0.00
記 記 記 記 記 だ デ リ バ テ イ も 替 予 多 間 HF BP HF SD BP HF SD BP SD BP SD SD SD SD SD SD SD SD SD SD		売知通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47 1, 316, 700, 00 4, 843, 466, 69 2, 202, 400, 00 55, 036, 05 185, 020, 800, 00	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17	0.00  -0.18 -0.15 0.00  -0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0
な認の証券 デリバティ 為替予通 特予通貨 HF UR BP HF SD HF SD HF SD UR		売却通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83 1, 569, 019. 47 1, 316, 700. 00 4, 843, 466. 69 2, 202, 400. 00 55, 036. 05 185, 020, 800. 00 206, 888, 408. 35	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25  -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18  -3, 925, 883, 27  -56, 497, 33  -53, 429, 05  -19, 572, 75  -101, 161, 32  16, 859, 37  272, 95  642, 022, 17  -629, 842, 68	0.000  -0.18 -0.19 0.00  0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
認の証券 デリバティ 為替予約費 HF UR BP HF SD BP SD BP SD BP SD BP SD SD SD SD SD SD SD SD SD		売却通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83 1, 569, 019. 47 1, 316, 700. 00 4, 843, 466. 69 2, 202, 400. 00 55, 036. 05 185, 020, 800. 00 206, 888, 408. 35 6, 646, 300. 00	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37	-0. 18 -0. 19 -0. 19 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00 -0. 00
な認の証券 デリバティ		売知通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47 1, 316, 700, 00 4, 843, 466, 69 2, 202, 400, 00 55, 036, 05 185, 020, 800, 00 206, 888, 408, 35 6, 646, 300, 00 9, 739, 208, 88	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 11. 7. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37 -62, 816, 92	0. 00  -0. 18  -0. 18  -0. 19  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00
公認の証券デリバティ 為替予約取 為替予約取 UIR UIR UIR UIR UIR UIR UIR UIR	押取引所に上場されておらず、     イブ商品合計      取引 (購入 / 売却)      146,006,900.00     187,223,200.00     7,925,000.00     1,506,800.00     1,896,884.10     4,714,800.00     2,468,681.17     38,000.00     206,616,427.78     185,020,800.00     9,736,876.02     6,646,300.00     152,228,500.00	売却通貨 USD USD USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR USD EUR	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83 1, 569, 019. 47 1, 316, 700. 00 4, 843, 466. 69 2, 202, 400. 00 55, 036. 05 185, 020, 800. 00 206, 888, 408. 35 6, 646, 300. 00 9, 739, 208. 88 153, 852, 723. 20	<b>満期日</b> 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37 -62, 816, 92 -450, 797, 46	0.00  -0.18 -0.18 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00
公認の証券 デリバティ 為替予約更 持事所 JUR JUR JUR JUR JUR JUR JUR JUR JUR JUR		売却通貨 USD	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83 1, 569, 019. 47 1, 316, 700. 00 4, 843, 466. 69 2, 202, 400. 00 55, 036. 05 185, 020, 800. 00 206, 888, 408. 35 6, 646, 300. 00 9, 739, 208. 88 153, 852, 723. 20 152, 228, 500. 00	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37 -62, 816, 92 -450, 797, 46 463, 427, 90	0.00  -0.18 -0.19 0.00  -0.09
公認の証券 デリバティ 為替予約 精子 A 持 B B B B B B B B B B B B B B B B B B	等取引所に上場されておらず、 イブ商品合計 取引 (購入/売却) 1取引 (購入/売却) 146,006,900.00 187,223,200.00 7,925,000.00 1,506,800.00 1,596,884.10 4,714,800.00 2,468,681.17 38,000.00 206,616,427.78 185,020,800.00 9,736,876.02 6,646,300.00 152,228,500.00 153,580,004.04 1,477,300.00	売却通貨 USD USD USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR USD EUR	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83 1, 569, 019. 47 1, 316, 700. 00 4, 843, 466. 69 2, 202, 400. 00 55, 036. 05 185, 020, 800. 00 206, 888, 408. 35 6, 646, 300. 00 9, 739, 208. 88 153, 852, 723. 20	<b>満期日</b> 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37 -62, 816, 92 -450, 797, 46 463, 427, 90 -2, 638, 42	0. 00 0. 00 -0. 18 -0. 15 0. 00 0. 00
公認の証券 デリバティ 為替予約 購入通貨 CHIF USD CHIF USD USD USD USD USD USD USD USD USD USD		売却通貨 USD	150, 665, 476. 53 212, 352, 110. 68 11, 591, 334. 83 1, 569, 019. 47 1, 316, 700. 00 4, 843, 466. 69 2, 202, 400. 00 55, 036. 05 185, 020, 800. 00 206, 888, 408. 35 6, 646, 300. 00 9, 739, 208. 88 153, 852, 723. 20 152, 228, 500. 00	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37 -62, 816, 92 -450, 797, 46 463, 427, 90	0.00  -0.18 -0.19 0.00  -0.01 0.00 0.00 0.00 0.00 0.00 0.
公認の証券 デリバティ 為替予約費 活所 EUR BBP ISD EUR ISD E ISD E ISD E ISD E ISD E ISD E ISD		売却通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR USD CHP USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47 1, 316, 700, 00 4, 843, 466, 69 2, 202, 400, 00 55, 036, 05 185, 020, 800, 00 206, 888, 408, 35 6, 646, 300, 00 9, 739, 208, 88 153, 852, 723, 20 152, 228, 500, 00 1, 491, 325, 92	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37 -62, 816, 92 -450, 797, 46 463, 427, 90 -2, 638, 42 -7, 923, 666, 62	0. 00  -0. 18  -0. 19  0. 00  -0. 19  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  -0. 00  0. 00
公認のの証券で、 為替素及 特別の 特別の 特別の 特別の 特別の 特別の は は は は は は は は は は は は は	等取引所に上場されておらず、 イブ商品合計 取引 (購入/売却) 1取引 (購入/売却) 146,006,900.00 187,223,200.00 7,925,000.00 1,506,800.00 1,596,884.10 4,714,800.00 2,468,681.17 38,000.00 206,616,427.78 185,020,800.00 9,736,876.02 6,646,300.00 152,228,500.00 153,580,004.04 1,477,300.00	売却通貨 USD USD USD USD USD USD USD USD USD EUR USD EUR USD EUR USD CHP USD	150, 665, 476, 53 212, 352, 110, 68 11, 591, 334, 83 1, 569, 019, 47 1, 316, 700, 00 4, 843, 466, 69 2, 202, 400, 00 55, 036, 05 185, 020, 800, 00 206, 888, 408, 35 6, 646, 300, 00 9, 739, 208, 88 153, 852, 723, 20 152, 228, 500, 00 1, 491, 325, 92	満期日 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 3. 6. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 11. 7. 2016 3. 6. 2016	-41, 379, 25 -74, 191, 75  -3, 806, 796, 18 -3, 925, 883, 27 -56, 497, 33 -53, 429, 05 -19, 572, 75 -101, 161, 32 16, 859, 37 272, 95 642, 022, 17 -629, 842, 68 63, 186, 37 -62, 816, 92 -450, 797, 46 463, 427, 90 -2, 638, 42	0. 00  -0. 14  -0. 19  0. 00  -0. 00  0. 00  0. 00  0. 00  -0. 00  0. 00  0. 00  -0. 00  0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 00  -0. 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

### <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以下の損益計算書及び投資有価証券その他の純資産明細表は、2016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。

### 連結

損益計算書	自	2016年1月1日	至	2016年12月31日 米ドル
収益 配当収入 金融資産、負債及び外国通貨取引に係る実現純損失 金融資産、負債及び外国通貨取引に係る未実現評価益(評価損)の純変動額 収益合計				1, 810, 988 (3, 151, 736) 3, 975, 857 2, 635, 109
<b>費用</b> 保管料 取引手数料 専門家報酬 管理費 名義書換代理人手数料 信託報酬 登録費用 <b>費用合計</b>				113, 884 61, 828 54, 740 41, 123 13, 633 10, 290 87 295, 585
営業利益 (損失)				2, 339, 524
金融費用 償還可能投資信託受益証券保有者への分配金				(1, 334, 311)
<b>分配後および税引前利益(損失)</b> 源泉徴収税				1, <b>005</b> , <b>213</b> (161, 316)
解約可能受益者に属する純資産の合計額				843, 897

## 2016年12月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

		純資産比率	<u>公正価値</u>
株数	<u>銘柄</u>	_(%)_	<u>米ドル</u>
	普通株式		
	オーストラリア 航空		
16,019	Qantas Airways, Ltd.	0.1	38, 626
,	銀行		
1,784	Australia & New Zealand Banking Group, Ltd.	0. 1	39, 296
	土木・建設		
3, 427	CIMIC Group, Ltd.	0. 2	86, 703
2,882	宿泊業 Crown Resorts, Ltd.	0. 1	24, 166
_,	不動産投信		
6, 136	Stockland	0.0	20, 349
	通信		
29, 019	Telstra Corp., Ltd.	0. 2	107, 165 316, 305
	オーストラリア合計 オーストリア		310, 300
	石油・ガス		
5,007	OMV AG	0.4	177, 235
	オーストリア合計	<u></u>	177, 235
	カナダ		
1,645	自動車部品・機器 Magna International, Inc.	0. 1	71, 514
1,040	銀行	0. 1	71, 514
387	Bank of Montreal	0. 1	27, 868
2, 305	Canadian Imperial Bank of Commerce	0. 4	188, 312
	A.D.		216, 180
4, 484	食品 Empire Co., Ltd.	0. 1	52, 562
3, 274	Metro, Inc.	0. 2	98, 046
			150, 608
	鉱業		
2, 517	Goldcorp, Inc.	0. 1	34, 309
490	小売 Canadian Tire Corp., Ltd. Class A	0. 1	50, 887
100	カナダ合計	v. 1	523, 498
	中国		
	造船		
49, 100	Yangzijiang Shipbuilding Holdings, Ltd. 中国合計	0. 1	27, 699 27, 699
	デンマーク		27,099
	・・・・・ 代替エネルギー資源		
2,738	Vestas Wind Systems A/S	0.4	178, 273
	デンマーク合計		178, 273
	フィンランド		
7, 123	林産品・紙 UPM-Kymmene OY.J	0.4	175, 353
1, 140	Tan · ガス	V. 4	110, 333
2, 405	Neste OYJ	0. 2	92, 589
	フィンランド合計		267, 942
	フランス		
846	自動車 Renault SA	0. 2	7E 410
840	Nellault SA	0. 2	75, 410

多角的純粋持株会社       8,000     Wharf Holdings, Ltd.     0.1     53,191       不動産       14,000     Hysan Development Co., Ltd.     0.2     57,873       38,000     Sino Land Co., Ltd.     0.1     56,953       114,826			純資産比率	公正価値	
### 1945  ###	株数		(%)	<u>米ドル</u>	
1.08   Societe Generale SA   153, 238   184, 915					
184.915					
快速	3, 108	Societe Generale SA	0. 3		
1.666 AXA SA		/구 l/c		184, 915	
石油・ガス	1,666		0. 1	42, 147	
4.55  Total SA		石油・ガス	<del></del>		
### 14	4, 535		0. 5	233, 042	
2,376 Technip SA	ĺ				
795.人名計	2, 376		0.3	169, 937	
ドイツ 化学 2,488 Covestro AG	ĺ				
大学   大学   大学   大学   大学   大学   大学   大学				,	
2.498   Covestro AG					
電力	2.498		0.4	171. 734	
14,617   E.ON SE	2, 100		v. 1	111,101	
大・建設	14 617		0.2	103 296	
Pool HoCHTIEF AG	11,011		····	100, 200	
### 1	950		0.3	133 318	
Allianz SE	330		0.0	100, 010	
機械 156,385 機械 156,385 機械 156,385 機械 156,385 が 156,385	746		0.3	192 524	
機械 156.388 機械 20.2 92,629 167.79合計 7.79合計 657.385 7.79公計 657.385 7.79公計 7.79公					
機械 9.1 MAN SE 9.2 92.629	303	namiover Rueck SE	0. 1		
931 MAN SE		140 1-P		100, 300	
ドイツ合計 ガーンジー 投資会社 75-00-00 Highbridge Multi Strategy Fund, Ltd.* 0.2 82,472 ガーンジー合計 番港 銀行 0.1 41,161 電力 0.1 41,161 電力 0.2 82,472 が 0.2 82,472 を 1,1,500 BOC Hong Kong Holdings, Ltd. 0.1 41,161 電力 0.2 82,4352 82,500 HK Electric Investments & HK Electric Investments, Ltd. 0.0 24,352 82,500 HK Electric Investments & HK Electric Investments, Ltd. 0.0 3,374 を 1,500 の	001		0.0	00.000	
プーンジー 投資会社   1	931		0. 2		
540,000 指導所付機 Multi Strategy Fund, Ltd.*       82,472         第2,472       番港       銀行       11,500 BOC Hong Kong Holdings, Ltd.       0.1       41,161         66,000 WH Group, Ltd.       0.3       133,252         29,500 WH Group, Ltd.       0.1       0.3       133,3252         8,000 WH Group, Ltd.       0.1       53,374         9,000 WH Group, Ltd.       0.1       53,191         14,000 Hysan Bevelopment Co., Ltd.       0.2       57,873         38,000 Sino Land Co., Ltd.       0.2       57,873         38,000 Sino Land Co., Ltd.       0.2       57,873         1,717 Accenture Plc. Class A       0.4       201,112         7,717 Accenture Plc. Class A       0.4       201,112         1,717 Accenture Plc. Class A       0.4       201,112         4,73 T.W.       4       201,112         4,73 T.W.       4       201,112 <th ro<="" td=""><td></td><td></td><td></td><td>657, 365</td></th>	<td></td> <td></td> <td></td> <td>657, 365</td>				657, 365
Highbridge Multi Strategy Fund, Ltd.*					
### ### ### ### ### ### ### ### ### ##					
番港 銀行 11,500 BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	540,000		0. 2		
銀行 11,500 BOC Hong Kong Holdings, Ltd.				82, 472	
11,500 BOC Hong Kong Holdings, Ltd.					
電力 14,500 CLP Holdings, Ltd. 0.3 133,252 29,500 HK Electric Investments & HK Electric Investments, Ltd. 0.0 24,352		銀行			
14,500 CLP Holdings, Ltd. 0.3 133,252 29,500 HK Electric Investments & HK Electric Investments, Ltd. 0.0 24,352    食品	11,500	BOC Hong Kong Holdings, Ltd.	0. 1	41, 161	
Reference		電力			
### Company  ##				133, 252	
食品 66,000 WH Group, Ltd. タ角的純粋持株会社 8,000 Wharf Holdings, Ltd. 7-s助産 14,000 Hysan Development Co., Ltd. 0.2 57,873 38,000 Sino Land Co., Ltd. 0.1 56,953  - 本港合計 7イルランド 114,826 - 本港合計 7イルランド コンピューター 1,717 Accenture Plc. Class A 0.4 201,112 アイルランド合計 イスラエル 銀行 8,532 Bank Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 108,735	29, 500	HK Electric Investments & HK Electric Investments, Ltd.	0. 0		
8,000 WH Group, Ltd. 9角的純粋持株会社 8,000 Wharf Holdings, Ltd. 0.1 53,191 不動産 14,000 Whan Development Co., Ltd. 0.2 57,873 38,000 Sino Land Co., Ltd. 0.1 56,953  香港合計 114,826 香港合計 201,116 アイルランド コンピューター 1,717 Accenture Plc. Class A 0.4 201,112 アイルランド合計 イスラエル 銀行 8,532 Bank Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 108,735				157, 604	
8,000 Wharf Holdings, Ltd. 7		食品			
8,000 Wharf Holdings, Ltd. 7動産 14,000 Hysan Development Co., Ltd. 0.2 57,873 38,000 Sino Land Co., Ltd. 0.1 56,953 -	66,000	WH Group, Ltd.	0. 1	53, 374	
不動産 14,000 Hysan Development Co., Ltd. 0.2 57,873 38,000 Sino Land Co., Ltd. 0.1 56,953  香港合計 アイルランド コンピューター 1,717 Accenture Plc. Class A 201,112 アイルランド合計 イスラエル 銀行 8,532 Bank Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 159,7524		多角的純粋持株会社			
14,000 Hysan Development Co., Ltd. 0.2 57,873 38,000 Sino Land Co., Ltd. 0.1 56,953 - 本港合計	8,000	Wharf Holdings, Ltd.	0. 1	53, 191	
38,000     Sino Land Co., Ltd.     0.1     56,953       香港合計 アイルランド コンピューター     420,156       1,717     Accenture Plc. Class A アイルランド合計 イスラエル 銀行     0.4     201,112       8,532     Bank Hapoalim BM Bank Leumi Le-Israel BM     0.1     50,789       26,386     Bank Leumi Le-Israel BM     0.2     108,735       159,524		不動産			
香港合計 420,156 アイルランド コンピューター 1,717 Accenture Plc. Class A 201,112 アイルランド合計 イスラエル 銀行 8,532 Bank Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 159,7524	14,000	Hysan Development Co., Ltd.	0. 2	57, 873	
香港合計 420,156 アイルランド コンピューター 1,717 Accenture Plc. Class A 0.4 201,112 アイルランド合計 201,112 イスラエル 銀行 8,532 Bank Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 159,752	38,000	Sino Land Co., Ltd.	0. 1	56, 953	
アイルランド コンピューター 1,717 Accenture Plc. Class A				114, 826	
コンピューター 1,717 Accenture Plc. Class A 0.4 201,112 アイルランド合計 イスラエル 銀行 8,532 Bank Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 159,7524		香港合計		420, 156	
1,717 Accenture Plc. Class A 0.4 201,112 アイルランド合計 201,112 イスラエル 銀行 0.1 50,789 8nk Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 159,735 159,524		アイルランド			
1,717 Accenture Plc. Class A 0.4 201,112 アイルランド合計 201,112 イスラエル 銀行 0.1 50,789 8nk Hapoalim BM 0.1 50,789 26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 159,735 159,524		コンピューター			
アイルランド合計     201, 112       イスラエル 銀行     101       8,532     Bank Hapoalim BM     0.1     50,789       26,386     Bank Leumi Le-Israel BM     0.2     108,735       159,524	1,717	Accenture Plc. Class A	0.4	201, 112	
イスラエル         銀行       8,532       Bank Hapoalim BM       0.1       50,789         26,386       Bank Leumi Le-Israel BM       0.2       108,735         159,524					
銀行     0.1     50,789       8,532     Bank Hapoalim BM     0.1     50,789       26,386     Bank Leumi Le-Israel BM     0.2     108,735       159,524					
8,532       Bank Hapoalim BM       0.1       50,789         26,386       Bank Leumi Le-Israel BM       0.2       108,735         159,524					
26,386 Bank Leumi Le-Israel BM 0.2 108,735 159,524	8 532		0.1	50 789	
159, 524		·			
	20,000	Death Double Do Toldol Dil	v. 2		
109, 324		<b>イフラエル</b> ◆針	-		
		1人ノエルロ引		109, 524	

		純資産比率	公正価値
株数	銘柄	(%)	<u>ガエ画に</u> 米ドル
111.200	イタリア		<u> </u>
	電力		
7,670	Enel SpA	0.1	33, 881
	通信		·
56, 709	Telecom Italia SpA	0.1	50, 064
	イタリア合計		83, 945
	日本		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
	自動車		
3,400	Fuji Heavy Industries, Ltd.	0.3	139, 108
	銀行		
6,000	Aozora Bank, Ltd.	0.0	21, 246
1,600	Japan Post Bank Co., Ltd.	0.0	19, 246
6,700	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	0.1	41, 371
4,700	Resona Holdings, Inc.	0.1	24, 158
3,000	Yamaguchi Financial Group, Inc.	0.1	32, 743
			138, 764
	化学		
5,000	Hitachi Chemical Co. Ltd.	0.3	125, 305
4,000	Kaneka Corp.	0.1	32, 649
2,000	Kuraray Co., Ltd.	0.1	30, 111
10, 100	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	0.1	65, 639
9,700	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	0.3	165, 915
12,000	Mitsui Chemicals, Inc.	0.1	54, 015
27,000	Sumitomo Chemical Co., Ltd.	0.3	128, 709
			602, 343
	電力		
8,600	Chubu Electric Power Co., Inc.	0.2	120, 408
3,500	Tohoku Electric Power Co., Inc.	0.1	44, 322
			164, 730
	土木・建設		
2,000	Shimizu Corp.	0.0	18, 331
	ガス		
22,000	Osaka Gas Co., Ltd.	0.2	84, 805
9,000	Toho Gas Co., Ltd.	0.1	73, 383
			158, 188
	ヘルスケアサービス		
700	Miraca Holdings, Inc.	0.1	31, 509
	住宅		
4,900	Sekisui Chemical Co., Ltd.	0.2	78, 309
	機械		
12,300	Amada Holdings Co., Ltd.	0.3	137, 622
	鉱業		
800	Mitsubishi Materials Corp.	0.0	24, 624
	各種機械		
2,600	FUJIFILM Holdings Corp.	0.2	98, 864
1,800	Nikon Corp.	0.1	28, 041
			126, 905
	医薬品		
9,800	Astellas Pharma, Inc.	0.3	136, 411
1,200	Daiichi Sankyo Co., Ltd.	0.0	24, 605
1,700	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	0. 1	33, 421
	•		194, 437
	通信		<u> </u>
1,800	KDDI Corp.	0. 1	45, 673
4, 200	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	0. 4	176, 880
4, 800	NTT DOCOMO, Inc.	0. 2	109, 593
, -	•		332, 146
			552, 140

		純資産比率	公正価値
<u>株数</u>	<u>銘柄</u> 運輸	<u>(%)</u>	<u>ーー</u> <u>米ドル</u>
900	Central Japan Railway Co. 日本合計	0.3	148, 386 2, 295, 402
	ルクセンブルグ 通信		
602	Millicom International Cellular SA ルクセンブルグ合計	0. 1	25, 797 25, 797
	オランダ 飲料		
608	BC本子 Heineken Holding NV	0.1	42, 415
000	土木・建設	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	12, 110
541	Boskalis Westminster 食品	0.0	18, 825
6, 879	Koninklijke Ahold NV 保険	0. 3	145, 330
5, 489	Aegon NV	0.1	30, 267
4 050	投資会社	2.4	50.450
1, 376	EXOR NV 石油・ガス	0. 1	59, 476
1, 436	内海・ガス Royal Dutch Shell Plc. Class B	0.1	41, 769
1, 100	オランダ合計	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	338, 082
	ノルウェー		
	鉱業		
16,650	Norsk Hydro ASA	0.2	79, 887
4 000	石油・ガス		00.000
1, 300	Statoil ASA ノルウェー合計	0. 0	23, 923 103, 810
	シンガポール	·	103, 610
	流通・卸		
2,000	Jardine Cycle & Carriage, Ltd. 食品	0.1	57, 078
5, 300	Wilmar International, Ltd.	0.0	13, 170
	シンガポール合計		70, 248
	スペイン		
0.000	電力 Follow SA	0. 1	F0 007
2,826	Endesa SA 土木・建設	0.1	59, 987
5, 492	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	0.4	173, 896
	ガス		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
1,526	Gas Natural SDG SA	0. 1	28, 827
10, 712	石油・ガス Repsol SA	0.3	151, 626
10, 112	スペイン合計	0.0	414, 336
	スウェーデン		111,000
	銀行		
2, 253	Nordea Bank AB	0.1	25, 123
	土木・建設	2.2	400.000
5, 831	Skanska AB Class B 食品	0. 3	138, 063
673	ICA Gruppen AB	0.0	20, 587
27, 163	通信 Telia Co AB	0. 2	109, 763
21, 105	スウェーデン合計	0. 2	293, 536
	スイス		233, 000
	電子機器		
462	Garmin, Ltd.	0.0	22, 402
2, 200	TE Connectivity, Ltd.	0. 3	152, 416
			174, 818

		純資産比率	公正価値
株数	<u>銘柄</u>	(%)	<u>***</u> *********************************
	保険		
658	Baloise Holding AG	0. 2	83, 064
694	Zurich Insurance Group AG	0. 4	191, 467
	E T D		274, 531
864	医薬品 Actelion, Ltd.	0.4	187, 447
001	スイス合計	V. 1	636, 796
	イギリス		
	航空/防衛産業		
114,667	Rolls-Royce Holdings Plc.	0.1	27, 764
			27, 764
	農業		204.252
4, 099	British American Tobacco Plc. 銀行	0. 5	234, 076
8, 371	Barclays Plc.	0, 0	23, 113
0, 511	食品	0.0	20, 110
25, 355	J Sainsbury Plc.	0.2	78, 106
10, 263	Wm Morrison Supermarkets Plc.	0.0	29, 256
			107, 362
	住宅		
12, 916	Barratt Developments Plc.	0. 2	73, 797
778	Berkeley Group Holdings Plc.	0. 1	26, 994
13, 512	Taylor Wimpey Plc.	0. 0	25, 629
			126, 420
11,082	通信 Vodafone Group Plc.	0.0	27, 366
11,002	vodatone Group Fic. イギリス合計	0.0	546, 101
	イイリスロ目 アメリカ合衆国		540, 101
	農業		
1,849	Archer-Daniels-Midland Co.	0.2	84, 407
736	Philip Morris International, Inc.	0. 1	67, 336
			151, 743
	航空		
3, 329	Delta Air Lines, Inc.	0. 3	163, 753
1,600	United Continental Holdings, Inc.	0. 3	116, 608
	自動車		280, 361
2, 156	Ford Motor Co.	0. 1	26, 152
2, 100	自動車部品・機器	V. 1	50, 105
1, 257	Lear Corp.	0.3	166, 389
	銀行		
3, 789	Bank of America Corp.	0. 2	83, 737
3, 708	Bank of New York Mellon Corp.	0. 4	175, 685
1, 777	Citigroup, Inc.	0. 2	105, 607
6, 700	Fifth Third Bancorp	0.4	180, 699
4, 079	JPMorgan Chase & Co.	0.7	351, 977
9, 997 318	KeyCorp M&T Bank Corp.	0. 4 0. 1	182, 645 49, 745
1, 188	PNC Financial Services Group, Inc.	0. 1	138, 949
4, 139	Regions Financial Corp.	0. 1	59, 436
457	Wells Fargo & Co.	0.0	25, 185
10.			1, 353, 665
	飲料		
2, 403	Brown-Forman Corp. Class B	0. 2	107, 943
259	Dr Pepper Snapple Group, Inc.	0.1	23, 483
			131, 426

		純資産比率	公正価値
株数	銘柄	(%)	米ドル
	 バイオテクノロジー	<del></del>	
1,612	Amgen, Inc.	0.5	235, 690
215	Biogen, Inc.	0. 1	60, 970
1,788	Gilead Sciences, Inc.	0.3	128, 039
			424, 699
	化学		
1, 094	EI du Pont de Nemours & Co.	0. 2	80, 300
	商用サービス		
2, 955	Total System Services, Inc.	0. 3	144, 884
1,020	United Rentals, Inc.	0. 2	107, 692
8, 216	Western Union Co.	0. 4	178, 451
	コンピューター		431, 027
1 050	Apple, Inc.	0.4	914 967
1,850 11,275	HP, Inc.	0. 4	214, 267 167, 321
1, 247	International Business Machines Corp.	0. 4	206, 989
1, 21,	international business machines corp.		588, 577
	各種金融サービス		000,011
101	Alliance Data Systems Corp.	0.0	23, 078
2, 272	Navient Corp.	0. 1	37, 329
608	TD Ameritrade Holding Corp.	0.1	26, 509
	- •		86, 916
	電子機器		
199	Waters Corp.	0.1	26, 744
	土木・建設		,
3, 181	Fluor Corp.	0.3	167, 066
	食品		
1,216	Campbell Soup Co.	0. 1	73, 532
2,011	Tyson Foods, Inc. Class A	0. 3	124, 038
			197, 570
	ヘルスケア製品		
3, 589	Baxter International, Inc.	0. 3	159, 136
471	Becton Dickinson & Co.	0. 2	77, 974
275	Varian Medical Systems, Inc.	0. 0	24, 690
			261, 800
1, 120	ヘルスケアサービス Aetna, Inc.	0.3	138, 891
609	Anthem, Inc.	0. 3	87, 556
1,615	HCA Holdings, Inc.	0. 2	119, 542
169	UnitedHealth Group, Inc.	0. 1	27, 047
100	onrocanceron oroap, mor	<u> </u>	373, 036
	家庭用品		
1,827	Avery Dennison Corp.	0.3	128, 292
456	Church & Dwight Co., Inc.	0.0	20, 151
			148, 443
	保険		
1,823	Aflac, Inc.	0.3	126, 881
591	Lincoln National Corp.	0. 1	39, 166
1, 158	Loews Corp.	0. 1	54, 229
1,850	Prudential Financial, Inc.	0.4	192, 511
1, 134	Travelers Cos, Inc.	0.3	138, 824
			551, 611
	インターネット	2.2	00.5
125	Amazon. com, Inc.	0. 2	93, 734
1, 215	F5 Networks, Inc.	0. 4	175, 835
			269, 569

		純資産比率	公正価値
株数	<u>銘柄</u>	(%)	<u>米ドル</u>
	レジャー		
2,688	Carnival Corp.	0. 3	139, 938
2,606	Carnival Plc.	0.3	132, 829
606	Royal Caribbean Cruises, Ltd.	0. 1	49, 716 322, 483
	メディア		02E, 100
6, 157	Discovery Communications, Inc. Class A	0. 3	168, 763
	オフィス/ビジネス設備		·
18, 014	Xerox Corp.	0. 3	157, 262
1 000	石油・ガス	0.0	117 000
1, 300 1, 822	Exxon Mobil Corp.  Marathon Petroleum Corp.	0. 2 0. 2	117, 338 91, 738
1, 622	Tesoro Corp.	0.2	123, 479
2, 659	Valero Energy Corp.	0. 4	181, 663
_,			514, 218
	石油・ガスサービス		<u> </u>
3, 395	National Oilwell Varco, Inc.	0. 3	127, 109
	医薬品		
3, 492	AbbVie, Inc.	0.4	218, 669
2, 590	Express Scripts Holding Co.	0. 4	178, 166
1, 536	Johnson & Johnson	0. 4	176, 963
1, 738	Merck & Co., Inc.	0. 2	102, 316
	<b>工科</b>		676, 114
3, 887	不動産投信 AGNC Investment Corp.	0. 2	70, 471
7, 700	Host Hotels & Resorts, Inc.	0.2	145, 068
612	Simon Property Group, Inc.	0. 2	108, 734
13, 374	VEREIT, Inc.	0, 2	113, 144
		<u> </u>	437, 417
	小売		
2, 133	Bed Bath & Beyond, Inc.	0. 2	86, 685
1, 975	Best Buy Co., Inc.	0. 2	84, 273
1, 184 165	Darden Restaurants, Inc. Home Depot, Inc.	0. 2 0. 0	86, 101 22, 123
1,622	Kohl's Corp.	0. 0	80, 094
1,623	Macy's, Inc.	0. 1	58, 120
1,648	Nordstrom, Inc.	0. 2	78, 989
805	PVH Corp.	0. 2	72, 643
1,000	Signet Jewelers, Ltd.	0. 2	94, 260
2, 265	Staples, Inc.	0.0	20, 498
1,527	Target Corp.	0. 2	110, 295
2,045	Wal-Mart Stores, Inc.	0. 3	141, 351
	半導体		935, 432
5, 277	十等体 Applied Materials,Inc.	0.4	170, 289
477	Lam Research Corp.	0. 1	50, 433
366	Linear Technology Corp.	0. 0	22, 820
1, 183	Texas Instruments, Inc.	0. 2	86, 323
2,975	Xilinx, Inc.	0.4	179, 601
			509, 466
	ソフトウェア		
3, 603	CA, Inc.	0. 2	114, 467
1, 478	Citrix Systems, Inc.	0.3	132, 000
319 3, 561	Dun & Bradstreet Corp. Microsoft Corp.	0. 1 0. 5	38, 701 221, 281
3, 561	Oracle Corp.	0. 5	221, 281 145, 380
1, 132	VMware, Inc. Class A	0.3	89, 122
-, 100	,		740, 951
		<del></del>	,

# UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

Lat. ster	An I-	純資産比率	公正価値
<u>株数</u>	<u>銘柄</u>		<u>米ドル</u>
	通信		40.050
1,844	CenturyLink, Inc.	0.1	43, 850
6, 679	Cisco Systems, Inc.	0.4	201, 840
5, 155	Juniper Networks, Inc.	0.3	145, 680
			391, 370
0.404	運輸		440,400
3, 121	CSX Corp.	0. 2	112, 138
2, 563	Expeditors International of Washington, Inc.	0.3	135, 736
			247, 874
	アメリカ合衆国合計		10, 945, 553
	普通株式合計		\$ 19, 470, 638
	投資会社		
	バミューダ		
1, 250, 000	Blue Capital Global Reinsurance Fund, Ltd.	2. 5	1, 200, 000
825, 000	Catco Reinsurance Opportunities Fund, Ltd.	1.8	868, 312
			2, 068, 312
	バミューダ合計		2, 068, 312
	ガーンジー		
611, 413	International Public Partnerships, Ltd.	2. 5	1, 163, 458
630,000	NB Global Floating Rate Income Fund, Ltd.	1.6	754, 327
487, 179	Sequoia Economic Infrastructure Income Fund, Ltd.	1.4	687, 013
			2, 604, 798
	ガーンジー合計		2, 604, 798
	アイルランド		
34, 500	iShares \$ Corporate Bond UCITS ETF	8.2	3, 895, 740
16, 400	iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	4.7	2, 250, 370
75,000	iShares Edge MSCI Emerging Markets Minimum Volatility UCITS ETF	3.7	1, 785, 375
1, 100	iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	0.6	269, 312
15, 640	iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	3. 7	1, 755, 205
30, 080	iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	6. 6	3, 128, 019
12, 400	iShares JP Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	2.9	1, 358, 792
8, 100	iShares MSCI EMU Small Capital UCITS ETF EUR Acc	2. 9	1, 403, 010
18,000	UBS Irl ETF Plc MSCI USA Value UCITS ETF	2.6	1, 227, 240
			17, 073, 063
	アイルランド合計		17, 073, 063
	シンガポール		
195, 700	iShares J.P. Morgan USD Asia Credit Bond Index ETF	4.3	2, 043, 108
100,100	シンガポール合計	110	2, 043, 108
	イギリス		2, 340, 100
134, 068	3i Infrastructure Plc.	0.7	309, 455
525, 000	HICL Infrastructure Co., Ltd.	2. 2	1, 067, 787
525, 550	mich imitabilacidit co., biu.	2. 2	1, 377, 242
	イギリス合計		1, 377, 242
	投資会社		25, 166, 523

# 2016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	Canada Government 10-Year Bond	03/2017	24	(23, 982)
Long	Euro Stoxx Bank Future	03/2017	193	(21, 042)
Long	H-Shares Index Future	01/2017	10	4, 514
Long	Mini Msci Emg Market Future	03/2017	19	(18, 846)
Long	US 10 Year Note (CBT) Future	03/2017	46	(28, 234)
Long	US Ultra Bond (CBT) Future	03/2017	11	(20, 195)
Short	Euro-Bobl Future	03/2017	(21)	(27, 687)
Short	Euro-Bund Future	03/2017	(22)	(64, 044)
Short	MSCI Taiwan Index Future	01/2017	(16)	(2, 560)
Short	S&P/TSX 60 IX Futures	03/2017	(19)	(1, 053)
			_	(203, 129)

# 2016年12月31日現在の未決済為替予約取引(対純資産比率-0.1%)

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	Brown Brothers Harriman & Co.	330,000	02/06/2017	USD	239, 786	\$ - \$	(1,044) \$	(1, 044)
BRL	Credit Suisse AG	700,000	02/06/2017	USD	207, 801	5, 112	_	5, 112
CNY	HSBC Bank Plc.	2, 975, 000	02/06/2017	USD	425, 067	2, 405	-	2, 405
COP	Credit Suisse AG	969, 800, 000	02/06/2017	USD	323, 644	_	(2, 510)	(2, 510)
EUR	Brown Brothers Harriman & Co.	525,000	02/06/2017	USD	550, 167	4, 564	-	4, 564
INR	JP Morgan Chase & Co.	69, 230, 000	02/06/2017	USD	1, 015, 073	1,327	_	1, 327
MXN	Brown Brothers Harriman & Co.	7, 240, 000	02/07/2017	USD	352, 723	_	(3,033)	(3, 033)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	3, 328, 881	02/06/2017	EUR	3, 180, 000	_	(31, 203)	(31, 203)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	625, 081	02/06/2017	CAD	835, 000	2, 175	_	2, 175
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	279, 608	02/06/2017	HKD	2, 170, 000	_	(331)	(331)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	457, 241	02/06/2017	JPY	53, 500, 000	_	(2, 334)	(2, 334)
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	3, 501, 531	02/06/2017	GBP	2, 825, 000	7, 557	_	7, 557
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	3, 350, 428	02/06/2017	CHF	3, 420, 000	_	(22, 835)	(22, 835)
USD	HSBC Bank Plc.	474, 392	02/06/2017	TWD	15, 200, 000	2,057	-	2,057
USD	JP Morgan Chase & Co.	987, 648	02/06/2017	KRW	1, 181, 000, 000	9,829	-	9,829
USD	Brown Brothers Harriman & Co.	650, 549	02/07/2017	NZD	940,000	_	(4, 122)	(4, 122)
ZAR	Brown Brothers Harriman & Co.	1,880,000	02/06/2017	USD	133, 577	2, 985	_	2, 985
						\$ 38,011 \$	(67, 412) \$	(29, 401)

# ルクセンブルグ籍外国投資信託 UBS(Lux)キー・セレクション・シキャブーダイナミック・アルファ(USD)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以下の損益計算書及び投資有価証券その他の純資産明細表は、2016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。

#### 連結

損益計算書	自	2015年10月1日	至	2016年9月30日 米ドル
収益 流動資産等に係る受取利息 有価証券に係る受取利息 配当金 スワップ取引に係る受取利息 有価証券の貸付に係る収益 その他収益 収益合計				60, 492, 29 16, 642, 783, 09 63, 842, 42 1, 404, 943, 34 566, 958, 08 1, 115, 172, 42 19, 854, 191, 64
<b>費用</b> スワップ取引に係る支払利息 均一費用 年次税 有価証券の貸付に係る費用 その他の手数料 当座借越等に係る支払利息 <b>費用合計</b>				-269, 474, 79 -3, 789, 487, 62 -145, 302, 08 -226, 783, 22 -219, 026, 39 -87, 456, 06 -4, 737, 530, 16
投資純利益(損失)				15, 116, 661. 48
実現(損)益 無オプション市場価格証券に係る実現(損)益 オプション取引に係る実現(損)益 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 金融先物取引に係る実現(損)益 為替予約取引に係る実現(損)益 為替予約取引に係る実現(損)益 為替差(損)益 奏替差(損)益 実現(損)益 実現(損)益				-24, 166, 677. 04 -22, 779, 905. 61 476, 693. 90 -38, 732, 894. 73 -1, 618, 272. 21 -1, 006, 310. 50 1, 009, 695. 91 -86, 817, 670. 28
当期実現純(損)益				<b>—</b> 71, 701, 008. 80
未実現評価(損)益の変動 無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益 オプション取引に係る未実現評価(損)益 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 金融先物取引に係る未実現評価(損)益 為替予約取引に係る未実現評価(損)益 スワップ取引に係る未実現評価(損)益 未実現評価(損)益の変動合計				42, 398, 018. 22 8, 824, 332. 29 -16, 455. 69 9, 101, 391. 89 -1, 270, 005. 47 2, 800, 838. 49 61, 838, 119. 73
純資産の純増(減)額				<b>-</b> 9, 862, 889. 07

# 2016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 (%)
	D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 ズドエンド型投資信託証券			
<u>グロー</u> バミュ				
USD	BLUE CAPITAL GLOBAL REINSURANCE FUND LTD	967, 734. 00	953, 217. 99	0. 15
	.一ダ合計 -ズドエンド型投資信託証券合計		953, 217. 99 953, 217. 99	0. 15 0. 15
	付ノート		,	
ューロ				-
EUR	BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	490, 000. 00	625, 871. 41	0.10
EUR	BERKSHIRE HATHAWAY INC 1.30000% 16-15.03.24	380, 000. 00	451, 658. 82	0.07
EUR	ILLINOIS TOOL WORKS INC 1.25000% 15-22.05.23	420, 000. 00	499, 282. 09	0.08
EUR	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 3. 25000% 12-01. 04. 19	1, 220, 000. 00	1, 373, 065. 13	0. 22
EUR ユーロ	STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 1.50000% 15-26.01.22	395, 000. 00	460, 742. 60 <b>3, 410, 620. 05</b>	0. 07 <b>0. 54</b>
	日前    スポンド		0, 410, 020. 00	0.01
GBP	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC STEP-UP 01-07.12.16	480, 000. 00	631, 550. 94	0.10
	スポンド合計		631, 550. 94	0. 10
米ドル USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3.45000% 15-15.03.22	600, 000. 00	629, 902. 80	0. 10
USD	ACTAVIS FUNDING SCS 3. 45000% 15-15. 03. 22 ACTAVIS FUNDING SCS 4. 75000% 15-15. 03. 45	460, 000. 00	502, 975. 04	0. 10
USD	AETNA INC 2. 40000% 16-15. 06. 21	320, 000. 00	323, 705. 28	0.05
USD	AETNA INC 3.50000% 14-15.11.24	620, 000, 00	655, 103. 16	0. 10
USD	ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	1, 420, 000. 00	1, 402, 058. 30	0.22
USD	AMERICA MOVIL SAB DE CV 5.00000% 10-30.03.20	455, 000. 00	500, 020. 89	0.08
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.50000% 14-16.07.44	310, 000. 00	315, 779. 33	0.05
USD	AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	110, 000. 00	115, 546. 64	0.02
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 4. 85000% 16-15. 03. 21	200, 000. 00	214, 703. 60	0.03
USD USD	AON PLC 4. 75000% 15-15. 05. 45	580, 000. 00 530, 000. 00	628, 736. 24	0. 10 0. 09
USD	APT PIPELINES LTD-REG-S 4. 20000% 15-23. 03. 25 AT&T INC 4. 75000% 15-15. 05. 46	670, 000. 00	550, 823. 70 701, 124. 85	0. 09
USD	AT&T INC 5, 00000% 16-01, 03, 21	1, 030, 000, 00	1, 153, 246. 71	0.11
USD	AT&T INC 5. 55000% 11–15. 08. 41	640, 000. 00	730, 490. 24	0. 12
USD	BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ LTD-REG-S 2.35000% 14-08.09.19	770, 000. 00	780, 941. 70	0. 12
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4. 37500% 14-11. 09. 24	945, 000. 00	955, 690. 79	0.15
USD	BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	510, 000. 00	536, 040. 60	0.09
USD	BHP BILLITON FINANCE USA LTD 5.00000% 13-30.09.43	300, 000. 00	354, 072. 00	0.06
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 2.75000% 13-10.05.23	300, 000. 00	305, 012. 40	0.05
USD	BP CAPITAL MARKETS PLC 1. 37500% 13-10. 05. 18	470, 000. 00	469, 915. 40	0.08
USD	CATERPILLAR INC 4. 75000% 14-15. 05. 64	460, 000. 00 200, 000, 00	524, 960. 74	0.08
USD USD	CENTRICA PLC-144A 5. 37500% 13-16. 10. 43 CF INDUSTRIES INC 5. 15000% 14-15. 03. 34	480, 000. 00	228, 283. 40 483, 491. 04	0. 04 0. 08
USD	CISCO SYSTEMS INC 1. 40000% 16-28. 02. 18	290, 000. 00	291, 120. 56	0.05
USD	CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3. 40000% 13-16. 04. 23	285, 000. 00	297, 428. 85	0.05
USD	CONOCOPHILLIPS CO 2. 20000% 15-15. 05. 20	890, 000. 00	900, 749. 42	0. 14
USD	CONOCOPHILLIPS CO 4. 20000% 16-15. 03. 21	460, 000. 00	497, 881. 92	0.08
USD	CVS HEALTH CORP 5. 12500% 15-20. 07. 45	720, 000. 00	881, 024. 40	0.14
USD	DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-REG-S 2.45000% 15-18.05.20	500, 000. 00	510, 555. 00	0.08
USD	DEUTSCHE BANK AG 2. 85000% 16-10. 05. 19	780, 000. 00	763, 212. 06	0.12
USD	DNB BANK ASA-REG-S 3. 20000% 12-03. 04. 17	580, 000. 00	585, 231. 60	0.09
USD	DOMINION RESOURCES INC 2. 85000% 16-15. 08. 26	250, 000. 00	248, 660. 00	0.04
USD USD	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24 ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	420, 000. 00 790, 000. 00	391, 662. 60 799, 991. 13	0. 06 0. 13
USD	EXELON CORP 3, 40000% 16-15, 04, 26	460, 000. 00	478, 778. 58	0. 13
USD	EXXON MOBIL CORP 3. 56700% 15-06. 03. 45	220, 000, 00	222, 918. 74	0.03
USD	EXXON MOBIL CORP 4. 11400% 16-01. 03. 46	260, 000, 00	290, 626. 18	0.04
USD	FEDEX CORP 4. 55000% 16-01. 04. 46	170, 000. 00	188, 832. 94	0. 03
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3.55000% 12-01.03.22	1, 170, 000. 00	1, 064, 700. 00	0. 17
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 2.34200% 16-15.11.20	663, 000. 00	680, 960. 00	0.11
USD	GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	1, 760, 000. 00	1, 975, 362. 40	0.32
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.20000% 16-06.07.21	690, 000. 00	698, 473. 89	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	GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	250, 000. 00	279, 388. 00	0.04
USD	HCP INC 3. 87500% 14-15. 08. 24	530, 000. 00	542, 509. 59	0.09
USD	HSBC HOLDINGS PLC 5. 10000% 11-05. 04. 21	1, 080, 000. 00	1, 193, 963. 76	0.19
USD	HUTCHISON WHAMPOA INTL LTD-REG-S 7.62500% 09-09.04.19	475, 000. 00	544, 919. 05	0.09
USD	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.05000% 13-11.02.18	345, 000. 00	347, 063. 10	0.06
USD	IMPERIAL TOBACCO FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	505, 000. 00	521, 395. 84	0.08
USD	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.37500% 13-01.08.23	660, 000. 00	709, 771. 26	0.11
USD	JPMORGAN CHASE & CO 3. 20000% 13-25. 01. 23	3, 840, 000. 00	4, 004, 129. 28	0.64
USD	JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	300, 000. 00	315, 832. 20	0.05
USD	JUNIPER NETWORKS INC 4.50000% 14-15.03.24	520, 000. 00	551, 003. 96	0.09
USD	KELLOGG CO 1.87500% 11-17.11.16	460, 000. 00	460, 689. 08	0.07
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 13-04.06.42	620, 000. 00	712, 371. 32	0.11
USD	KROGER CO 3. 87500% 16-15. 10. 46	160, 000. 00	161, 004. 48	0.03
USD	LOWE'S COS INC 4.25000% 14-15.09.44	630, 000. 00	699, 832. 98	0.11
USD	MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	510, 000. 00	484, 318. 44	0.08
USD	MCDONALD'S CORP 2. 75000% 15-09. 12. 20	370, 000. 00	383, 933. 83	0.06
USD	MEDTRONIC INC 3. 15000% 15-15. 03. 22	620, 000. 00	659, 235. 46	0. 11
USD	MEDTRONIC INC 4. 62500% 15-15. 03. 45	210, 000. 00	246, 747. 48	0.04
USD	MICROSOFT CORP 3. 70000% 16-08. 08. 46	600, 000. 00	607, 311. 00	0.10
USD	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 2. 95000% 16-01. 03. 21	230, 000. 00	236, 821. 80	0.04
USD USD	MOLSON COORS BREWING CO 3.00000% 16-15.07.26 MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	230, 000. 00 680, 000. 00	231, 592. 98 688, 502. 04	0. 04 0. 11
USD	NEXEN INC 6. 40000% 07-15. 05. 37	590, 000. 00	786, 299. 49	0. 11
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD STEP-UP 15-01.04.25	620, 000. 00	489, 800. 00	0. 13
USD	ORACLE CORP 2, 40000% 16-15, 09, 23	1, 100, 000. 00	1, 108, 822. 00	0.08
USD	PERRIGO CO 4. 00000% 14-15. 11. 23	625, 000. 00	642, 616. 88	0. 10
USD	PFIZER INC 5. 20000% 15-12. 08. 20	680, 000. 00	769, 880. 36	0. 12
USD	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 4. 25000% 14-10. 11. 44	570, 000. 00	631, 320. 03	0. 10
USD	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.65000% 12-01.06.22	220, 000. 00	223, 009. 16	0.04
USD	RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3. 75000% 16-21. 07. 26	450, 000. 00	450, 737. 10	0.07
USD	RABOBANK NEDERLAND NV/NY 1. 70000% 13-19. 03. 18	885, 000. 00	889, 357. 74	0. 14
USD	REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	150, 000. 00	185, 397. 90	0, 03
USD	ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2. 62500% 16-15. 05. 26	550, 000. 00	564, 849. 45	0.09
USD	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	350, 000. 00	344, 397. 55	0.05
USD	SABMILLER HOLDINGS INC-144A 3.75000% 12-15.01.22	670, 000. 00	725, 381. 53	0.12
USD	SANTANDER UK PLC 4.00000% 14-13.03.24	560, 000. 00	610, 331. 68	0.10
USD	SEMPRA ENERGY 6.00000% 09-15.10.39	500, 000. 00	639, 237. 00	0.10
USD	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	580, 000. 00	591, 797. 78	0.09
USD	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.25000% 15-10.11.17	870, 000. 00	871, 496. 40	0.14
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 2.40000% 16-23.09.21	520, 000. 00	520, 654. 68	0.08
USD	SHIRE ACQUISITIONS INVT IRELAND DAC 3.20000% 16-23.09.26	285, 000. 00	286, 533. 02	0.05
USD	SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3. 12500% 13-24. 04. 23	940, 000. 00	965, 840. 60	0. 15
USD	SOUTHERN CO 3. 25000% 16-01. 07. 26	620, 000. 00	642, 161. 90	0. 10
USD	SOUTHERN CO 4. 40000% 16-01. 07. 46	550, 000. 00	593, 448. 90	0.09
USD	SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.93400% 16-09.03.21	430, 000. 00	442, 263. 60	0.07
USD USD	SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 1.70000% 14-28.03.17	550, 000. 00 795, 000, 00	550, 930. 05	0.09
USD	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 5. 12500% 10-30. 03. 20	860, 000, 00	883, 249. 77 865, 056, 80	0.14
USD	SWEDBANK HYPOTEK AB-REG-S 2. 37500% 12-05. 04. 17 TELSTRA CORP LTD-REG-S 4. 80000% 11-12. 10. 21	410, 000. 00	464, 771. 90	0. 14 0. 07
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	680, 000. 00	681, 744. 88	0.07
USD	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.40000% 13-01.02.19	450, 000. 00	457, 500. 15	0.11
USD	THOMSON REUTERS CORP 1. 30000% 13-23. 02. 17	520, 000. 00	520, 265. 20	0.07
USD	TIME WARNER CABLE LLC 5. 00000% 09-01. 02. 20	1, 245, 000. 00	1, 349, 576. 27	0. 22
USD	TIME WARNER INC 2. 95000% 16-15. 07. 26	270, 000. 00	273, 211. 65	0.04
USD	TRANSOCEAN LTD 6. 80000% 07-15. 03. 38	500, 000. 00	327, 500. 00	0.05
USD	UNILEVER CAPITAL CORP 1.37500% 16-28.07.21	340, 000, 00	337, 493. 86	0, 05
USD	UNION PACIFIC CORP 4.05000% 15-15.11.45	250, 000, 00	273, 793. 00	0.04
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC 2.70000% 15-15.07.20	310, 000. 00	322, 102. 40	0.05
USD	US BANK NA/CINCINNATI OH 1.35000% 15-26.01.18	750, 000. 00	751, 193. 25	0.12
USD	VALERO ENERGY CORP 4. 90000% 15-15. 03. 45	639, 000. 00	630, 712. 80	0.10
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC 3.80000% 14-18.11.24	520, 000. 00	558, 184. 64	0.09
USD	WELLS FARGO & CO 2.10000% 16-26.07.21	810, 000. 00	807, 224. 94	0.13
USD	WILLIAMS PARTNERS LP 4.30000% 14-04.03.24	660, 000. 00	674, 946. 36	0.11
USD	WILLIAMS PARTNERS LP 4.90000% 14-15.01.45	250, 000. 00	237, 661. 75	0.04
USD	WPP FINANCE 2010 3.75000% 14-19.09.24	530, 000. 00	564, 268. 74	0.09
USD	XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	310, 000. 00	339, 631. 35	0.05

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損) 益	純資産 比率 (%)
USD	XLIT LTD-SUB 4.45000% 15-31.03.25	95, 000. 00	96, 431. 56	0.01
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 4. 45000% 15-15. 08. 45	470, 000. 00	481, 324. 65	0.01
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 3.15000% 15-01.04.22	440, 000. 00	455, 166. 80	0.07
米ドル			66, 292, 709. 57	10. 57
固定利	付ノート合計		70, 334, 880. 56	11. 21
亦新刊	1/+ / L			
支助付 ユーロ	付ノート			
EUR	ALLIANZ FINANCE BV-SUB 4.37500%/FLR 05-PRP	500, 000. 00	568, 895. 65	0.09
<u> </u>			568, 895. 65	0. 09
イキリ GBP	スポンド LIVERPOOL VICTORIA FRIENDLY-REG-S-SUB 6.500%/VAR 13-22.05.43	655, 000. 00	840, 796. 52	0. 13
GBP	YORKSHIRE WATER SERVICES FIN LTD-SUB 6.000%/VAR 10-24.04.25	121, 000. 00	160, 973. 30	0. 13
	スポンド合計	121, 000. 00	1, 001, 769. 82	0. 16
米ドル			, ,	
USD	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	360, 000. 00	353, 340. 00	0.06
米ドル			353, 340. 00 1, 924, 005. 47	0. 06 0. 31
<u> </u>	付ノート合計		1, 924, 003. 47	0. 31
	付ミディアム・ターム・ノート			
-	トラリアドル	FF0 000 00	405 454 10	0.07
AUD オース	COCA-COLA CO/THE-REG-S 2.60000% 15-09.06.20 トラリアドル合計	550, 000. 00	425, 454. 13 <b>425, 454. 13</b>	0. 07 <b>0. 07</b>
3-0			720, 707. 10	0.01
EUR	2I RETE GAS SPA-REG-S 1.12500% 14-02.01.20	325, 000. 00	377, 868. 48	0.06
EUR	A. P. MOELLER-MAERSK-REG-S 3. 37500% 12-28. 08. 19	565, 000. 00	693, 590. 71	0.11
EUR	ACHMEA BV 2.50000% 13-19.11.20	1, 170, 000. 00	1, 440, 755. 65	0.23
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	1, 330, 000. 00	1, 546, 638. 07	0.25
EUR	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 1.50000% 16-17.03.25	855, 000. 00	1, 025, 927. 30	0. 16
EUR EUR	ARKEMA SA-REG-S 1.50000% 15-20.01.25 AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	300, 000. 00 540, 000. 00	359, 178. 84 635, 198. 05	0. 06 0. 10
EUR	AUSTRALIA PACIFIC AIR MELBOUNRE-REG-S 1.75000% 14-15. 10. 24	430, 000. 00	529, 489. 15	0. 10
EUR	AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 1. 12500% 15-04. 11. 21	305, 000. 00	358, 580. 76	0.06
EUR	AVIVA PLC-REG-S 0. 10000% 16-13. 12. 18	345, 000. 00	388, 114. 22	0.06
EUR	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 14-10.09.21	890, 000. 00	1, 052, 321. 49	0.17
EUR	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	300, 000. 00	370, 429. 20	0.06
EUR	BARCLAYS BANK PLC-SUB 6.62500% 11-30.03.22	285, 000. 00	392, 622. 12	0.06
EUR	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 2. 37500% 12-19. 01. 23	725, 000. 00	918, 619. 97	0. 15
EUR EUR	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 0.62500% 16-10.03.21 CAIXA GERAL DE DEPOSITOS SA 3.75000% 13-18.01.18	540, 000. 00 300, 000. 00	619, 486. 66 353, 514. 89	0. 10 0. 06
EUR	CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	300, 000. 00	355, 443. 33	0.06
EUR	CLOVERIE PLC FOR ZURICH INS CO-REG-S 1.75000% 14-16.09.24	190, 000. 00	233, 761. 75	0.04
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2. 37500% 13-18. 06. 20	605, 000. 00	732, 101. 65	0. 12
EUR	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-REG-S 1.50000% 16-03.04.28	220, 000. 00	264, 292. 82	0.04
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	285, 000. 00	323, 489. 04	0.05
EUR	ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 2.87500% 13-17.12.20	560, 000. 00	683, 972. 55	0. 11
EUR EUR	GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA-REG-S 1. 37500% 16-19. 09. 23	200, 000. 00 265, 000. 00	222, 885. 50 294, 977. 83	0. 04 0. 05
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 16-13.09.23 GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.37500% 15-26.07.22	1, 960, 000. 00	2, 302, 427. 95	0.05
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2. 12500% 12-04. 08. 20	695, 000. 00	843, 696. 11	0. 13
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4. 37500% 12-15. 10. 19	400, 000. 00	500, 819. 23	0.08
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.37500% 15-08.09.22	1, 200, 000. 00	1, 419, 130. 15	0.23
EUR	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.25000% 14-17.09.21	1, 290, 000. 00	1, 525, 274. 97	0.24
EUR	NET4GAS SRO-REG-S 2. 50000% 14-28. 07. 21	625, 000. 00	753, 852. 06	0. 12
EUR	NOMURA EUROPE FINANCE NV-REG-S 1.50000% 14-12.05.21 ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 2.50000% 13-23.10.20	255, 000. 00	298, 630. 69	0.05
EUR EUR	PGE SWEDEN AB-REG-S 1. 62500% 14-09. 06. 19	1, 010, 000. 00 190, 000. 00	1, 192, 232. 56 219, 944. 74	0. 19 0. 04
EUR	PRINCIPAL FINANCIAL GLOBAL FDG II LLC 4.50000% 07-26.01.17	800, 000. 00	910, 925. 31	0. 15
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 2.75000% 14-08.04.21	445, 000. 00	552, 205. 48	0. 19
EUR	REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	615, 000. 00	703, 847. 01	0.11
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 4.75000% 13-16.10.20	260, 000. 00	340, 679. 52	0.05
EUR	REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	260, 000. 00	316, 758. 09	0.05
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC-SUB 6. 93400% 08-09. 04. 18	995, 000. 00	1, 213, 897. 29	0. 19
EUR	RTE EDF TRANSPORT SA-REG-S 1.00000% 16-19.10.26 SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU-REG-S 1.37500% 14-25.03.17	200, 000. 00	235, 069. 74	0.04
EUR EUR	SANTANDER INTERNATIONAL DEBT SAU-REG-S I. 37500% 14-25. 03. 17 SANTANDER ISSUANCES SAU-REG-S-SUB 3. 25000% 16-04. 04. 26	900, 000. 00 300, 000. 00	1, 018, 115. 60 343, 599. 60	0. 16 0. 05
LOI	S.E. I. D. I. C.	500, 000.00	010, 000.00	0.00

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	SCENTRE GROUP TRUST 1-REG-S 1.50000% 14-16.07.20	320, 000. 00	377, 503. 30	0.06
EUR	SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-REG-S 1.37500% 16-22.03.23	700, 000. 00	833, 694. 40	0.13
EUR	SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-30.06.22	405, 000. 00	492, 205. 52	0.08
EUR	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 5.12500% 09-20.02.17	420, 000. 00	481, 398. 16	0.08
EUR	SKY PLC-REG-S 2. 50000% 14-15. 09. 26	365, 000. 00	456, 037. 70	0.07
EUR	SNAM SPA 3. 87500% 12-19. 03. 18	331, 000. 00	392, 998. 27	0.06
EUR	SNAM SPA-REG-S 1. 37500% 15-19. 11. 23	225, 000. 00	271, 621. 89	0.04
EUR EUR	TDC A/S-REG-S 1.75000% 15-27.02.27 TELEFONICA EMISIONES SA 4.71000% 12-20.01.20	285, 000. 00	321, 865. 20	0.05
EUR	TEOLLISUUDEN VOIMA OY 4. 62500% 12-20. 01. 20	800, 000. 00 405, 000. 00	1, 034, 642. 20 496, 338. 19	0. 16 0. 08
EUR	TEOLLISUUDEN VOIMA OY REG-S 2. 50000% 14-17. 03. 21	505, 000. 00	588, 653. 41	0.00
EUR	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES PLC 2, 12500% 13-12, 11, 20	110, 000, 00	127, 762, 90	0.03
EUR	TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD 1. 87500% 14-16. 09. 24	405, 000. 00	490, 944. 78	0.08
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1. 25000% 16-25. 08. 21	410, 000. 00	482, 722. 33	0.08
EUR	WPP PLC-REG-S 0.43000% 15-23.03.18	435, 000. 00	490, 647. 09	0.08
<u> </u>			36, 203, 401. 47	5. 78
	Jスポンド			
GBP	AA BOND CO LTD-REG-S 4.72010% 13-02.07.43	290, 000. 00	396, 280. 09	0.06
GBP	ABN AMRO BANK NV 4. 87500% 12–16. 01. 19	440, 000. 00	624, 366. 43	0. 10
GBP GBP	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCING-REG-S 4. 50000% 13-22. 02. 26	300, 000. 00	470, 434. 15	0.08
GBP	ARQIVA FINANCE PLC-REG-S 4.04000% 13-30.06.35 ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	640, 000. 00 310, 000. 00	886, 994. 61 467, 583. 50	0. 14 0. 07
GBP	BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1. 75000% 16-05. 07. 21	200, 000. 00	267, 640. 76	0.04
GBP	DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV 6.50000% 09-08.04.22	210, 000. 00	350, 546. 06	0.06
GBP	EVERYTHING EVERYWHERE FINANCE PLC 4.37500% 12-28.03.19	395, 000. 00	556, 549. 60	0.09
GBP	GATWICK FUNDING LTD 5.25000% 12-23.01.26	235, 000. 00	381, 486. 61	0.06
GBP	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.87500% 16-13.09.22	255, 000. 00	329, 628. 53	0.05
GBP	NATIONAL GRID GAS FINANCE PLC-REG-S 2.75000% 16-22.09.46	570, 000. 00	768, 869. 92	0.12
GBP	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.25000% 15-29.04.22	260, 000. 00	354, 937. 72	0.06
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S 1. 37500% 15-19. 01. 18	535, 000. 00	698, 717. 82	0. 11
GBP GBP	SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 2.50000% 15-03.02.25	145, 000. 00	202, 459. 02	0.03
GBP	THAMES WATER UTILITIES FINANCE PLC 5. 12500% 06-28.09.37 VICINITY CENTRES-REG-S 3. 37500% 16-07.04.26	540, 000. 00 400, 000. 00	1, 042, 425. 68 580, 663. 40	0. 17 0. 09
GBP	WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 5. 12500% 09-02. 12. 16	890, 000. 00	1, 164, 168. 09	0. 09
GBP	WESTERN POWER DISTRIBUTION WEST MIDLAND 5.75000% 11-16.04.32	205, 000. 00	393, 046. 09	0.06
イギリ	リスポンド合計	•	9, 936, 798. 08	1. 58
米ドル				
USD	AIA GROUP LTD-REG-S 1.75000% 13-13.03.18	1, 195, 000. 00	1, 197, 056. 60	0.19
USD	AMERICAN EXPRESS CREDIT CORP 2. 37500% 15-26. 05. 20	260, 000. 00	265, 917. 60	0.04
USD	BANK OF AMERICA CORP 3. 87500% 15-01. 08. 25	1, 460, 000. 00	1, 559, 742. 82	0. 25
USD USD	BNP PARIBAS SA 2. 70000% 13-20. 08. 18 GENERAL ELECTRIC CO 4. 37500% 10-16. 09. 20	600, 000. 00 270, 000. 00	611, 237. 40 299, 152. 98	0.10
USD	GENERAL ELECTRIC CO 6, 75000% 10-10, 09, 20  GENERAL ELECTRIC CO 6, 75000% 02-15, 03, 32	430, 000, 00	604, 302. 22	0.05 0.09
USD	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 1. 50000% 16-13. 09. 19	1, 244, 000. 00	1, 241, 263. 20	0. 20
USD	MORGAN STANLEY 2. 37500% 14-23. 07. 19	1, 890, 000. 00	1, 922, 861. 43	0.30
USD	MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	540, 000. 00	576, 505. 08	0.09
USD	TENCENT HOLDINDS LTD-REG-S 3.37500% 14-02.05.19	530, 000. 00	550, 023. 40	0.09
USD	TWENTY-FIRST CENTURY FOX AMERICA INC 6.20000% 05-15.12.34	835, 000. 00	1, 056, 104. 66	0.17
USD	WACHOVIA CORP 5.75000% 08-01.02.18	1, 590, 000. 00	1, 679, 963. 79	0. 27
USD	WALT DISNEY CO/THE 1.85000% 16-30.07.26	130, 000. 00	124, 084. 61	0.02
米ドル			11, 688, 215. 79 58, 253, 869. 47	1. 86 9. 29
四足不	川付ミディアム・ターム・ノート合計		00, 200, 009. 47	9. 29
ゼロ・	クーポン・ミディアム・ターム・ノート			
EUR	SANOFI-REG-S 0.00000% 16-13.01.20	1,000,000.00	1, 125, 305. 89	0.18
그ㅡㅁ			1, 125, 305, 89	0.18
<u> 711.</u>	クーポン・ミディアム・ターム・ノート合計		1, 125, 305. 89	0. 18
<u>変動和</u> ユーロ	付ミディアム・ターム・ノート 			
EUR	ACHMEA BV-REG-S-SUB 4.250%/3M EURIBOR+455BP 15-PRP	345, 000. 00	363, 874. 52	0.06
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4.750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	200, 000. 00	250, 459. 06	0.04
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3. 375%/VAR 16-06. 07. 47	550, 000. 00	635, 075. 11	0.10
EUR	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 2. 625%/VAR 15-11. 11. 25	375, 000. 00	409, 974. 88	0.06
EUR	BNP PARIBAS SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 14-20.03.26	330, 000. 00	388, 306. 39	0.06

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オジョン/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4. 125%/VAR 14-PRP	100, 000. 00	111, 421. 40	0.02
EUR EUR	HEATHROW FUNDING -REG-S 4. 600%/12M EURIBOR+400BP 08-15. 02. 20	690, 000. 00	823, 909. 14	0. 13
EUR	ING BANK NV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 16-11.04.28 LLOYDS BANK PLC-REG-S-SUB 11.875%/VAR 11-16.12.21	200, 000. 00 370, 000. 00	238, 274. 82 425, 111. 74	0. 04 0. 07
EUR	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 14-12.11.24	620, 000. 00	710, 266. 10	0.11
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.875%/VAR 15-10.11.25	370, 000. 00	430, 188. 73	0.07
EUR	RWE AG-REG-S-SUB 2.750%/VAR 15-21.04.75	340, 000. 00	353, 500. 06	0.06
EUR	SANTOS FIN LTD-SUB 8.250%/3M EURIBOR+685.1BP 10-22.09.70	580, 000. 00	676, 624. 69	0.11
EUR	TOTAL SA-REG-S-SUB 2. 625%/VAR 15-PRP	330, 000. 00	358, 133. 71	0.06
EUR ユーロ	UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	370, 000. 00	442, 862. 50 <b>6, 617, 982. 85</b>	0. 07 1. <b>06</b>
	- ロ		0, 017, 302. 03	1.00
GBP	AVIVA PLC-REG-S-SUB 5. 125%VAR 15-04. 06. 50	400, 000, 00	535, 827. 11	0.09
GBP	BELFIUS FINANCING CO-SUB 5.875%/3M LIBOR+70BP 07-09.02.17	495, 000. 00	640, 542. 29	0.10
GBP	IMPERIAL TOBACCO FINANCE 9.00000%/RATING LINKED 09-17.02.22	225, 000. 00	405, 496. 49	0.06
GBP	PRUDENTIAL PLC-REG-S-SUB 5. 000%/VAR 15-20. 07. 55	335, 000. 00	437, 201. 57	0.07
GBP GBP	THAMES WATER UTILITIES CAYMAN FIN-SUB 5.375%/VAR 10-21.07.25 WALES & WEST UTILITIES FINANCE PLC 6.750%/VAR 10-17.12.36	295, 000. 00 130, 000. 00	394, 704. 98	0.06 0.03
GBP	YORKSHIRE WATER SERVICES FIN-REG-S 3.750%/VAR 10-17.12.30	310, 000. 00	186, 949. 22 443, 434. 17	0.03
	TORRIGHTED WITTER SERVICES FIX REG S 5. 750% VAR 10 22.00.40	510, 000. 00	3, 044, 155. 83	0. 48
米ドル			, ,	
USD	ABN AMRO BANK NV-SUB 6.25000% 12-13.09.22	375, 000. 00	389, 291. 25	0.06
USD	DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 3.600%/VAR 16-PRP	490, 000. 00	487, 636. 73	0.08
USD	STANDARD CHARTERED-REG-S-SUB 4. 000%/H15T5Y+335BP 12-12. 07. 22	1, 115, 000. 00	1, 127, 102. 21	0. 18
USD USD	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-02.05.23 UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.750%/VAR 14-19.09.24	680, 000. 00 380, 000. 00	684, 848. 40 394, 428. 60	0. 11 0. 06
米ドル		360, 000. 00	3, 083, 307. 19	0. 49
	- 1 m		12, 745, 445. 87	2. 03
			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
	引付債券 			
ユーロ EUR	AIGUES DE BARCELONA FINANCE SAU-REG-S 1.94400% 14-15.09.21	440, 000, 00	518, 829. 69	0.08
EUR	ALBEMARLE CORPORATION-REG-S 1. 87500% 14-08. 12. 21	860, 000. 00	1, 022, 513. 48	0.08
EUR	ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 2. 25000% 15-24. 03. 21	1, 200, 000. 00	1, 447, 908. 42	0. 23
EUR	AON PLC 2.87500% 14-14.05.26	170, 000. 00	215, 910. 63	0.04
EUR	BHARTI AIRTEL INTL NETHERLANDS BV-REG-S 4.00000% 13-10.12.18	835, 000. 00	1, 007, 765. 68	0.16
EUR	CDP RETI SPA-REG-S 1.87500% 15-29.05.22	370, 000. 00	443, 968. 54	0.07
EUR EUR	COCA-COLA CO/THE 1.10000% 16-02.09.36 COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	220, 000. 00 375, 000. 00	246, 632. 75 478, 060. 30	0. 04 0. 08
EUR	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1. 12500% 16-26. 05. 24	330, 000. 00	384, 323. 42	0.06
EUR	EATON CAPITAL UNLIMITED CO-REG-S 0.75000% 16-20.09.24	165, 000. 00	186, 613. 73	0.03
EUR	FEDEX CORP 1.62500% 16-11.01.27	300, 000. 00	354, 189. 17	0.06
EUR	GENERAL ELECTRIC CO 1.87500% 15-28.05.27	320, 000. 00	403, 446. 00	0.07
EUR	KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2. 25000% 16-25. 05. 28	640, 000. 00	778, 849. 14	0. 12
EUR EUR	LANXESS AG-REG-S 0. 25000% 16-07. 10. 21 LIBERTY MUTUAL GROUP INC-REG-S 2. 75000% 16-04. 05. 26	155, 000. 00 330, 000. 00	173, 365. 09 399, 383. 80	0. 03 0. 06
EUR	MERCK & CO INC 1. 87500% 14-15. 10. 26	275, 000. 00	348, 207. 18	0.06
EUR	MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.37500% 13-26.01.21	960, 000. 00	1, 175, 804. 07	0. 19
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5. 50000% 05-24. 02. 25	410, 000. 00	521, 693. 24	0.08
EUR	RESA SA/BELGIUM-REG-S 1. 00000% 16-22. 07. 26	500, 000. 00	586, 876. 46	0.09
EUR EUR	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0. 90000% 15-18. 02. 20 SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1. 12500% 16-08. 09. 23	1, 000, 000. 00 420, 000. 00	1, 143, 286. 69 473, 317. 59	0. 18 0. 08
EUR	STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 2. 25000% 14-16. 01. 20	700, 000. 00	844, 172. 71	0.08
EUR	TDF INFRASTRUCTURE SAS 2, 87500% 15-19, 10, 22	300, 000, 00	375, 385, 17	0.06
EUR	TENNET BV-SUB 6.65500% 10-PRP	335, 000. 00	390, 959. 68	0.06
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	350, 000. 00	399, 576. 08	0.06
EUR	TRANSPORT ET INFRASTRUCTURES GAZ-REG-S 2. 20000% 15-05. 08. 25	400, 000. 00	503, 857. 97	0.08
EUR ユーロ	UNITED TECHNOLOGIES CORP 1. 25000% 15-22. 05. 23	380, 000. 00	452, 978. 39 <b>15, 277, 875. 07</b>	0. 07 <b>2. 44</b>
	コロボ リスポンド		10, 211, 010. 01	Z. 44
GBP	APT PIPELINES LTD-REG-S 3.50000% 15-22.03.30	355, 000. 00	491, 386. 89	0.08
GBP	BUPA FINANCE PLC 3.37500% 14-17.06.21	175, 000. 00	247, 061. 36	0.04
GBP	BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	170, 000. 00	240, 642. 87	0.04
GBP	NORTHERN GAS NETWORKS FINANCE PLC 5. 87500% 09-08. 07. 19	255, 000. 00	377, 264. 87	0.06
GBP GBP	NORTHUMBRIAN WATER FINANCE PLC-REG-S 1.62500% 16-11.10.26 PGH CAPITAL LTD-REG-S 5.75000% 14-07.07.21	275, 000. 00 420, 000. 00	356, 481. 97 594, 131. 16	0.06 0.09
GDI	1 OH CALTIAL LID REG 5 0. 10000/0 14 01.01.21	420, 000.00	JJ4, 131. 10	0.09

<b>銘柄</b>	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 SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23 GBP TESCO PROPERTY FINANCE 4 PLC 5.80060% 11-13.10.40	385, 000. 00 180, 000. 00	542, 464. 73 233, 357. 77	0. 08 0. 04
イギリスポンド合計 米ドル USD AMERICAN AIRLINES PASS THROUGH TRUST 4.37500% 14-01.10.22 USD AMGEN INC 1.85000% 16-19.08.21	425, 000. 00 50, 000. 00	3, 082, 791. 62 373, 398. 81 49, 705. 00	0. 49 0. 06 0. 01
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46 USD BARCLAYS PLC-REG-S 2.25000% 12-10.05.17	200, 000. 00 465, 000. 00	199, 963. 00 467, 994. 60	0. 03 0. 07
USD CITIGROUP INC 3. 87560% 13-25. 10, 23 USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3. 25000% 16-15. 08. 46 USD FMS WERTMANAGEMENT 1. 00000% 16-16. 08. 19	2, 355, 000. 00 110, 000. 00 600, 000. 00	2, 526, 140. 20 108, 232. 96 597, 666. 00	0. 40 0. 02 0. 09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45 USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26 USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 6.05000% 04-01.03.34	440, 000. 00 415, 000. 00 920, 000. 00	479, 826. 16 415, 351. 09 1, 226, 828. 28	0. 08 0. 07 0. 20
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4. 45000% 15-12. 06. 25 USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4. 37500% 15-11. 05. 45	310, 000. 00 960, 000. 00	345, 875. 06 1, 036, 220. 16	0.05 0.16
USD SUNCOR ENERGY INC 6.50000% 07-15.06.38 米ドル合計 固定利付債券合計	660, 000. 00	864, 199. 38 8, 691, 400. 70 27, 052, 067. 39	0. 14 1. 38 4. 31
変動利付債券			
EUR AG INSURANCE SA/NV-REG-S-SUB 3.500%/VAR 15-30.06.47 EUR AMERICA MOVIL SAB DE CV-REG-S-SUB 5.12500% 13-06.09.73	800, 000. 00 235, 000. 00	860, 543. 11 279, 954. 43	0. 14 0. 04
EUR CREDIT LOGEMENT SA-SUB 4.60400%/3M EURIBOR+115BP 06-PRP EUR DONG ENERGY A/S-REG-S-SUB 3.000%/VAR 15-PRP EUR ELM BV-REG-S-SUB 2.600%/6M EURIBOR+305BP 15-PRP	550, 000. 00 340, 000. 00 315, 000. 00	478, 828. 14 385, 905. 28 340, 063. 67	0. 08 0. 06 0. 05
EUR ENGIE SA-REC-S-SUB 4. 750%/VAR 13-PRP  EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2. 500%/VAR 14-26. 05. 26  EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S 5. 500%/VAR 15-PRP	700, 000. 00 845, 000. 00 895, 000. 00	885, 370. 10 992, 770. 82 993, 248. 61	0. 14 0. 16 0. 16
EUR SWISS LIFE AG VIA DEMETER INV BY-SUB 4.375%/VAR 15-PRP EUR VONOVIA FINANCE BY-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP 그 ㅡ 다습함	605, 000. 00 300, 000. 00	694, 285. 66 356, 599. 72 <b>6. 267. 569. 54</b>	0. 11 0. 06 1. <b>00</b>
イギリスポンド GBP BUPA FINANCE PLC 6.125%/VAR 04-PRP	295, 000. 00	419, 478. 42	0.07
GBP CENTRICA PLC-REG-S-SUB 5. 250%/VAR 15-10. 04. 75 GBP HSBC BANK CAPITAL FUNDING STERLING-SUB 5. 86200%/VAR 04-PRP GBP MELON CAPITAL III-SUB 6. 369%/VAR 06-05. 09. 66	305, 000. 00 210, 000. 00 1, 800, 000. 00	409, 154, 53 292, 294, 48 2, 162, 835, 00	0. 06 0. 05 0. 34
GBP ORANGE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP GBP SSE PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 15-PRP イギリスポンド合計	330, 000. 00 320, 000. 00	465, 265, 56 418, 240, 58 <b>4, 167, 268, 57</b>	0. 07 0. 07 <b>0. 66</b>
米ドル USD AQUARIUS+INV FOR SWISS REIN-REG-S-SUB 6.375%/VAR 13-01.09.24	350, 000. 00	366, 247. 00	0.06
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44 USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB 5.250%/VAR 15-PRP 米ドル合計	995, 000. 00 675, 000. 00	1, 094, 231. 35 662, 013. 00 <b>2</b> , <b>122</b> , <b>491</b> . <b>35</b>	0. 17 0. 10 <b>0</b> . 33
変動利付債券合計 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		12, 557, 329. 46 184, 946, 122. 10	1. 99
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および金融商品ゼロ・クーポン・トレジャリービル		101,010,122.10	20. 17
ボドル USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 15.10.15-13.10.16	52, 000, 000. 00	51, 997, 556. 00	8. 28
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 31.03.16-30.03.17 USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 28.04.16-27.04.17 米ドル合計	52, 000, 000. 00 55, 000, 000. 00	51, 887, 888. 00 54, 853, 425. 00 158, 738, 869. 00	8. 27 8. 74 <b>25</b> . <b>29</b>
ゼロ・クーポン・トレジャリービル合計		158, 738, 869. 00	25. 29
固定利付ノート カナダドル CAD BANK OF MONTREAL 6.02000% 08-02.05.18	700 000 00	697 691 00	0.10
CAD BANK OF MONTREAL 6. 02000% 08-02. 05. 18 CAD BANK OF NOVA SCOTIA 4. 10000% 10-08. 06. 17 CAD ROYAL BANK OF CANADA 2. 98000% 12-07. 05. 19	780, 000. 00 840, 000. 00 570, 000. 00	637, 681. 08 652, 357. 48 451, 801. 53	0. 10 0. 10 0. 07

銘柄		株数/額面	米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
CAD <u>カナタ</u>	TELUS CORP 3.75000% 14-17.01.25 ドル合計	210, 000. 00	172, 511. 36 1, <b>914, 351. 45</b>	0. 03 0. 30
米ドル				
USD USD	ABB FINANCE USA INC 2.87500% 12-08.05.22 ABBVIE INC 2.90000% 13-06.11.22	590, 000. 00	616, 688. 65	0. 10
USD	ABBVIE INC 2. 90000% 13-06. 11. 22 ABBVIE INC 4. 40000% 13-06. 11. 42	940, 000. 00 340, 000. 00	963, 869. 42 353, 784. 96	0. 15 0. 06
USD	ALTRIA GROUP INC 4, 25000% 12-09, 08, 42	1, 320, 000, 00	1, 428, 152, 88	0. 00
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 3.37500% 13-15.08.20	770, 000, 00	812, 515. 55	0. 13
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 6.37500% 10-15.09.17	130, 000. 00	135, 530. 46	0. 02
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP 3.45000% 14-15.07.24	250, 000. 00	246, 600. 50	0.04
USD	APACHE CORP 4.75000% 12-15.04.43	980, 000. 00	1, 001, 325. 78	0.16
USD	APPLE INC 1.30000% 16-23.02.18	260, 000. 00	260, 764. 92	0.04
USD	AUSTRALIA & NEW ZEALAND BNK-REG-S-SUB 4.50000% 14-19.03.24	395, 000. 00	417, 610. 19	0. 07
USD	BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 1. 30000% 13-15. 05. 18	380, 000. 00	381, 266. 92	0.06
USD USD	BRANCH BANKING & TRUST CO 1.35000% 14-01.10.17 BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 5.40000% 11-01.06.41	380, 000. 00 380, 000, 00	380, 127. 68 485, 749. 44	0. 06 0. 08
USD	BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3, 40000% 11-01, 00, 41 BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 3, 00000% 13-15, 03, 23	680, 000. 00	715, 430. 72	0.08
USD	CCO LLC/CAPITAL-144A 4. 46400% 15-23. 07. 22	550, 000. 00	593, 484. 10	0. 11
USD	CHEVRON CORP 2. 35500% 12-05. 12. 22	480, 000. 00	488, 691. 36	0. 08
USD	CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	330, 000. 00	352, 429. 44	0.06
USD	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 1.12500% 14-13.03.17	495, 000. 00	495, 127. 71	0.08
USD	CREDIT SUISSE NEW YORK 3.00000% 14-29.10.21	645, 000. 00	663, 559. 23	0.11
USD	DIAGEO CAPITAL PLC 3.87500% 13-29.04.43	385, 000. 00	405, 786. 53	0.06
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN -144A 3.48000% 16-01.06.19	840, 000. 00	863, 914. 80	0. 14
USD USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 4.42000% 16-15.06.21	1, 050, 000. 00	1, 097, 376. 00	0. 18
USD	DIAMOND 1 FINANCE CORP/ DMD 2 FIN-144A 8.35000% 16-15.07.46 ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 6.95000% 09-26.01.39	940, 000. 00 340, 000. 00	1, 125, 509. 94 455, 577. 22	0. 18 0. 07
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5. 20000% 10-01. 09. 20	360, 000, 00	401, 969, 52	0.07
USD	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4, 85000% 13-15, 03, 44	460, 000. 00	478, 055. 46	0.08
USD	ERAC USA FINANCE LLC-144A 5. 62500% 12-15. 03. 42	475, 000. 00	574, 647. 88	0. 09
USD	ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.37500% 15-01.06.25	570, 000. 00	594, 963. 15	0.09
USD	EXPRESS SCRIPTS HOLDING CO 2. 25000% 14-15.06.19	560, 000. 00	568, 006. 88	0.09
USD	FIFTH THIRD BANK 2.87500% 14-01.10.21	450, 000. 00	470, 710. 80	0.08
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.00000% 12-12.06.17	1, 800, 000. 00	1, 819, 022. 40	0. 29
USD	FREEPORT MCMORAN COPPER & GOLD INC 3. 87500% 13-15. 03. 23	480, 000. 00	430, 761. 60	0.07
USD USD	GENERAL ELECTRIC CO 4. 12500% 12-09. 10. 42 GEORGIA POWER CO 5. 40000% 10-01. 06. 40	340, 000. 00 400, 000. 00	372, 090. 56 489, 709. 60	0.06
USD	GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	460, 000. 00	489, 709, 60 513, 366, 90	0. 08 0. 08
USD	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 1. 50000% 12-08. 05. 17	680, 000, 00	681, 710. 20	0.11
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 2.50000% 13-15.01.19	800, 000, 00	798, 080. 00	0. 13
USD	GLENCORE FUNDING LLC-144A 3.12500% 14-29.04.19	310, 000. 00	311, 240. 00	0.05
USD	HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.30000% 13-15.04.43	480, 000. 00	469, 793. 76	0.08
USD	HOME DEPOT INC/THE 4.87500% 13-15.02.44	320, 000. 00	392, 024. 96	0.06
USD	INTESA SANPAOLO SPA 3.87500% 13-16.01.18	625, 000. 00	637, 300. 62	0.10
USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 11-01.10.21	370, 000. 00	403, 718. 47	0.06
USD USD	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS LP 5.00000% 13-01.03.43 KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	870, 000. 00 230, 000. 00	818, 317. 65 253, 583. 28	0. 13 0. 04
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4. 87500% 15-15. 11. 25	410, 000. 00	452, 141. 85	0.04
USD	LIBERTY MUTUAL GROUP INC-144A 4. 25000% 13-15. 06. 23	750, 000. 00	811, 355. 25	0. 13
USD	LYB INTERNATIONAL FINANCE BV 5. 25000% 13-15. 07. 43	310, 000. 00	352, 234. 40	0.06
USD	MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	200, 000. 00	211, 698. 20	0.03
USD	MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	430, 000. 00	421, 498. 90	0.07
USD	MORGAN STANLEY 2.65000% 15-27.01.20	710, 000. 00	725, 522. 73	0.12
USD	MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	250, 000. 00	340, 647. 50	0.05
USD	NBC UNIVERSAL INC 4.37500% 11-01.04.21	1, 560, 000. 00	1, 735, 799. 52	0. 28
USD	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 4. 62500% 15-15. 06. 45	230, 000. 00	259, 971. 76	0.04
USD USD	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5. 45000% 11-14. 10. 21 PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4. 68000% 15-15. 02. 45	620, 000. 00 230, 000. 00	667, 572. 60 217, 917. 64	0. 11
USD	PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-15.02.45	660, 000. 00	715, 671. 66	0. 03 0. 11
USD	QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S 2, 40000% 13-01, 05, 18	565, 000. 00	568, 032. 36	0. 11
USD	SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 3, 00000% 15-21, 12, 20	500, 000, 00	521, 367, 00	0.03
USD	SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6. 20000% 10-15. 03. 40	660, 000. 00	848, 298. 66	0. 14
USD	STATOIL ASA 3.12500% 10-17.08.17	540, 000. 00	548, 679. 42	0.09
USD	STATOIL ASA 4.80000% 13-08.11.43	400, 000. 00	466, 901. 20	0.07
USD	SUNTRUST BANKS INC 1.35000% 14-15.02.17	865, 000. 00	865, 294. 96	0.14
USD	SUNTRUST BANKS INC 2.35000% 13-01.11.18	600, 000. 00	610, 345. 80	0. 10

<b>銘柄</b>	株数/額面	米ドル建評価額 先物/オナション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損) 益	純資産 比率 (%)
USD SWISS RE TREASURY (US) CORP-144A 4. 25000% 12-06. 12. 42	300, 000. 00	319, 221. 60	0.05
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4. 90000% 14-15. 09. 44	340, 000. 00	382, 402. 42	0.06
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV LLC 3.65000% 11-10.11.21	240, 000. 00	254, 902. 31	0.04
USD VALE SA 5.62500% 12-11.09.42	730, 000. 00	613, 200. 00	0. 10
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.50000% 13-15.09.20	400, 000. 00	438, 947. 20	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 6.55000% 13-15.09.43 USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20	1, 450, 000. 00	1, 960, 523. 25	0.31
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 15-21.02.20 USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.00000% 14-01.11.21	1, 550, 000. 00 360, 000. 00	1, 594, 035. 50 376, 687. 08	0. 25 0. 06
USD XCEL ENERGY INC 4. 80000% 11–15. 09. 41	710, 000. 00	827, 798. 23	0. 00
USD YAMANA GOLD INC 4, 95000% 14-15, 07, 24	640, 000. 00	661, 106. 55	0.11
米ドル合計	,	44, 989, 723. 64	7. 18
固定利付ノート合計		46, 904, 075. 09	7. 48
固定利付ミディアム・ターム・ノート			
オーストラリアドル			
AUD ADANI ABBOT POINT TERMINAL PTY LTD STEP-UP 13-01.11.18	2, 470, 000. 00	1, 881, 718. 45	0.30
オーストラリアドル合計		1, 881, 718. 45	0. 30
カナダドル			
CAD BELL CANADA 4. 75000% 14-29. 09. 44	150, 000. 00	127, 181. 47	0.02
CAD SUNCOR ENERGY INC 3.00000% 16-14.09.26 カナダドル合計	360, 000. 00	277, 097. 54 <b>404, 279. 01</b>	0. 04 <b>0. 06</b>
<u>カナットル告託</u> イギリスポンド		404, Z13. UI	0.00
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4, 00000% 12-08, 06, 27	275, 000, 00	440, 144, 07	0.07
イギリスポンド合計	210,000.00	440, 144, 07	0. 07
米ドル		,	
USD BANK OF AMERICA CORP 5.87500% 12-07.02.42	390, 000. 00	508, 444. 56	0.08
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.75000% 12-09.03.17	920, 000. 00	926, 366. 40	0.15
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 7.00000% 02-01.05.32	585, 000. 00	824, 945. 94	0. 13
米ドル合計 固定利付ミディアム・ターム・ノート合計		2, 259, 756. 90 4, 985, 898. 43	0. 36 0. 79
		4, 900, 090. 40	0. 19
固定利付債券 米ドル			
USD ACTAVIS FUNDING SCS 1.30000% 14-15.06.17	260, 000. 00	259, 783. 16	0.04
USD AT&T INC 3.00000% 12-15.02.22	480, 000. 00	495, 616. 32	0.08
USD COMCAST CORP 4. 75000% 14-01. 03. 44	190, 000. 00	223, 550. 20	0.04
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 12-16.03.17	895, 000. 00	899, 573. 45	0.14
USD DELTA AIR LINES INC 6.82100% 07-10.08.22	170, 000. 00	106, 020. 97	0.02
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	580, 000. 00	621, 687. 50	0. 10
USD E. ON INTERNATIONAL FINANCE BV-144A 6.65000% 08-30.04.38 USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	200, 000. 00	251, 624. 80	0.04
USD GILEAD SCIENCES INC 2. 05000% 14-01. 04. 19	680, 000. 00 300, 000. 00	734, 320. 44 304, 940. 40	0. 12 0. 05
USD MONONGAHELA POWER CO-144A 5. 40000% 13-15. 12. 43	300, 000. 00	378, 886. 20	0.06
USD PACIFICORP 6. 00000% 09-15. 01. 39	620, 000. 00	844, 492. 08	0. 13
USD PHILLIPS 66 4.65000% 14-15.11.34	330, 000. 00	357, 122. 70	0.06
USD TIME WARNER CABLE LLC 4.50000% 12-15.09.42	375, 000. 00	357, 847. 12	0.06
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 1.55000% 12-28.06.17	1, 410, 000. 00	1, 414, 021. 32	0.22
USD UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-144A 2.95000% 15-24.09.20	1, 050, 000. 00	1, 075, 644. 15	0. 17
米ドル合計		8, 325, 130. 81	1. 33
固定利付債券合計		8, 325, 130. 81	1. 33
変動利付トレジャリーノート			
米ドル USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.625%/CPI LINKED 16-15.01.26	92, 500, 000. 00	98, 531, 318. 13	15, 69
where the states of 0.025%/CP1 Linated 10-15.01.20 米ドル合計	92, 500, 000. 00	98, 531, 318. 13	15. 69
変動利付トレジャリーノート合計		98, 531, 318, 13	15. 69
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		317, 485, 291. 46	50. 58
ルクセンブルグ2010年12月17日法規制41 (1) e) に準拠するUCITSおよびその他のUCIs			
オープン・エンド型投資信託証券 フランス			
EUR LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT ETF MSCI EMU SMALL CAP	85, 336. 00	22, 706, 384. 30	3, 62
フランス合計	30, 000. 00	22, 706, 384. 30	3. 62

<b>銘柄</b>	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 (%)
アイルランド USD ISH VI PLC - ISHARES EDGE MSCI EM MINIMUM VOL UCITS ETF アイルランド合計	847, 054. 00	21, 811, 640. 50 21, 811, 640. 50	3. 48 3. 48
ルクセンブルグ USD UBS (LUX) MONEY MARKET FUND - USD U-X-ACC ルクセンブルグ合計 オープン・エンド型投資信託証券合計	1, 162. 27	12, 117, 344. 85 12, 117, 344. 85 56, 635, 369. 65	1. 93 1. 93 9. 03
・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・		56, 635, 369. 65	9. 03
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品 指数に係るオプション 米ドル			
USD S&P 500 INDEX PUT 1925.0000 16.12.16 USD S&P 500 INDEX PUT 2050.00000 16.12.16 米ドル合計	-446. 00 446. 00	-495, 060. 00 1, 043, 640. 00 548, 580. 00	-0.08 0.16 0.08
指数に係るオプション合計		548, 580. 00	0. 08
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		548, 580. 00	0. 08
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリ 金利スワップ取引に係るオプション	バティブ商品		
米ドル USD BARCLAYS/CDX NA. IG. 26 SWAPTION PUT 85.00000% 16-21.12.16 米ドル合計	13, 240, 000. 00	16, 367. 29 <b>16, 367. 29</b>	0. 00 <b>0. 00</b>
金利スワップ取引に係るオプション合計		16, 367. 29	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていないデリバティブ商品合	計	16, 367. 29	0.00
投資有価証券合計		559, 631, 730. 50	89. 16
デリバティブ商品			
公認の証券取引所に上場されているデリバティブ商品 			
債券に係る金融先物	-331.00	-10, 241. 25	0.00
債券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16	-25.00	-10, 241. 25 76, 562. 50	0.01
債券に係る金融先物 US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16 CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 19.12.16	-25.00 427.00	76, 562. 50 86, 733. 88	0. 01 0. 01
債券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16	-25.00	76, 562. 50	0.01
個券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.12.16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.12.16 CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 19.12.16 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.12.16 GBP LONG GILT FUTURE 28.12.16 EUR EURO—BUND FUTURE 08.12.16	$\begin{array}{c} -25.00 \\ 427.00 \\ -1,112.00 \\ -22.00 \\ 12.00 \end{array}$	76, 562. 50 86, 733. 88 -110, 493. 88 -9, 897. 99 5, 933. 66	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00
優券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANDA 10YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 AUD AUSTRALIA 10Y BOND FUT 15. 12. 16	$\begin{array}{c} -25.00 \\ 427.00 \\ -1,112.00 \\ -22.00 \\ 12.00 \\ 780.00 \end{array}$	76, 562. 50 86, 733. 88 -110, 493. 88 -9, 897. 99 5, 933. 66 818, 046. 89	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13
復券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOBL FUTURE 30. 12. 16 EUR EURO-BOBL FUTURE 08. 12. 16	$\begin{array}{c} -25.00 \\ 427.00 \\ -1,112.00 \\ -22.00 \\ 12.00 \\ 780.00 \\ -630.00 \end{array}$	76, 562. 50 86, 733. 88 -110, 493. 88 -9, 897. 99 5, 933. 66 818, 046. 89 92, 039. 22	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13 0. 02
優券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANDA 10YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 AUD AUSTRALIA 10Y BOND FUT 15. 12. 16	$\begin{array}{c} -25.00 \\ 427.00 \\ -1,112.00 \\ -22.00 \\ 12.00 \\ 780.00 \end{array}$	76, 562. 50 86, 733. 88 -110, 493. 88 -9, 897. 99 5, 933. 66 818, 046. 89 92, 039. 22 12, 841. 44	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13
個券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 15. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO BOND FUTURE 08. 12. 16	$\begin{array}{c} -25.00 \\ 427.00 \\ 427.00 \\ -1,112.00 \\ -22.00 \\ 12.00 \\ 780.00 \\ -630.00 \\ -196.00 \end{array}$	76, 562. 50 86, 733. 88 -110, 493. 88 -9, 897. 99 5, 933. 66 818, 046. 89 92, 039. 22	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00
優券に係る金融先物 USD US 10 PR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANADA 10 PR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5 PR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 AUD AUSTRALIA 10 PR BOND FUT 15. 12. 16 EUR EURO-BODL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO BODL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO BOT ITALY GOVERNENT FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO AUSTRALIA 10 PR BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO BTP ITALY GOVERNENT FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOT FUTURE 08. 12. 16 [費券に係る金融先物合計	$-25.00 \\ 427.00 \\ -1,112.00 \\ -22.00 \\ 12.00 \\ 780.00 \\ -630.00 \\ -196.00 \\ -455.00$	76, 562. 50 86, 733. 88 -110, 493. 88 -9, 897. 99 5, 933. 66 818, 046. 89 92, 039. 22 12, 841. 44 -371, 696. 85 589, 827. 62	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 -0. 06 0. 09
債券に係る金融先物   USD US 10	-25.00 427.00 -1,112.00 -22.00 12.00 780.00 -630.00 -196.00 -455.00	76, 562, 50 86, 733, 88 -110, 493, 88 -9, 897, 99 5, 933, 66 818, 046, 89 92, 039, 22 12, 841, 44 -371, 696, 85 589, 827, 62	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 -0. 06 0. 09
個券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANADA 10YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 [債券に係る金融先物合計 指数に係る金融先物 EUR IBEX 35 INDEX FUTURE 16. 12. 16 EUR FISE/MIB INDEX FUTURE 16. 12. 16	-25.00 427.00 -1,112.00 -22.00 12.00 780.00 -630.00 -196.00 -455.00	76, 562, 50 86, 733, 88 -110, 493, 88 -9, 897, 99 5, 933, 66 818, 046, 89 92, 039, 22 12, 841, 44 -371, 696, 85 589, 827, 62	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 -0. 06 0. 09
(債券に係る金融先物 USD US 10 TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANDA 10 YN BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5 TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 USD US 5 TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOLL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 21. 16 ED# 「任务金融先物合計	-25.00 427.00 -1,112.00 -22.00 12.00 780.00 -630.00 -196.00 -455.00	76, 562, 50 86, 733, 88 -110, 493, 88 -9, 897, 99 5, 933, 66 818, 046, 89 92, 039, 22 12, 841, 44 -371, 696, 85 589, 827, 62	0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 -0. 06 0. 09
(費券に係る金融先物 USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANDA 10YB BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR FTSE/MIB INDEX FUTURE 16. 12. 16 EUR FTSE/MIB INDEX FUTURE 16. 12. 16 USD S&P500 FUTURE 15. 12. 16 GAD S&P/TSX 60 INDEX FUTURE 15. 12. 16 JPY TOPIX INDEX FUTURE 15. 12. 16	-25.00 427.00 -1,112.00 -22.00 12.00 780.00 -630.00 -196.00 -455.00  140.00 -143.00 71.00 -309.00 493.00	76, 562, 50 86, 733, 88 -110, 493, 88 -9, 897, 99 5, 933, 66 818, 046, 89 92, 039, 22 12, 841, 44 -371, 696, 85 589, 827, 62  -163, 861, 28 267, 571, 16 3, 125, 00 -576, 502, 19 -512, 200, 75	0. 01 0. 01 0. 01 -0. 02 0. 00 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 -0. 06 0. 09 -0. 03 0. 04 0. 00 -0. 09 -0. 09
(債券に係る金融先物 USD US 10 YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANADA 10 YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5 YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BODL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BODL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO AUSTRALIA 10 Y BOND FUT 15. 12. 16 EUR EURO AUSTRALIA 10 Y BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO AUSTRALIA 10 Y BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR FUSC AS 全融先物 EUR IBEX 35 INDEX FUTURE 21. 10. 16 EUR FTSE/MIB INDEX FUTURE 16. 12. 16 USD SAP500 FUTURE 15. 12. 16 CAD SAP/TSX 60 INDEX FUTURE 15. 12. 16 USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16. 12. 16	-25.00 427.00 -1,112.00 -22.00 12.00 780.00 -630.00 -196.00 -455.00  -143.00 -143.00 -309.00 493.00 1,229.00	76, 562, 50 86, 733, 88 -110, 493, 88 -9, 897, 99 5, 933, 66 818, 046, 89 92, 039, 22 12, 841, 44 -371, 696, 85 589, 827, 62  -163, 861, 28 267, 571, 16 3, 125, 00 -576, 502, 19 -512, 200, 75 -47, 082, 12	0. 01 0. 01 0. 01 0. 02 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 0. 06 0. 09 -0. 03 0. 04 0. 00 -0. 08 -0. 08
(費券に係る金融先物 USD US 10 TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANADA 10 YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US SYR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 USD US 5 YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 AUD AUSTRALIA 10 Y BOND FUT 15. 12. 16 EUR EURO-BOBL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BOBL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR FISE/MIB INDEX FUTURE 16. 12. 16 EUR FYSE/MIB INDEX FUTURE 16. 12. 16 CAD SAP/TSX 60 INDEX FUTURE 15. 12. 16 IFY TOPIX INDEX FUTURE 15. 12. 16 USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16. 12. 16 USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16. 12. 16 USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16. 12. 16 USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16. 12. 16 USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16. 12. 16	-25.00 427.00 -1,112.00 -22.00 12.00 780.00 -630.00 -196.00 -455.00  140.00 -143.00 71.00 -309.00 493.00 1,229.00 -307.00	76, 562, 50 86, 733, 88 -110, 493, 88 -9, 897, 99 5, 933, 66 818, 046, 89 92, 039, 22 12, 841, 44 -371, 696, 85 589, 827, 62  -163, 861, 28 267, 571, 16 3, 125, 00 -576, 502, 19 -512, 200, 75 -47, 082, 12 1, 364, 242, 34	0. 01 0. 01 0. 01 0. 02 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 0. 06 0. 09 -0. 03 0. 04 0. 00 -0. 09 -0. 08 -0. 01 0. 02
(債券に係る金融先物 USD US 10 YR TREASURY NOTE FUTURE 20. 12. 16 USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20. 12. 16 CAD CANADA 10 YR BOND FUTURE 19. 12. 16 USD US 5 YR TREASURY NOTE FUTURE 30. 12. 16 GBP LONG GILT FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 28. 12. 16 EUR EURO-BUND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BODL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-BODL FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO AUSTRALIA 10 Y BOND FUT 15. 12. 16 EUR EURO AUSTRALIA 10 Y BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO AUSTRALIA 10 Y BOND FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR EURO-OAT FUTURE 08. 12. 16 EUR FUSC AS 全融先物 EUR IBEX 35 INDEX FUTURE 21. 10. 16 EUR FTSE/MIB INDEX FUTURE 16. 12. 16 USD SAP500 FUTURE 15. 12. 16 CAD SAP/TSX 60 INDEX FUTURE 15. 12. 16 USD MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16. 12. 16	-25.00 427.00 -1,112.00 -22.00 12.00 780.00 -630.00 -196.00 -455.00  -143.00 -143.00 -309.00 493.00 1,229.00	76, 562, 50 86, 733, 88 -110, 493, 88 -9, 897, 99 5, 933, 66 818, 046, 89 92, 039, 22 12, 841, 44 -371, 696, 85 589, 827, 62  -163, 861, 28 267, 571, 16 3, 125, 00 -576, 502, 19 -512, 200, 75 -47, 082, 12	0. 01 0. 01 0. 01 0. 02 0. 00 0. 13 0. 02 0. 00 0. 06 0. 09 -0. 03 0. 04 0. 00 -0. 08 -0. 08

<b>銘柄</b> 株数/額面			米ドル建評価額 先物/オプション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)		
公認の記	証券取引所に上場されてお	らず、また他の	の規制ある市場でも取引され	れていないデリバティブ商品		
	ト・デフォルト・スワップ					
	CREDIT DEFAULT SWAP PAYER			-350, 000. 00	-4,476.99	0.00
	BC CREDIT DEFAULT SWAP PAYER			-535, 000. 00	-9,667.69	0.00
	I/PFE CREDIT DEFAULT SWAP PA			-3, 025, 000. 00	-88,010.19	-0.01
	S/MEOGR CREDIT DEFAULT SWAP			-1, 125, 000.00	-6, 844. 12	0.00
	S/ITRAX EUROPE 25 JUN21 CDI			-13, 630, 000. 00	-246, 199. 20	-0.04
	ESS FINANCE CREDIT DEFAULT			350, 000. 00	7, 559. 75	0.00 0.00
	ENLN CREDIT DEFAULT SWAP REC NNLN CREDIT DEFAULT SWAP REC			250, 000. 00 535, 000. 00	-2, 135. 51 2, 807. 08	0.00
	IN/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAF			760, 000, 00	-24, 646. 36	0.00
	SACHS/FCX CREDIT DEFAULT SWA			755, 000. 00	-33, 013. 38	-0.00
	N/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWA			275, 000. 00	-12, 085. 05	0.01
	5/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAF			630, 000, 00	-41, 830, 12	-0.00
	EUXOVER 25 CDI REC 5.00000			26, 400, 000. 00	2, 380, 727. 75	0.38
	ト・デフォルト・スワップ合詞				1, 922, 185. 97	0. 31
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テ	・リバティブ商品合計	1, 922, 185. 97	0. 31
デリバテ	ィブ商品合計				2, 631, 468. 72	0. 42
	取引(購入/売却)			***		
購入通貨 EUR	182, 922, 600. 00	<b>売却通貨</b> USD	206, 572, 480. 03	<b>満期日</b> 17. 10. 2016	-874, 399. 31	-0.14
CHF	114, 084, 900. 00	USD	118, 035, 183, 49	17. 10. 2016	-258, 549. 37	-0.14 -0.04
GBP	31, 897, 500. 00	USD	42, 641, 088. 36	17. 10. 2016	-1, 193, 894. 87	-0.19
USD	15, 257, 606, 42	KRW	17, 040, 000, 000, 00	20. 10. 2016	-203, 807. 74	-0.03
INR	856, 570, 000. 00	USD	12, 758, 918. 60	20. 10. 2016	64, 904. 13	0.01
USD	5, 430, 340. 10	CNY	36, 405, 000. 00	20. 10. 2016	-21,985.45	0.00
RUB	273, 741, 262. 00	USD	4, 183, 982. 85	20. 10. 2016	139, 775. 36	0.02
USD	2, 664, 141. 41	TWD	84, 400, 000. 00	20. 10. 2016	-36,790.14	0.00
USD	79, 095, 718. 44	EUR	70, 380, 000. 00	20. 10. 2016	-67,097.68	-0.01
USD	27, 574, 050. 53	GBP	20, 770, 000. 00	20. 10. 2016	582, 895. 35	0.09
USD	50, 993, 445. 02	CHF	49, 500, 000. 00	20. 10. 2016	-124, 412. 91	-0.02
AUD	28, 270, 000. 00	USD	21, 286, 066. 12	20. 10. 2016	338, 632. 26	0.05
USD USD	4, 845, 131. 79 40, 595, 575. 93	HKD NZD	37, 575, 000. 00 55, 405, 000. 00	20. 10. 2016 20. 10. 2016	-420.55 335,506.40	0. 00 0. 05
USD	56, 918, 150. 85	CAD	74, 505, 000. 00	20. 10. 2016	219, 188. 76	0.03
MXN	356, 440, 000. 00	USD	18, 635, 923. 98	20. 10. 2016	-257, 985. 34	-0.04
COP	18, 031, 553, 817. 00	USD	6, 037, 687. 53	20. 10. 2016	200, 800. 28	0.01
CAD	16, 800, 000, 00	MXN	245, 478, 344. 16	20. 10. 2016	128, 435. 40	0. 02
USD	4, 301, 803. 25	EUR	3, 842, 800. 00	17. 10. 2016	-19, 459. 32	0.00
COP	23, 480, 000, 000. 00	USD	8, 000, 000. 00	20. 10. 2016	123, 520. 32	0.02
EUR	8, 655, 000. 00	USD	9, 748, 723. 70	20. 10. 2016	-13,654.45	0.00
USD	1, 913, 735. 90	EUR	1, 700, 000. 00	20. 10. 2016	1, 590. 58	0.00
USD	10, 518, 746. 99	CHF	10, 203, 700. 00	17. 10. 2016	-15, 139.98	0.00
RUB	482, 632, 120. 00	USD	7, 602, 900. 44	20. 10. 2016	20, 300. 31	0.00
MXN 為替予約	245, 830, 000. 00 取引(購入/売却)合計	USD	12, 637, 125. 38	20. 10. 2016	37, 795. 10 -894. 252. 86	0. 01 -0. 14
銀行預金	、要求払い預金および貯蓄預金 およびその他の短期負債	金ならびにその他	流動資産		63, 811, 996. 18 —255, 924. 28	10. 17 -0. 04
その他の 純資産合	資産および負債 計				2, 726, 749. 86 627, 651, 768. 12	0. 43 100. 00

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

# <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以下の損益計算書及び投資有価証券その他の純資産明細表は、2016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。

#### 連結

損益計算書	自 2016年1月1日 至 2016年12月31日 ユーロ
収益 有価証券に係る受取利息 その他収益 収益合計	2, 363, 335. 09 137, 648. 29 2, 500, 983. 38
<b>費用</b> 均一費用 年次税 その他の手数料 <b>費用合計</b>	-81, 757. 05 -9, 678. 41 -18, 125. 93 -109, 561. 39
投資純利益(損失)	2, 391, 421. 99
実現(損)益 無オプション市場価格証券に係る実現(損)益 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 金融先物取引に係る実現(損)益 為替差(損)益 実現(損)益合計	720, 005. 32 - 229. 79 227. 00 23. 50 720, 026. 03
当期実現純(損)益	3, 111, 448. 02
未実現評価(損)益の変動 無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益 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 未実現評価(損)益の変動合計	1, 700, 540. 56 —66. 07 1, 700, 474. 49
純資産の純増(減)額	4, 811, 922. 51

2016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/オブション/ 為替予約取引/ スワップに係る 未実現(損)益	純資産 比率 (%)
公認の 固定利何	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			
ユーロ	1) - L			
	ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 1.37500% 16-01.06.26	1, 159, 000. 00	1, 161, 688. 88	1.13
EUR	ENI SPA 4.12500% 09-16.09.19	400, 000. 00	443, 088. 00	0.43
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2.75000% 13-19.03.25	300, 000. 00	344, 697. 00	0.33
그ㅡㅁ台	計		1, 949, 473. 88	1.89
固定利付	ナノート合計		1, 949, 473. 88	1. 89
変動利付	ナノート			
ユーロ EUR	BANK OF AMERICA CORP-SUB 4,750%/VAR 04-06,05,19	693, 000, 00	706, 180, 86	0.68
	NGG FINANCE-REG-S-SUB 4. 250%/VAR 13-18. 06. 76	500, 000. 00	532, 775. 00	0. 52
ユーロ台		000, 000. 00	1, 238, 955. 86	1. 20
	ナノート合計		1, 238, 955. 86	1. 20
直定利作	<u> </u>			
	ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 7.12500% 12-06.07.22	400, 000. 00	510, 404, 00	0, 50
	ACHMEA BANK NV 2, 75000% 14-18, 02, 21	770, 000, 00	844, 351, 20	0.82
	AIR LIQUIDE FINANCE SA-REG-S 1. 25000% 16-13. 06. 28	600, 000. 00	606, 900. 00	0. 59
	AMERICAN HONDA FINANCE CORP-REG-S 1.87500% 13-04.09.19	300, 000. 00	315, 456. 00	0.31
EUR .	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV 2.00000% 12-16.12.19	500, 000. 00	530, 170. 00	0.51
EUR .	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 0.87500% 16-17.03.22	650, 000. 00	666, 900. 00	0.65
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV-REG-S 2.00000% 16-17.03.28	1, 150, 000. 00	1, 214, 584. 00	1.18
	ANHEUSER-BUSCH NORTH AMERICAN HLD-REG-S 1.87500% 12-20.01.20	345, 000. 00	363, 609. 30	0.35
	ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S 2.87500% 14-14.01.20	400, 000. 00	429, 800. 00	0. 42
	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4. 12500% 10-13. 04. 20	800, 000. 00	904, 856. 00	0.88
	AUTOROUTES DU SUD DE LA FRANCE 4.00000% 11-24.09.18 AXA SA-REG-S 1.12500% 16-15.05.28	200, 000. 00 400, 000. 00	213, 680. 00 396, 728. 00	0. 21 0. 37
	BANK OF AMERICA CORP-REG-S 1.37500% 15-26.03.25	400, 000. 00	404, 948. 00	0. 37
	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1. 25000% 15-14. 01. 25	400, 000. 00	410, 512. 00	0. 39
	BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.62500% 16-19.01.26	500, 000, 00	524, 960. 00	0. 51
	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2.62500% 13-24.02.21	1, 000, 000. 00	1, 098, 980. 00	1. 07
	BARCLAYS BANK PLC-REG-S 2.25000% 14-10.06.24	500, 000. 00	556, 725. 00	0.54
EUR	BMW FINANCE NV-REG-S 2.62500% 14-17.01.24	500, 000. 00	569, 735. 00	0.55
	BMW FINANCE NV-REG-S 0.75000% 16-15.04.24	900, 000. 00	905, 526. 00	0.88
	BMW US CAPITAL LLC-REG-S 1.12500% 15-18.09.21	500, 000. 00	520, 375. 00	0.50
	BNP PARIBAS 1. 37500% 13-21. 11. 18	600, 000. 00	615, 156. 00	0.60
	BNP PARIBAS SA 2. 37500% 14-20. 05. 24	300, 000. 00	332, 370. 00	0.32
	BNP PARIBAS-REG-S 1.12500% 16-15.01.23	300, 000. 00	308, 469. 00	0.30
	BPCE SA 4.50000% 12-10.02.22 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1.75000% 16-10.03.26	1, 400, 000. 00 200, 000. 00	1, 690, 724. 00 206, 798. 00	1. 64 0. 20
	BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1, 75000% 16-10, 03, 20 BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-REG-S 1, 12500% 16-10, 03, 23	200, 000. 00	203, 458. 00	0. 20
	CARREFOUR SA-REG-S 1. 25000% 15-03. 06. 25	800, 000. 00	813, 736. 00	0. 79
	CITIGROUP INC 7. 37500% 09-04. 09. 19	650, 000. 00	777, 158. 20	0. 75
	CITIGROUP INC-REG-S 1.50000% 16-26.10.28	300, 000. 00	289, 803. 00	0.28
EUR	COCA-COLA HBC FINANCE BV 2.37500% 13-18.06.20	900, 000. 00	961, 650. 00	0.93
	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.75000% 13-12.03.18	200, 000. 00	204, 248. 00	0.20
	CREDIT AGRICOLE SA LONDON 2.37500% 14-20.05.24	600, 000. 00	664, 986. 00	0.65
	CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.87500% 16-20.12.26	400, 000. 00	400, 920. 00	0.39
	CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1. 25000% 15-14. 04. 22	700, 000. 00	700, 077. 00	0.68
	CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 4. 75000% 09-05. 08. 19	700, 000. 00	783, 771. 80	0. 76
	CRH FINANCE BV 5.00000% 12-25.01.19 DAIMLER AG-REG-S 1.37500% 16-11.05.28	200, 000. 00 300, 000, 00	220, 484. 00 307, 296. 00	0. 21 0. 30
	DAIMLER AG-REG-S 1. 37500% 10-11. 05. 28  DAIMLER AG-REG-S 2. 00000% 13-07. 04. 20	1, 000, 000. 00	1, 062, 800. 00	1. 03
LUN.	DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 13-07.04.20 DANSKE BANK AS-REG-S 0.50000% 16-06.05.21	400, 000. 00	404, 768. 00	0.39

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	DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 15-17.03.25	1, 300, 000. 00	1, 232, 257. 00	1.20
EUR	DIAGEO FINANCE PLC-REG-S 1.75000% 14-23.09.24	1, 100, 000. 00	1, 186, 768. 00	1.15
EUR	EDP FINANCE BV-REG-S 2.62500% 14-18.01.22	1, 000, 000. 00	1, 056, 080. 00	1.02
EUR	ENAGAS FINANCIACIONES SAU-REG-S 1. 25000% 15-06. 02. 25	1, 100, 000. 00	1, 124, 651. 00	1.09
EUR	ENI SPA 3.62500% 14-29.01.29	870, 000. 00	1, 057, 363. 20	1.03
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 1.52800% 15-09.11.20	400, 000. 00	414, 244. 00	0.40
EUR	FCE BANK PLC-REG-S 2. 87500% 12-03. 10. 17	500, 000. 00	511, 005. 00	0. 50
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 5.12500% 09-02.11.21	300, 000. 00	367, 668. 00	0.36
EUR	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS SA 4.50000% 10-27.01.20	800, 000. 00	906, 616. 00	0.88
EUR	GAS NATURAL FENOSA FINANCE BV-REG-S 1. 25000% 16-19. 04. 26	100, 000. 00	100, 130. 00	0. 10
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 2.87500% 12-18.06.19	300, 000. 00	321, 555. 00	0.31
EUR	GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING-REG-S 0.80000% 15-21.01.22	300, 000. 00	307, 929. 00	0.30
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.62500% 14-18.01.22	400, 000, 00	402, 140. 00	0.39
EUR	GLENCORE FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 15-17.03.25	900, 000. 00	857, 871. 00	0.83
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC 2, 87500% 14-03, 06, 26	1, 000, 000. 00	1, 108, 190. 00	1.08
EUR	GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1. 25000% 16-01. 05. 25	1, 000, 000. 00	986, 280. 00	0.96
EUR	HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 1,50000% 15-11,02,30	900, 000, 00	878, 049. 00	0.85
EUR	HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 1.50000% 16-07.02.25	600, 000. 00	604, 302. 00	0.59
EUR	HEINEKEN NV 2. 00000% 13-06. 04. 21	300, 000. 00	322, 335. 00	0.31
EUR	HEINEKEN NV-REG-S 2. 12500% 12-04. 08. 20	700, 000. 00	750, 694. 00	0.73
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3. 00000% 15-30. 06. 25	400, 000. 00	425, 272. 00	0.41
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3. 12500% 16-07. 06. 28	200, 000. 00	210, 864. 00	0. 20
EUR	IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 3. 50000% 13-01. 02. 21	1, 100, 000. 00	1, 241, 878. 00	1. 21
EUR	INNOGY FINANCE II BV-REG-S 5. 75000% 03-14. 02. 33	200, 000. 00	281, 629. 40	0. 27
EUR	JP MORGAN CHASE & CO 2. 75000% 13-01. 02. 23	800, 000. 00	895, 488. 00	0. 27
EUR	JPMORGAN CHASE & CO 3. 87500% 10-23. 09. 20	250, 000. 00	284, 262. 50	0. 28
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1.50000% 15-27.01.25	500, 000. 00	515, 080. 00	0. 20
EUR	JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 1. 50000% 16-29. 10. 26	300, 000. 00	305, 109. 00	0.30
EUR	LLOYDS BANK PLC-REG-S 0. 62500% 15-20. 04. 20	800, 000. 00	813, 504. 00	0. 79
EUR	LLOYDS BANK PLC-SUB 6. 50000% 10-24, 03, 20	300, 000. 00	352, 218. 00	0. 73
EUR	MFINANCE FRANCE SA 2, 37500% 14-01, 04, 19	200, 000. 00	206, 674. 00	0. 34
EUR	MORGAN STANLEY 1. 75000% 15–30. 01. 25	400, 000. 00	413, 192. 00	0. 40
EUR	MORGAN STANLEY 2. 37500% 14-31. 03. 21	1,000,000.00	1, 081, 830. 00	1.05
EUR	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1. 25000% 15-03. 03. 25	700, 000. 00	709, 961. 00	0.69
EUR	NORDEA BANK AB-SUB 4. 00000% 10-29. 03. 21	400, 000. 00	457, 524. 00	0. 44
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0. 75000% 15-03. 03. 22	200, 000, 00	204, 278. 00	0. 44
EUR	OP CORPORATE BANK PLC-REG-S 0. 87500% 16-21. 06. 21	800, 000. 00	823, 664. 00	0. 20
EUR	ORANGE 2, 50000% 12-01, 03, 23	700, 000, 00	781, 830. 00	0. 76
EUR	ORANGE-REG-S 3. 12500% 13-09. 01. 24	400, 000. 00	465, 116. 00	0.45
EUR	PGE SWEDEN AB-REG-S 1. 62500% 14-09. 06. 19	740, 000. 00	761, 578. 40	0. 43
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 2, 87500% 14-03, 03, 26	450, 000. 00	521, 478. 00	0. 74
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 4, 37500% 06-07, 06, 21	400, 000. 00	474, 571. 60	0. 46
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4. 12500% 12-14. 09. 22	800, 000. 00	921, 512. 00	0. 40
EUR	RABOBANK NEDERLAND NV 2, 37500% 13-22, 05, 23	400, 000. 00	447, 656. 00	0. 43
EUR	RCI BANQUE SA REG-S 1. 25000% 15-08. 06. 22	900, 000. 00	920, 817. 00	
EUR	RCI BANQUE SA REG-S 1, 25000% 15-05, 00, 22 RCI BANQUE SA-REG-S 0, 50000% 16-15, 09, 23	500, 000. 00		0. 89 0. 47
			482, 485. 00	
EUR	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 2. 62500% 13-28. 05. 20	800, 000. 00	862, 880. 00	0.84
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC 5. 50000% 10-23. 03. 20	800, 000. 00	928, 760. 00	0.90
EUR	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC-REG-S 2. 50000% 16-22. 03. 23	300, 000. 00	304, 656. 00	0.30
EUR	SANOFI-REG-S 1. 75000% 14-10. 09. 26	500, 000. 00	532, 590. 00	0.52
EUR	SANTANDER UK PLC-REG-S 2. 00000% 14-14. 01. 19	1, 200, 000. 00	1, 246, 260. 00	1. 21
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 1.62500% 14-24.03.21	400, 000. 00	425, 468. 00	0.41
EUR	SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2. 50000% 14-24. 03. 26	600, 000. 00	682, 914. 00	0.66
EUR	SKY PLC-REG-S 2. 50000% 14-15. 09. 26	200, 000. 00	215, 910. 00	0. 21
EUR	SNAM SPA-REG-S 3. 25000% 14-22. 01. 24	500, 000. 00	579, 340. 00	0.56
EUR	SOCIETE GENERALE 2.25000% 13-23.01.20	1,000,000.00	1, 064, 760. 00	1.03
EUR	SSE PLC 2. 00000% 13-17. 06. 20	400, 000. 00	426, 204. 00	0.41
EUR	STE AUTOROUTES PARIS RHIN RHONE-REG-S 1.87500% 14-15.01.25	600, 000. 00	641, 526. 00	0.62
EUR	SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 2. 25000% 13-27. 08. 20	200, 000. 00	215, 918. 00	0. 21
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU 3. 98700% 13-23. 01. 23	200, 000. 00	234, 920. 00	0. 23
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU 2.73600% 13-29.05.19	500, 000. 00	530, 640. 00	0.51

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	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S 1.46000% 16-13.04.26	500, 000. 00	492, 030. 00	0.48
EUR	TELEFONICA EMISIONES SAU-REG-S 0. 75000% 16-13. 04. 22	500, 000. 00	498, 325. 00	0.48
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE IV BV 2. 87500% 12-15. 04. 19	350, 000. 00	370, 216. 00	0.36
EUR	UBS AG LONDON-REG-S 1. 25000% 14-03. 09. 21	500, 000. 00	524, 320. 00	0.51
EUR	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1. 25000% 16-01. 09. 26	200, 000. 00	192, 120. 00	0. 19
EUR	UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S 2.50000% 13-12.06.23	800, 000. 00	904, 016. 00	0. 88
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 3. 25000% 14-17. 02. 26	600, 000. 00	703, 056. 00	0.68
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S 1. 60000% 16-29. 07. 31	200, 000. 00	186, 792. 00	0.18
EUR	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.62500% 15-16.01.30	400, 000. 00	372, 640. 00	0.36
EUR	VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 0.75000% 15-11.08.20	200, 000. 00	201, 800. 00	0. 20
EUR	WELLS FARGO & CO-REG-S 2.62500% 12-16.08.22	400, 000. 00	443, 216. 00	0.43
<u> </u>			66, 214, 748. 60	64. 25
固定利	付ミディアム・ターム・ノート合計		66, 214, 748. 60	64. 25
ゼロ・	クーポン・ミディアム・ターム・ノート			
1-0				
EUR	HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 0.00000% 16-13.09.21	800, 000. 00	797, 912. 00	0.77
<u> </u>			797, 912. 00	0. 77
ゼロ・	クーポン・ミディアム・ターム・ノート合計		797, 912. 00	0. 77
<u>変動利</u> ユーロ	付ミディアム・ターム・ノート			
EUR	ALLIANZ FINANCE II-SUB 5.750%/3M EURIBOR+334.9BP 11-08.07.41	500, 000. 00	581, 655. 00	0, 56
EUR	ALLIANZ SE-REG-S-SUB 4. 750%/3M EURIBOR+360BP 13-PRP	700, 000. 00	771, 183. 00	0.75
EUR	AVIVA PLC-REG-S-SUB 3. 375%/VAR 15-04. 12. 45	200, 000. 00	196, 380. 00	0.19
EUR	AVIVA PLC-SUB 6. 125%/VAR 13-05. 07. 43	200, 000. 00	232, 412. 00	0. 13
EUR	AXA SA-REG-S-SUB 3. 941%/VAR 14-PRP	600, 000. 00	620, 682. 00	0. 22
EUR	CITIGROUP INC-SUB 4. 250%/FLR 05-25. 02. 30	500, 000. 00	584, 020. 00	0.57
EUR	DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 2. 750%/VAR 14-19. 05. 26	500, 000. 00	532, 240. 00	0.57
EUR	DNB BANK ASA-REG-S-SUB 3. 000%/12M EUSA5+177BP 13-26. 09. 23	400, 000. 00	416, 496. 00	0. 40
EUR	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 3. 375%/VAR 13-10. 01. 24	1, 300, 000. 00	1, 360, 671. 00	1. 32
EUR	ING BANK NV-REG-S-SUB 3. 000%/VAR 16-11. 04. 28	300, 000. 00	315, 882. 00	0.31
EUR	ING BANK NV-SUB 3. 625%/VAR 14-25. 02. 26	1, 400, 000. 00	1, 522, 304. 00	1.48
EUR	LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB-2. 750%/VAR 14-23. 04. 26	400, 000. 00	412, 404. 00	0.40
EUR	NORDEA BANK AB 4. 625%/EUSA5+315BP 12-15. 02. 22	600, 000. 00	603, 048. 00	0. 40
EUR	NORDEA BANK AB-REG-S-SUB 1.000%/VAR 16-07.09.26	600, 000. 00	594, 048. 00	0.58
EUR				0.30
EUR	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-SUB 2.500%/VAR 14-28.05.26 TOTAL SA-REG-S-SUB 2.250%/VAR 15-PRP	300, 000. 00 600, 000. 00	315, 879. 00	0. 51
ューロ		600, 000. 00	597, 726. 00 9, <b>657</b> , <b>030</b> . <b>00</b>	9. 37
	'ロョ!  付ミディアム・ターム・ノート合計		9, 657, 030. 00	9. 37
			3, 657, 656. 66	3.01
<u>固定利</u> ユーロ	付債券 			
EUR	ABBVIE INC 2.12500% 16-17.11.28	800, 000. 00	816, 360. 00	0.79
EUR	AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.75000% 10-28.06.17	1, 200, 000. 00	1, 221, 420. 00	1. 19
EUR	APPLE INC 1.37500% 15-17.01.24	300, 000. 00	316, 569. 00	0.31
EUR	APPLE INC 1.62500% 14-10.11.26	200, 000. 00	213, 414. 00	0.21
EUR	COCA-COLA CO/THE 0.75000% 15-09.03.23	400, 000. 00	407, 648. 00	0.40
EUR	COCA-COLA CO/THE 1.87500% 14-22.09.26	450, 000. 00	491, 400. 00	0.48
EUR	COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC-REG-S 1.75000% 16-26.05.28	400, 000. 00	407, 456. 00	0.40
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB 2.62500% 15-17.03.27	950, 000. 00	970, 900. 00	0.94
EUR	CRH FINANCE LTD 3. 12500% 13-03. 04. 23	300, 000. 00	342, 879. 00	0.33
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 16-15.08.26	3, 700, 000. 00	3, 626, 962. 00	3. 52
EUR	MONDELEZ INTL 1.00000% 15-07.03.22	500, 000. 00	508, 060. 00	0.49
EUR	MORGAN STANLEY 1.87500% 14-30.03.23	400, 000. 00	424, 304. 00	0.41
EUR	PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 5. 50000% 05-24. 02. 25	300, 000. 00	327, 187. 50	0.32
EUR	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.75000% 13-19.03.20	800, 000. 00	842, 304. 00	0.82
EUR	SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S 1.12500% 16-08.09.23	200, 000. 00	198, 694. 00	0.19
EUR	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.75000% 15-16.11.22	400, 000. 00	418, 000. 00	0.41
EUR	UBS GROUP FUNDING JERSEY LTD-REG-S 1.50000% 16-30.11.24	600, 000. 00	602, 592. 00	0.58
EUR	VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.62500% 14-01.03.24	700, 000. 00	730, 142. 00	0.71

# UBSディフェンシブ・インベストメント・マザーファンド

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 WAL-MART STORES INC 4.87500% 09-21.09.29	300, 000. 00	422, 679. 00	0.41
ユーロ合計		13, 288, 970. 50	12. 91
固定利付債券合計		13, 288, 970. 50	12. 91
変動利付債券			
1-0			
EUR BHP BILLITON FINANCE LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 15-22.10.79	400, 000. 00	455, 316. 00	0.44
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.87500%/VAR 14-PRP	500, 000. 00	529, 475. 00	0.51
EUR RABOBANK NEDERLAND NV REG-S-SUB 2.500%/VAR 14-26.05.26	600, 000. 00	622, 680. 00	0.61
EUR VOLKSWAGEN INTL FIN NV-REG-S-SUB 3.875%/VAR 13-PRP	1, 800, 000. 00	1, 857, 564. 00	1.80
ユーロ合計		3, 465, 035. 00	3. 36
変動利付債券合計		3, 465, 035. 00	3. 36
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		96, 612, 125. 84	93. 75
投資有価証券合計		96, 612, 125. 84	93. 75
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		4, 667, 000. 45	4. 53
その他の資産および負債		1, 775, 867. 37	1. 72
純資産合計		103, 054, 993. 66	100.00

#### iシェアーズ 世界債券FTF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以下の損益計算書及び組入上位10銘柄は、2016年6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。

#### 損益計算書

2016年6月30日終了年度

	2016年6月30日終了年度
	千米ドル
運用収益	9, 013
損益を通じて公正価値で測定する金融資産/負債に係る純利益/(損失)	83, 309
利益(損失)合計	92, 322
運用費用	(1, 433)
純運用利益(損失)	90, 889
財務費用:	
償還可能投資証券保有者への分配金	(3, 420)
支払利息	(4)
財務費用合計	(3, 424)
当期純利益/ (損失)	87, 465
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増加/(減少)	87, 465

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6月30日終了年度

	2016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	643, 217
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増加/(減少)	87, 465
投資証券取引:	
償還可能投資証券の発行による収入	610, 581
償還可能投資証券の償還に係る支払	(451, 112)
投資証券取引による純資産の増加	159, 469
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	890, 151

2016年6月30日現在

残高	銘柄名	公正価値 (千米ドル)	純資産総額 比率(%)
6, 965, 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	7, 430	0.84
6, 050, 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/04/2018	6,068	0.68
5, 500, 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2021	5, 596	0.63
3, 945, 000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	4, 976	0.56
4, 400, 000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/05/2020	4, 836	0.54
2, 595, 000	France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	4, 761	0.53
3, 960, 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	4, 554	0.51
3, 765, 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 15/04/2022	4, 375	0.49
440, 000, 000	Japan Government Two Year Bond 0.1% 15/05/2018	4, 321	0.49
2, 005, 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	4, 201	0.47

# iシェアーズ 米国ハイイールド債券 ETF (iBoxxドル建てLHYC) 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以下の損益計算書及び組入上位10銘柄は、2016年10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。

#### 損益計算書

2016年10月31日終了年度

	2016年10月31日終了年度
	千米ドル
運用収益	208, 200
損益を通じて公正価値で測定する金融資産/負債に係る純利益/(損失)	88, 713
利益(損失)合計	296, 913
運用費用	(16, 386)
純運用利益(損失)	280, 527
財務費用:	
償還可能投資証券保有者への分配金	(172, 198)
支払利息	(12)
財務費用合計	(172, 210)
当期純利益/(損失)(稅引前)	108, 317
還付請求不可能な源泉徴収税	(25)
当期純利益/(損失)(税引後)	108, 292
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増加/(減少)	108, 292

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10月31日終了年度

	2016年10月31日終了年度
	千米ドル
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	2, 750, 375
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増加/ (減少)	108, 292
投資証券取引:	
償還可能投資証券の発行による収入	1, 612, 070
償還可能投資証券の償還に係る支払	(1, 101, 363)
投資証券取引による純資産の増加	510, 707
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	3, 369, 374

2016年10月31日現在

残高	銘柄名	公正価値 (千米ドル)	純資産総額 比率(%)
66, 105, 223	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund	66, 105	1. 96
22, 950, 000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	22, 721	0.67
18, 085, 000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	20, 956	0.62
19, 880, 000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	20, 253	0.60
16, 917, 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	17, 401	0. 52
15, 375, 000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	15,000	0.45
13, 277, 000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	14, 140	0.42
12, 720, 000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	14, 103	0.42
12, 392, 000	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	13, 399	0.40
13, 020, 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	13, 573	0.40

# iシェアーズ J.P.モルガンドル建て新興国債券 UCITS ETF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以下の損益計算書及び組入上位10銘柄は、2016年10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。

#### 損益計算書

2016年10月31日終了年度

	2016年10月31日終了年度
	千米ドル
運用収益	291, 312
損益を通じて公正価値で測定する金融資産/負債に係る純利益/ (損失)	233, 712
利益(損失)合計	525, 024
運用費用	(22, 220)
純運用利益(損失)	502, 804
財務費用:	
償還可能投資証券保有者への分配金	(260, 743)
支払利息	(2)
財務費用合計	(260, 745)
当期純利益/(損失) _	242, 059
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増加/(減少)	242, 059

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10月31日終了年度

	2016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	3, 828, 676
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増加/(減少)	242, 059
投資証券取引:	
償還可能投資証券の発行による収入	3, 998, 140
償還可能投資証券の償還に係る支払	(1, 659, 890)
投資証券取引による純資産の増加(減少)	2, 338, 250
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	6, 408, 985

2016年10月31日現在

残高	銘柄名	公正価値 (千米ドル)	純資産総額 比率(%)
156, 237, 134	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	101, 140	1. 58
64, 699, 202	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	64, 376	1.00
37, 583, 000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	59, 099	0. 92
51, 832, 000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	56, 626	0.88
48, 758, 000	Republic of Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	54, 909	0.86
41, 308, 000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	52, 255	0.82
46, 146, 000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	50, 437	0.79
42, 972, 000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	49, 471	0. 77
44, 018, 000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	48, 805	0.76
34, 836, 000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	47, 499	0.74

#### iシェアーズ 欧州ハイイールド社債 UCITS ETF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以下の損益計算書及び組入上位10銘柄は、2017年2月28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。

#### 損益計算書

2017年2月28日終了年度

	2017年2月28日終了年度
	千ユーロ
運用収益	242, 559
損益を通じて公正価値で測定する金融資産/負債に係る純利益/ (損失)	308, 901
利益(損失)合計	551, 460
運用費用	(27, 718)
純運用利益(損失)	523, 742
財務費用:	
償還可能投資証券保有者への分配金	(190, 135)
支払利息	(274)
財務費用合計	(190, 409)
当期純利益/(損失)	333, 333
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増加/ (減少)	333, 333

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

2017年2月28日終了年度

	2017年2月28日終了年度
	千ユーロ
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期首現在	3, 802, 457
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増加/ (減少)	333, 333
投資証券取引:	
償還可能投資証券の発行による収入	2, 851, 219
償還可能投資証券の償還に係る支払	(1, 154, 580)
投資証券取引による純資産の増加	1, 696, 639
償還可能投資証券保有者に帰属する純資産、期末現在	5, 832, 429

2017年2月28日現在

残高	銘柄名	公正価値 (千米ドル)	純資産総額 比率(%)
54, 468, 000	Wind Acquisition Finance SA 4% 15/07/2020	55, 452	0.95
47, 999, 000	Altice Luxembourg SA 7.25% 15/05/2022	50, 891	0.87
50, 780, 771	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund	50, 781	0.87
47, 148, 000	Royal Bank of Scotland Plc 6.934% 09/04/2018	50, 488	0.86
35, 800, 000	UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022	41, 574	0.71
39, 442, 000	Wind Acquisition Finance SA 7% 23/04/2021	41,065	0.70
37, 311, 000	ThyssenKrupp AG 4% 27/08/2018	39, 420	0.67
31, 376, 000	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	36, 989	0.63
34, 755, 000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 3.7% 25/07/2018	36, 090	0.62
33, 450, 000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 3.352% 15/11/2019	35, 286	0. 61