

運用報告書 (全体版)

第4期<決算日2018年11月26日>

新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2014年11月25日から2024年11月25日までです。	
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、安定的な収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	投資信託証券
	ピムコ・パミューダ・インカム・ファンド Aクラス (JPY)	ピムコ・パミューダ・インカム・ファンド (M)
組入制限	日本短期公社債マザーファンド	本邦通貨建ての公社債
	当ファンド	投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。
分配方針	日本短期公社債マザーファンド	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号」は、2018年11月26日に第4期の決算を行いました。ここに、運用経過等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。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			騰落率	投資信託証券組入比率	債券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金込み	期騰				
(設定日) 2014年11月25日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	百万円 1,055
1期 (2015年11月25日)	10,001	90	0.9	97.3	0.1	797	
2期 (2016年11月25日)	10,004	325	3.3	96.4	0.2	276	
3期 (2017年11月27日)	10,003	495	4.9	98.5	-	248	
4期 (2018年11月26日)	9,638	0	△3.6	98.8	-	11,894	

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※債券組入比率は、親投資信託の比率を当ファンドベースに換算した実質比率です。ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS(JPY)が組み入れた比率は含まれておりません。

※当ファンドはマーケットの動きに左右されない機動的な運用を目指しております。したがって、運用の目標となるベンチマーク、および参考指数は特定しておりません。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

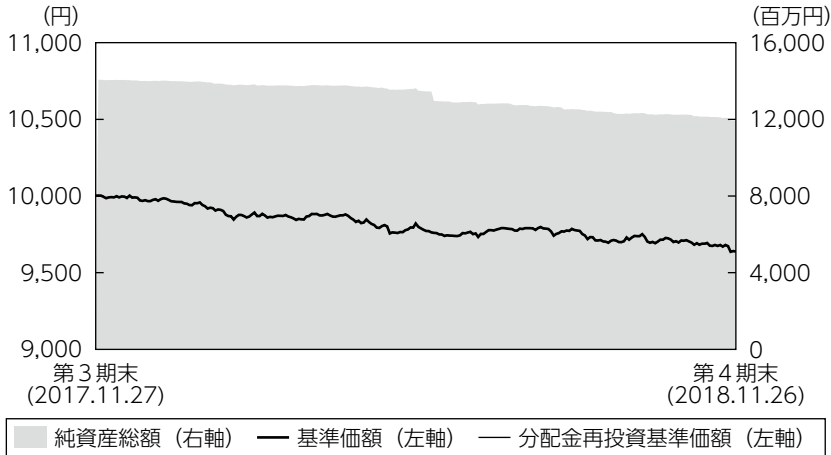
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	投資信託証券組入比率	債券組入比率
11月末	9,995	△0.1	98.1	-
12月末	9,969	△0.3	98.2	-
2018年1月末	9,918	△0.8	98.2	-
2月末	9,869	△1.3	97.9	-
3月末	9,883	△1.2	97.9	-
4月末	9,827	△1.8	98.0	-
5月末	9,799	△2.0	97.7	-
6月末	9,751	△2.5	97.9	-
7月末	9,790	△2.1	98.0	-
8月末	9,719	△2.8	97.7	-
9月末	9,740	△2.6	97.6	-
10月末	9,696	△3.1	98.0	-
(期末) 2018年11月26日	9,638	△3.6	98.8	-

※騰落率は期首比。

運用経過の説明

基準価額等の推移



第4期首： 10,003円
 第4期末： 9,638円
 (既払分配金0円)
 騰落率： △3.6%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

バミューダ籍外国投資信託「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)」(以下「インカム・ファンド」) 円建受益証券の投資を通じて、世界で発行されているさまざまな債券などに実質的に投資を行った結果、基準価額 (分配金再投資ベース) は下落しました。

上昇要因

- ・保有する債券の利息収入

下落要因

- ・米国の利上げ観測の高まりなどを受け米国金利が上昇したこと
- ・トルコ情勢に対する警戒感の高まりや期末にかけて原油市場が急落したことなどを背景に保有債券のクレジットリスクが高まったこと

投資環境

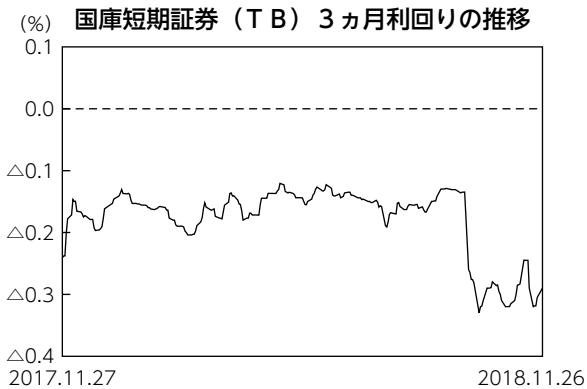
● 欧米国債市場

米国国債市場の利回りは上昇（価格は下落）しました。2018年2月にかけては、堅調な経済指標を受け米国で利上げ観測が高まったことや税制改革への期待、原油高などを背景に米国でインフレ期待が高まったことから上昇しました。その後は、米中の貿易摩擦に対する警戒感や欧州の政治不安などが低下要因となった一方で、比較的良好な米経済指標の発表などが上昇要因となり、一進一退で推移しました。9月以降は、米賃金上昇率の高まりなどから一段と上昇しました。

欧州国債市場（代表的な市場としてドイツ国債市場）の利回りはおおむね横ばいとなりました。2018年1月にかけては原油高やE C B（欧州中央銀行）理事会の議事要旨で2018年早期に金融政策の先行き方針を変更する可能性が示唆されたことなどから上昇しましたが、その後はE C B総裁がインフレ動向に関する慎重な見方を示したことやイタリアの政治的な不透明感から5月にかけて低下しました。期の後半についてはE C Bや新興国市場の動向などを材料に一進一退で推移し、期を通じてはおおむね横ばいとなりました。

● 国内短期金融市場

期中の国庫短期証券3ヵ月利回りは、日本銀行がマイナス金利の適用などの緩和的な金融政策を継続したことなどからマイナス水準で推移しました。



※国庫短期証券（T B）3ヵ月利回りの低下は価格の上昇を示し、逆の場合は下落したことを示します。

■ポートフォリオについて

●当ファンド

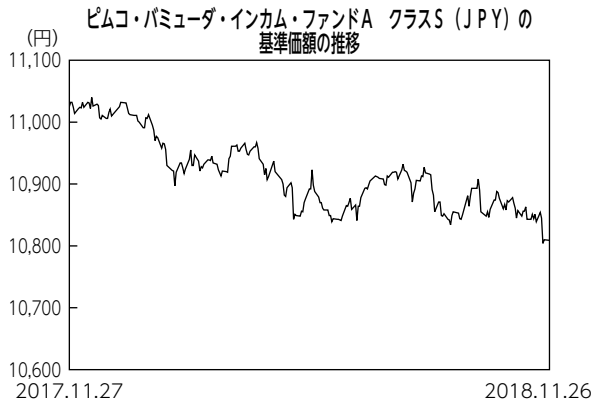
インカム・ファンドを通じて「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」(以下「インカム・ファンド (M)」) 米ドル建受益証券を実質的に高位に組み入れました。また、日本短期公社債マザーファンドの組み入れを継続しました。

●インカム・ファンド

インカム・ファンドが投資するインカム・ファンド (M) では、同ファンドが採用する多方面におよぶ戦略を徹底することで、魅力的なインカムを着実に獲得すると共に、あらゆる市場局面において最適なアロケーションを追求することにより安定的な収益の確保を目指す運用を行いました。

金利に関する戦略については、市場環境に応じて機動的に調整しました。2017年来の金利上昇を受けて、他の先進国対比で投資妙味が高まったと判断し、米国では金利リスクを限定的に取得しました。一方で、今後金融政策の正常化が予想される欧州や日本における金利リスクを引き続き抑えました。セクターに関する戦略については、米国政府関連債や米国政府系モーゲージ証券といったリスクオフ時に底堅い値動きが期待できる債券に対して積極的に投資し、ポートフォリオの安定性を高めました。また、米国の住宅市場の回復による恩恵を受けやすい非政府系住宅ローン担保証券への投資を継続したほか、新興国債券やハイイールド債券、バンクローンに対しても引き続き投資をすることでインカム・ファンド (M) が掲げる目標の実現を目指しました。

尚、インカム・ファンドでは米ドル売り円買いの為替ヘッジを行いました。



※当作成期間における分配金 (累計) を加算しています。

●日本短期公社債マザーファンド

主として円建ての公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指し、短期公社債を中心に投資を行ってきましたが、ファンドにとって損失の発生が明らかなマイナス利回りの債券の組み入れを行わなかったことから、期中は債券を非保有としました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドはマーケットの動きに左右されない機動的な運用を目指しております。したがって、運用の目標となるベンチマーク、および参考指数は特定していないため、グラフは掲載しておりません。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第4期	
	2017年11月28日 ～2018年11月26日	
当期分配金（税引前）		－円
対基準価額比率		－%
当期の収益		－円
当期の収益以外		－円
翌期繰越分配対象額		2円

（注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

（注3）「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・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

さまざまな債券市場や為替市場および資金動向などを考慮しながら、安定した収益の確保を目指し、インカム・ファンドを通じてインカム・ファンド（M）を実質的に高位に組み入れる方針です。また、国内短期金融市場や資金動向に留意しつつ、日本短期公社債マザーファンドの組み入れを継続します。

●インカム・ファンド

2019年の世界経済は、引き続きプラスの成長が続くものの、そのペースは減速し、2018年を下回ると予想しています。米財政政策によるインフレ率上昇の可能性や貿易問題の悪化などが資産価格に及ぼす影響のほか、多くの資産クラスが今後も緩やかな景気拡大が継続するというシナリオを織り込んだ価格水準となっていることなどには、注意する必要があります。

インカム・ファンドが投資するインカム・ファンド（M）の今後の運用戦略については、マクロ経済の見通しをもとに、リスクの低減を意識しつつ、高い利回り資産への投資とリスクオフ時にポートフォリオを安定化させる低リスク資産への投資とのバランスを、マーケットの動向を見据えつつ柔軟に調整してゆく方針です。魅力的なインカムを着実に獲得すると共に、マーケットの動きに左右されない機動的な資産運用によって、中長期での収益の安定化を目指します。

●日本短期公社債マザーファンド

引き続き国庫短期証券などを中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2017年11月28日 ～2018年11月26日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	167円	1.702%	(a) 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は9,829円です。
(投信会社)	(101)	(1.023)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(64)	(0.646)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.032)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
合計	167	1.705	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

(注4) 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（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

○売買及び取引の状況

(2017年11月28日～2018年11月26日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 (邦貨建)	ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンドA クラスS (JPY)	□	千円	□	千円
		1,228,245	13,550,000	144,752	1,560,000

※金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月28日～2018年11月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、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です。

○組入資産の明細

(2018年11月26日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首 (前期末)	当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
		□	□	千円	%
	ピムコ・バミューダ・インカム・ ファンドA クラスS (JPY)	22,170	1,105,662	11,752,091	98.8
	合 計	22,170	1,105,662	11,752,091	98.8

※比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※金額は、単位未満を切り捨ててあります。比率は、小数第2位を四捨五入しています。なお、合計は、切り捨て・四捨五入の関係で合わない場合があります。

親投資信託残高

銘	柄	期首 (前期末)	当 期		末
		□ 数	□ 数	評 価 額	
		千□	千□	千円	
	日本短期公社債マザーファンド	994	994	998	

親投資信託の決算日における組入資産の明細につきまして、後述の親投資信託の「運用報告書」に記載しております。

○投資信託財産の構成

(2018年11月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	11,752,091	97.7%
日 本 短 期 公 社 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	998	0.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	280,033	2.3
投 資 信 託 財 産 総 額	12,033,122	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	12,033,122,194円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	280,031,874
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	11,752,091,712
日 本 短 期 公 社 債 マ ザ ー フ ァ ン ド(評価額)	998,608
(B) 負 債	138,416,138
未 払 解 約 金	30,703,666
未 払 信 託 報 酬	107,510,943
未 払 利 息	651
そ の 他 未 払 費 用	200,878
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,894,706,056
元 本	12,341,321,891
次 期 繰 越 損 益 金	△ 446,615,835
(D) 受 益 権 総 口 数	12,341,321,891口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,638円

○損益の状況 (2017年11月28日～2018年11月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	214,721,636円
受 取 配 当 金	214,933,194
受 取 利 息	△ 1
そ の 他 収 益	85,465
支 払 利 息	△ 297,022
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△440,639,435
売 買 損 益	38,239,749
売 買 損 益	△478,879,184
(C) 信 託 報 酬 等	△224,395,105
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△450,312,904
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	28,740
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,668,329
(配 当 等 相 当 額)	(3,321,832)
(売 買 損 益 相 当 額)	(346,497)
(G) 計 算 (D+E+F)	△446,615,835
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△446,615,835
追 加 信 託 差 損 益 金	3,668,329
(配 当 等 相 当 額)	(3,321,828)
(売 買 損 益 相 当 額)	(346,501)
分 配 準 備 積 立 金	28,740
繰 越 損 益 金	△450,312,904

- ・信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。
- ・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目で配当等相当額と売買損益相当額にわかれます。
- ・投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用（投資顧問料）として委託者報酬の中から支弁している額85,053,134円。

注記事項

- ・信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額
 期首元本額 248,112,342円
 期中追加設定元本額 13,814,330,576円
 期中一部解約元本額 1,721,121,027円

・分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、信託約款に定める収益調整金（3,321,828円）及び分配準備積立金（28,740円）より分配対象収益は3,350,568円（1万口当たり2.71円）であります。分配を行っておりません。

○分配金のお知らせ

分配金の支払いはございません。

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	バミューダ籍外国投資信託／円建受益証券
運用方針	「ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)」を通じて、世界のさまざまな債券などに投資を行い、市場環境に合わせて機動的に投資比率を変更することで長期的な収益の獲得およびインカム収益の最大化を目指します。また、原則として、米ドル売り円買いの為替ヘッジを行います。為替による収益の獲得を目指して、総資産の10%の範囲で実質的に為替ヘッジを行わない場合があります。
主な投資制限	①ポートフォリオの実質的なデュレーションは原則0年～8年の間とします。 ②非投資適格債券への実質投資割合は総資産の50%以内とします。ただし、資産担保証券およびモーゲージ証券についてはこの限りではありません。 ③新興国債券への実質投資割合は総資産の20%以内とします。 ④流動性に欠ける資産への実質投資割合は総資産の15%以内とします。
決算日	毎年10月31日
関係法人	受託会社：メイプルズ・トラスティ・サービシーズ (バミューダ) リミテッド 投資顧問会社：パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー 管理事務代行会社兼保管受託銀行：ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
信託報酬等	かかりません。
その他の費用・手数料	有価証券の売買手数料などがかかります。
収益分配方針	原則として、毎月、分配を行います。

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

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドAの内容

(1) 資産・負債計算書

(単位：受益証券数を除き、千米ドル)

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

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映している場合があります。

(2) 損益計算書

(単位：千米ドル)

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

ゼロ残高は、千単位未満に四捨五入された実際値を反映している場合があります。

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

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

(3) 投資有価証券明細表

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA

2017年10月31日現在

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 4.5%			
短期金融商品 4.5%			
預金 4.2%			
ANZ National Bank			
0.680% due 11/01/2017	USD	397	397
Bank of Nova Scotia			
0.680% due 11/01/2017		34,117	34,117
Brown Brothers Harriman & Co.			
0.680% due 11/01/2017		69	69
Citibank N.A.			
0.680% due 11/01/2017		42,223	42,223
DBS Bank Ltd.			
0.680% due 11/01/2017		49,984	49,984
Deutsche Bank AG			
0.680% due 11/01/2017		31,371	31,371
DnB NORBank ASA			
0.680% due 11/01/2017		11,513	11,513
JPMorgan Chase & Co.			
0.680% due 11/01/2017		84,992	84,992
Wells Fargo Bank			
0.680% due 11/01/2017		85,255	85,255
			<u>339,921</u>
米国短期国債 0.3% (b)			
1.008% due 11/30/2017		9,200	9,193
1.033% due 11/16/2017		14,700	14,694
			<u>23,887</u>
短期金融商品合計			<u>363,808</u>
(取得原価 363,807千米ドル)			
有価証券投資合計			<u>363,808</u>
(取得原価 363,807千米ドル)			
関連当事者に係る投資 95.9%			
投資信託 95.9%			
PIMCO Bermuda Income Fund (M)			
(取得原価 7,491,408千米ドル)		611,286	7,757,222
関連当事者に係る投資合計			<u>7,757,222</u>
(取得原価 7,491,408千米ドル)			
投資合計 100.4%			8,121,030
(取得原価 7,855,215千米ドル)			
金融デリバティブ商品 (a) (0.7%)			(57,514)
(取得原価またはプレミアム (純額) 0千米ドル)			
その他の資産および負債 (純額) 0.3%			28,687
純資産 100.0%			<u>8,092,203</u>

受益証券口数
(単位：千)

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

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY) はピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (A) を通じてピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M) に投資しております。

(4) 投資有価証券明細表－ピムコ・バミューダ・インカム・ファンド (M)

2017年10月31日現在

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
有価証券投資 104.7%			Charter Communications Operating LLC		
バンクローン債務証券 3.6%			3.250% due 07/01/2020	658	662
1011778 B.C. Unlimited Liability Company			3.250% due 01/03/2021	506	509
3.492% due 02/16/2024	USD 832	833	3.500% due 01/15/2024	1,296	1,307
3.583% due 02/16/2024	532	533	Cheniere Energy Partners LP		
Accudyne Industries Borrower S.C.A.			3.471% due 02/25/2020	USD 1,350	1,350
5.083% due 08/02/2024	600	605	CityCenter Holdings LLC		
Air Medical Group Holdings, Inc.			3.742% due 04/18/2024	299	301
5.567% due 09/07/2024	1,200	1,202	Cypress Intermediate Holdings III, Inc.		
Albany Molecular Research, Inc.			4.250% due 04/27/2024	100	100
4.583% due 08/30/2024	100	101	DaVita, Inc.		
Alpha 3 BV			3.992% due 06/24/2021	194	195
4.333% due 01/31/2024	100	100	Dell International LLC		
Alphabet Holding Co., Inc.			3.250% due 09/07/2023	2,523	2,532
4.833% due 09/26/2024	500	490	Diamond BV		
Altice Financing S.A.			3.250% due 09/06/2024	EUR 500	583
4.086% due 01/05/2026	700	701	4.316% due 09/06/2024	USD 300	301
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.			Diamond Resorts International, Inc.		
3.742% due 10/31/2023	1,696	1,708	7.242% due 08/11/2023	2,077	2,093
AmWINS Group, Inc.			Diaverum Holding S.a.r.l		
3.985% due 01/25/2024	64	64	3.250% due 05/31/2024	EUR 1,300	1,516
3.992% due 01/25/2024	158	158	Endo Luxembourg Finance Co. I S.a r.l.		
Ancestry.com Operations, Inc.			5.500% due 04/29/2024	USD 2,266	2,299
4.490% due 10/19/2023	792	800	Energy Future Intermediate Holding Co. LLC		
Avantor Performance Materials Holdings, Inc.			4.239% due 06/30/2018	2,550	2,568
5.312% due 09/07/2024	1,700	1,706	4.242% due 06/30/2018	68,855	69,329
6.750% due 06/30/2018	23,700	23,869	FCA U.S. LLC		
Avolon Holdings Ltd.			3.240% due 12/31/2018	758	762
3.488% due 09/20/2020	352	354	FinCo I LLC		
3.488% due 04/03/2022	11,147	11,238	2.750% due 06/14/2022	1,300	1,319
AWAS Leasing 2011-I Ltd.			First Data Corp.		
4.299% due 10/02/2021	790	810	3.488% due 07/08/2022	3,000	3,012
Beacon Roofing Supply, Inc.			Gartner, Inc.		
3.567% due 08/23/2024	490	493	3.242% due 04/05/2024	128	129
BMC Software Finance, Inc.			Golden Entertainment, Inc.		
5.242% due 09/10/2022	216	218	4.240% due 10/20/2024	700	700
BWay Holdings Co.			H.B. Fuller Co.		
4.522% due 04/03/2024	1	1	3.489% due 10/12/2024	1,100	1,108
4.599% due 04/03/2024	388	390	HCA, Inc.		
Caesars Entertainment Operating Co. LLC			3.242% due 03/17/2023	997	1,003
3.742% due 10/06/2024	2,000	2,004	3.492% due 02/15/2024	3,002	3,025
3.863% due 10/06/2024	300	301	HD Supply, Inc.		
Caesars Resort Collection LLC			3.833% due 10/17/2023	199	201
4.075% due 09/27/2024	5,000	5,027	HD Supply Waterworks Ltd.		
Camelot U.S. Acquisition 1 Co.			4.455% due 08/01/2024	320	323
4.742% due 10/03/2023	198	200	Hilton Worldwide Finance LLC		
Castlelake Aircraft Structured Trust			3.238% due 10/25/2023	13,505	13,601
3.967% due 09/15/2024	3,721	3,725	iHeartCommunications, Inc.		
Centene Corp.			8.083% due 01/30/2019	18,608	13,991
4.500% due 09/13/2018	26,400	26,400	Intelsat Jackson Holdings S.A.		
CenturyLink, Inc.			4.071% due 06/30/2019	3,800	3,796
2.750% due 01/31/2025	8,000	7,904			

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
KFC Holding Co. 3.237% due 06/16/2023	1,089	1,096	Team Health Holdings, Inc. 3.992% due 02/06/2024	361	358
Kinetic Concepts, Inc. 4.583% due 02/02/2024	1,896	1,897	Transdigm, Inc. 4.242% due 06/09/2023	1,099	1,105
Klockner Pentaplast of America, Inc. 4.750% due 06/30/2022	EUR 300	351	4.333% due 06/09/2023	592	595
Las Vegas Sands LLC 3.242% due 03/29/2024	USD 2,593	2,610	Traverse Midstream Partners LLC 5.330% due 09/27/2024	454	461
Mcafee LLC 5.833% due 09/30/2024	1,200	1,209	Tronox Finance LLC 4.323% due 09/22/2024	USD 450	453
MGM Growth Properties Operating Partnership LP 3.492% due 04/25/2023	USD 611	615	Unitymedia Finance LLC 3.604% due 10/16/2024	1,000	999
MH Sub I LLC 5.070% due 09/13/2024	1,010	1,007	Unitymedia Hessen GmbH & Co. KG 2.750% due 10/16/2024	EUR 2,900	3,394
8.820% due 08/15/2025	500	498	Univision Communications, Inc. 3.992% due 03/15/2024	USD 11,921	11,879
Missions Broadcasting, Inc. 3.735% due 01/17/2024	59	59	UPC Financing Partnership 2.750% due 10/15/2026	EUR 1,000	1,170
Misys Ltd. 4.817% due 06/13/2024	200	200	3.732% due 01/15/2026	USD 1,500	1,507
Multi-Color Corp. 2.250% due 09/20/2024	175	176	Valeant Pharmaceuticals International, Inc. 5.990% due 04/01/2022	695	710
Nexstar Broadcasting, Inc. 3.735% due 01/17/2024	468	471	Vertiv Group Corp. 5.242% due 11/30/2023	301	302
Nidda Healthcare Holding AG 3.500% due 09/22/2024	EUR 168	197	7.250% due 11/30/2023	86	87
3.750% due 09/19/2024	832	976	VFH Parent LLC 5.061% due 12/30/2021	165	167
Nielsen Finance LLC 3.238% due 10/04/2023	USD 398	400	VICI Properties 1 LLC 4.850% due 10/14/2022	3,800	3,808
Oxea Holding Vier GmbH 3.750% due 10/11/2024	EUR 2,000	2,338	Virgin Media Bristol LLC 3.989% due 01/31/2025	1,400	1,407
Pacific Investment Management Co. LLC 3.597% due 02/19/2020	USD 1,700	1,670	Vistra Operations Co. LLC 3.987% due 12/14/2023	225	227
Parexel International Corp. 4.280% due 09/27/2024	400	404	3.992% due 08/04/2023	341	342
Petrobras Netherlands BV 3.257% due 06/14/2019	500	488	4.084% due 08/04/2023	188	188
Post Holdings, Inc. 3.492% due 05/24/2024	1,406	1,414	4.084% due 12/14/2023	73	73
Prestige Brands, Inc. 3.992% due 01/26/2024	89	90	West Corp. 5.242% due 10/10/2024	1,609	1,611
Quintiles IMS, Inc. 3.317% due 01/31/2025	10,200	10,274	Wilsonart LLC 4.590% due 12/19/2023	199	200
Refresco Holding BV 3.000% due 09/26/2024	EUR 2,600	3,052	バンクローン債務証書合計 (取得原価 300,666千米ドル)		298,803
Reynolds Group Holdings, Inc. 3.992% due 02/05/2023	USD 198	199	社債 20.0%		
RPI Finance Trust 3.333% due 03/27/2023	7,253	7,289	銀行および金融 11.0%		
Sequa Mezzanine Holdings LLC 6.807% due 11/28/2021	4	4	ABH Financial Ltd. Via Alfa Holding Issuance PLC 2.626% due 04/28/2020	EUR 3,028	3,576
6.874% due 11/28/2021	1,741	1,760	AerCap Ireland Capital DAC 3.750% due 05/15/2019	USD 1,850	1,893
10.374% due 04/28/2022	650	664	4.250% due 07/01/2020	1,405	1,471
Serta Simmons Bedding LLC 4.812% due 11/08/2023	43	43	4.500% due 05/15/2021	800	850
4.835% due 11/08/2023	155	154	4.625% due 10/30/2020	3,150	3,348
SFR Group S.A. 4.336% due 01/05/2026	1,400	1,403	AGFC Capital Trust I 3.109% due 01/15/2067	2,200	1,331
Sprint Communications, Inc. 3.750% due 02/02/2024	4,184	4,202	Akelius Residential Property AB 3.375% due 09/23/2020	EUR 1,000	1,270
			Alliance Data Systems Corp. 4.500% due 03/15/2022	173	211
			Ally Financial, Inc. 3.250% due 02/13/2018	USD 630	632
			3.250% due 11/05/2018	850	859
			3.500% due 01/27/2019	737	748

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.600% due 05/21/2018	6,600	6,650	BOC Aviation Ltd.		
4.750% due 09/10/2018	2,450	2,505	2.375% due 09/15/2021	570	560
6.250% due 12/01/2017	6,248	6,268	BPCE S.A.		
8.000% due 11/01/2031	2,740	3,637	12.500% due 09/30/2019 (a)	USD 700	827
Altarea S.C.A.			BRFkredit A/S		
2.250% due 07/05/2024	EUR 1,100	1,297	1.000% due 01/01/2018	DKK 24,600	3,865
Annington Funding PLC			1.000% due 04/01/2018	180,500	28,434
1.650% due 07/12/2024	1,600	1,911	4.000% due 01/01/2018	30,100	4,747
2.646% due 07/12/2025	GBP 2,200	2,951	BrightHouse Financial, Inc.		
3.184% due 07/12/2029	500	674	3.700% due 06/22/2027	USD 2,400	2,366
3.935% due 07/12/2047	400	568	4.700% due 06/22/2047	682	678
Ardonagh Midco 3 PLC			Brixmor Operating Partnership LP		
8.375% due 07/15/2023	1,700	2,348	3.250% due 09/15/2023	300	296
Army Hawaii Family Housing Trust Certificates			Brookfield Finance, Inc.		
1.639% due 06/15/2050	USD 5,200	3,677	4.700% due 09/20/2047	2,334	2,395
Aroundtown S.A.			CBL & Associates LP		
3.000% due 10/16/2029	GBP 1,700	2,209	5.950% due 12/15/2026	1,130	1,129
ATF Netherlands BV			CIT Group, Inc.		
1.875% due 01/19/2026	EUR 500	598	3.875% due 02/19/2019	5,342	5,435
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. (a)			5.000% due 08/01/2023	2,300	2,494
6.750% due 02/18/2020	2,200	2,776	5.375% due 05/15/2020	400	430
7.000% due 02/19/2019	1,600	1,972	5.500% due 02/15/2019	168	176
9.000% due 05/09/2018	USD 2,400	2,484	Cooperatieve Rabobank UA		
Banco Espirito Santo S.A.			6.625% due 06/29/2021 (a)	EUR 1,800	2,441
2.625% due 05/08/2017 (b)	EUR 3,100	1,065	Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.		
Banco Santander S.A.			6.875% due 07/08/2020	GBP 2,230	3,305
6.250% due 09/11/2021 (a)	1,500	1,913	7.500% due 07/08/2026	600	983
Banistmo S.A.			CPI Property Group S.A.		
3.650% due 09/19/2022	USD 400	401	2.125% due 10/04/2024	EUR 2,100	2,495
Bank of America Corp.			Credit Agricole S.A. (a)		
3.875% due 08/01/2025	300	315	7.500% due 06/23/2026	GBP 1,100	1,726
Barclays Bank PLC			7.875% due 01/23/2024	USD 696	794
7.625% due 11/21/2022	6,740	7,756	Credit Suisse AG		
7.750% due 04/10/2023	5,600	5,733	6.500% due 08/08/2023	3,985	4,523
14.000% due 06/15/2019 (a)	GBP 9,970	15,606	Credit Suisse Group AG		
Barclays PLC			2.519% due 12/14/2023	5,000	5,053
2.375% due 10/06/2023	1,700	2,273	2.997% due 12/14/2023	3,600	3,595
2.975% due 01/10/2023	USD 1,000	1,027	4.282% due 01/09/2028	6,700	6,993
3.125% due 01/17/2024	GBP 1,700	2,348	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd.		
3.250% due 02/12/2027	10,400	14,331	2.750% due 08/08/2025	GBP 600	819
3.684% due 01/10/2023	USD 500	510	3.750% due 03/26/2025	USD 1,800	1,852
4.337% due 01/10/2028	700	727	Crown Castle International Corp.		
4.375% due 01/12/2026	2,900	3,044	3.200% due 09/01/2024	604	601
5.875% due 09/15/2024 (a)	GBP 6,400	8,626	3.650% due 09/01/2027	2,678	2,678
6.500% due 09/15/2019 (a)	EUR 4,400	5,523	4.000% due 03/01/2027	255	262
7.000% due 09/15/2019 (a)	GBP 200	281	CTR Partnership LP		
7.250% due 03/15/2023 (a)	12,000	17,485	5.250% due 06/01/2025	504	519
7.875% due 03/15/2022 (a)	USD 1,200	1,341	Deutsche Bank AG		
7.875% due 09/15/2022 (a)	GBP 5,353	7,918	2.329% due 07/13/2020	1,536	1,543
8.000% due 12/15/2020 (a)	EUR 600	812	2.700% due 07/13/2020	1,552	1,558
8.250% due 12/15/2018 (a)	USD 900	958	3.219% due 05/10/2019	80	82
BGC Partners, Inc.			4.250% due 10/14/2021	15,720	16,460
5.125% due 05/27/2021	400	425	Digital Euro Finco LLC		
5.375% due 12/09/2019	1,450	1,525	2.625% due 04/15/2024	EUR 1,400	1,769
Blackstone CQP Holdco LP			Digital Realty Trust LP		
6.000% due 08/18/2021	1,300	1,302	2.750% due 02/01/2023	USD 142	142
6.500% due 03/20/2021	7,400	7,494	3.700% due 08/15/2027	390	396
BNP Paribas S.A.			Digital Stout Holding LLC		
7.625% due 03/30/2021 (a)	600	674	2.750% due 07/19/2024	GBP 400	540

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
3.300% due 07/19/2029		400	542	Lincoln Finance Ltd.		
Emerald Bay S.A.				6.875% due 04/15/2021	EUR	7,435
0.000% due 10/08/2020	EUR	3,425	3,726	Lloyds Bank PLC		
Equinix, Inc.				12.000% due 12/16/2024 (a)	USD	200
2.875% due 10/01/2025		700	838	Lloyds Banking Group PLC		
ERP Operating LP				2.250% due 10/16/2024	GBP	900
3.250% due 08/01/2027	USD	257	258	2.907% due 11/07/2028	USD	3,500
4.000% due 08/01/2047		153	153	3.574% due 11/07/2028		5,600
Fastighets AB Balder				7.000% due 06/27/2019 (a)	GBP	8,800
1.125% due 03/14/2022	EUR	1,000	1,187	7.500% due 06/27/2024 (a)	USD	2,700
1.875% due 03/14/2025		1,100	1,319	7.625% due 06/27/2023 (a)	GBP	7,511
1.875% due 01/23/2026		1,470	1,739	7.875% due 06/27/2029 (a)		1,700
Globalworth Real Estate Investments Ltd.				Merlin Properties Socimi S.A.		
2.875% due 06/20/2022		1,400	1,674	1.750% due 05/26/2025	EUR	1,910
goeasy Ltd.				1.875% due 11/02/2026		900
7.875% due 11/01/2022 (c)	USD	594	613	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.		
Goodman Australia Finance Pty Ltd.				2.652% due 09/19/2022	USD	2,100
1.375% due 09/27/2025	EUR	800	942	Mizuho Financial Group, Inc.		
Goodman U.S. Finance Four LLC				2.197% due 09/11/2022		10,200
4.500% due 10/15/2037	USD	908	928	2.601% due 09/11/2022		4,700
Goodman U.S. Finance Three LLC				National Australia Bank Ltd.		
3.700% due 03/15/2028		1,724	1,721	1.375% due 07/12/2019		600
Host Hotels & Resorts LP				Navient Corp.		595
4.000% due 06/15/2025		200	205	4.875% due 06/17/2019		1,500
Howard Hughes Corp.				5.000% due 10/26/2020		3,070
5.375% due 03/15/2025		3,085	3,178	5.500% due 01/15/2019		8,304
HSBC Holdings PLC				5.625% due 08/01/2033		4,640
2.625% due 08/16/2028	GBP	360	484	5.875% due 03/25/2021		383
3.262% due 03/13/2023	USD	800	818	6.500% due 06/15/2022		1,926
4.041% due 03/13/2028		700	734	7.250% due 01/25/2022		5,490
4.300% due 03/08/2026		500	537	8.000% due 03/25/2020		9,405
4.750% due 07/04/2029 (a)	EUR	2,800	3,541	8.450% due 06/15/2018		600
6.000% due 09/29/2023 (a)		7,210	9,935	Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
Hudson Pacific Properties LP				2.000% due 04/01/2018	DKK	67,500
3.950% due 11/01/2027	USD	363	364	2.000% due 10/01/2047		2,849
International Lease Finance Corp.				Nykredit Realkredit A/S		
3.875% due 04/15/2018		600	606	1.000% due 01/01/2018		41,700
8.250% due 12/15/2020		7,590	8,858	1.000% due 04/01/2018		329,700
Intesa Sanpaolo SpA				1.000% due 07/01/2018		24,100
7.750% due 01/11/2027 (a)	EUR	8,680	12,305	2.000% due 01/01/2018		64,400
iStar, Inc.				2.000% due 04/01/2018		23,100
4.625% due 09/15/2020	USD	137	140	2.500% due 10/01/2047		12,380
5.250% due 09/15/2022		515	529	OneMain Financial Holdings LLC		
Jefferies Finance LLC				6.750% due 12/15/2019	USD	4,340
6.875% due 04/15/2022		1,000	1,015	7.250% due 12/15/2021		3,320
7.250% due 08/15/2024		800	819	Ontario Teachers' Cadillac Fairview Properties Trust		
7.375% due 04/01/2020		2,875	2,979	3.125% due 03/20/2022		696
7.500% due 04/15/2021		630	660	3.875% due 03/20/2027		472
Jefferies LoanCore LLC				Oppenheimer Holdings, Inc.		
6.875% due 06/01/2020		1,700	1,761	6.750% due 07/01/2022		320
KBC Bank NV				Preferred Term Securities XVIII Ltd.		
8.000% due 01/25/2023		2,200	2,233	1.700% due 09/23/2035		652
Kennedy Wilson Europe Real Estate PLC				Preferred Term Securities XXIV Ltd.		
3.950% due 06/30/2022	GBP	500	697	1.620% due 03/22/2037	USD	1,369
Kojamo OYJ				1.700% due 03/22/2037		5,019
1.500% due 06/19/2024	EUR	1,200	1,421	Preferred Term Securities XXV Ltd.		
Lifestorage LP				1.610% due 06/22/2037		31,070
3.500% due 07/01/2026	USD	1,200	1,161	Preferred Term Securities XXVI Ltd.		
				1.620% due 09/22/2037		51,843

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Prologis LP				State Bank of India		
2.250% due 06/30/2029	GBP	200	256	2.297% due 04/06/2020	8,000	8,022
Provident Funding Associates LP				Stearns Holdings LLC		
6.375% due 06/15/2025	USD	206	218	9.375% due 08/15/2020	1,580	1,651
QNB Finance Ltd.				Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.		
1.796% due 06/06/2018		400	400	1.764% due 09/19/2019	3,040	3,043
Realkredit Danmark A/S				1.950% due 09/19/2019	2,490	2,480
1.000% due 01/01/2018	DKK	78,500	12,317	Tesco Property Finance 2 PLC		
1.000% due 04/01/2018		188,030	29,621	6.052% due 10/13/2039	GBP	3,596
2.000% due 01/01/2018		105,300	16,546	Tesco Property Finance 3 PLC		
2.000% due 04/01/2018		110,500	17,476	5.744% due 04/13/2040	167	264
2.500% due 07/01/2047		10,823	1,759	Tesco Property Finance 4 PLC		
3.000% due 07/01/2046		6,103	1,015	5.801% due 10/13/2040	403	642
Rio Oil Finance Trust Series 2014-1				Tesco Property Finance 6 PLC		
9.250% due 07/06/2024	USD	1,361	1,479	5.411% due 07/13/2044	2,363	3,631
Royal Bank of Scotland Group PLC				UBS AG		
2.000% due 03/08/2023	EUR	1,900	2,326	4.750% due 05/22/2023	USD	1,800
2.500% due 03/22/2023		6,700	8,428	5.125% due 05/15/2024	900	961
2.785% due 05/15/2023	USD	3,074	3,103	7.625% due 08/17/2022	6,000	7,095
3.498% due 05/15/2023		2,214	2,234	UBS Group AG (a)		
3.875% due 09/12/2023		5,500	5,648	5.750% due 02/19/2022	EUR	3,200
4.800% due 04/05/2026		2,300	2,481	7.000% due 02/19/2025	USD	200
7.500% due 08/10/2020 (a)		1,700	1,826	UBS Group Funding Switzerland AG		
8.000% due 08/10/2025 (a)		1,400	1,604	3.491% due 05/23/2023	2,000	2,052
8.625% due 08/15/2021 (a)		2,200	2,497	4.125% due 09/24/2025	2,470	2,608
Royal Bank of Scotland PLC				4.125% due 04/15/2026	2,500	2,640
6.934% due 04/09/2018	EUR	6,180	7,413	4.253% due 03/23/2028	2,200	2,323
Santander Holdings USA, Inc.				Ventas Realty LP		
3.700% due 03/28/2022	USD	366	375	3.250% due 10/15/2026	100	98
4.400% due 07/13/2027		926	953	VEREIT Operating Partnership LP		
4.500% due 07/17/2025		3,000	3,133	3.950% due 08/15/2027	380	380
Santander UK Group Holdings PLC				VICI Properties 1 LLC		
2.875% due 08/05/2021		1,800	1,811	4.847% due 10/15/2022	987	996
3.625% due 01/14/2026	GBP	1,900	2,725	8.000% due 10/15/2023	3,591	4,013
6.750% due 06/24/2024 (a)		6,690	9,764	Washington Prime Group LP		
7.375% due 06/24/2022 (a)		1,900	2,766	5.950% due 08/15/2024	4,771	4,907
SBA Communications Corp.				Wells Fargo & Co.		
4.000% due 10/01/2022	USD	722	736	2.125% due 12/20/2023	GBP	2,100
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.				2.239% due 02/11/2022	USD	6,670
3.352% due 11/15/2019	EUR	5,600	6,863	2.500% due 03/04/2021	300	301
5.180% due 06/28/2019	USD	1,400	1,455	2.656% due 03/04/2021	100	103
5.717% due 06/16/2021		900	976	3.000% due 10/23/2026	2,810	2,757
6.125% due 02/07/2022		10,400	11,398	Westfield America Management Ltd.		
SL Green Operating Partnership LP				2.125% due 03/30/2025	GBP	400
3.250% due 10/15/2022		234	235			518
SL Green Realty Corp.				工業 6.0%		906,024
4.500% due 12/01/2022		970	1,028	AA Bond Co. Ltd.		
7.750% due 03/15/2020		500	557	2.750% due 07/31/2023	GBP	400
Societe Generale S.A.				2.875% due 01/31/2022	200	269
8.250% due 11/29/2018 (a)	USD	600	636	Adecoagro S.A.		
Society of Lloyd's				6.000% due 09/21/2027	USD	600
4.750% due 10/30/2024	GBP	400	593	Allegion U.S. Holding Co., Inc.		
Springleaf Finance Corp.				3.200% due 10/01/2024	463	465
5.250% due 12/15/2019	USD	1,850	1,915	3.550% due 10/01/2027	563	563
6.000% due 06/01/2020		300	316	Allergan Funding SCS		
6.125% due 05/15/2022		8,583	9,077	0.020% due 06/01/2019	EUR	144
6.900% due 12/15/2017		200	201	Altice Financing S.A.		
8.250% due 12/15/2020		16,479	18,621	7.500% due 05/15/2026	USD	1,000

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Altice Luxembourg S.A.				CNCP General Capital Ltd.		
7.250% due 05/15/2022	EUR	28,087	34,929	2.212% due 11/25/2017	USD	1,500
7.750% due 05/15/2022	USD	13,650	14,469	CommScope Technologies LLC		
American Airlines 2017-2 Class AA Pass-Through Trust				5.000% due 03/15/2027		12
3.350% due 10/15/2029		480	484	Community Health Systems, Inc.		
American Honda Finance Corp.				6.250% due 03/31/2023		1,621
1.669% due 11/05/2021		5,700	5,717	Conagra Brands, Inc.		
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.				1.857% due 10/09/2020		180
4.900% due 02/01/2046		553	624	CRC Escrow Issuer LLC		
Anheuser-Busch InBev S.A.				5.250% due 10/15/2025		722
1.750% due 03/07/2025	GBP	635	829	CSN Resources S.A.		
2.250% due 05/24/2029		755	974	6.500% due 07/21/2020		93
2.850% due 05/25/2037		687	896	CVS Pass-Through Trust		
AP Moller - Maersk A/S				7.507% due 01/10/2032		753
2.875% due 09/28/2020	USD	200	202	DAE Funding LLC		
Arrow Electronics, Inc.				4.000% due 08/01/2020		530
3.250% due 09/08/2024		479	477	4.500% due 08/01/2022		720
Avantor, Inc.				5.000% due 08/01/2024		1,300
6.000% due 10/01/2024		1,396	1,426	Dell International LLC		
BAT Capital Corp.				4.420% due 06/15/2021		2,400
1.905% due 08/14/2020		2,044	2,056	Delta Air Lines, Inc.		
2.195% due 08/15/2022		822	830	2.875% due 03/13/2020		1,720
3.222% due 08/15/2024		3,278	3,305	Diamond Resorts International, Inc.		
Beacon Escrow Corp.				7.750% due 09/01/2023		3,899
4.875% due 11/01/2025		368	374	Discovery Communications LLC		
BMC Software Finance, Inc.				2.036% due 09/20/2019		730
8.125% due 07/15/2021		18,615	19,150	2.200% due 09/20/2019		231
Boston Scientific Corp.				2.500% due 09/20/2024	GBP	300
3.375% due 05/15/2022		2,260	2,324	2.950% due 03/20/2023	USD	362
Boxer Parent Co., Inc.				3.950% due 03/20/2028		476
9.000% due 10/15/2019 (d)		26,119	26,201	DR Horton, Inc.		
Broadcom Corp.				4.000% due 02/15/2020		290
3.000% due 01/15/2022		2,026	2,056	DXC Technology Co.		
3.625% due 01/15/2024		133	138	2.266% due 03/01/2021		5,400
3.875% due 01/15/2027		700	722	4.750% due 04/15/2027		379
Caesars Growth Properties Holdings LLC				Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.		
9.375% due 05/01/2022		1,770	1,908	2.750% due 09/26/2020	USD	800
Catalent Pharma Solutions, Inc.				eBay, Inc.		
4.875% due 01/15/2026		570	580	2.248% due 01/30/2023		410
Central Nippon Expressway Co. Ltd.				2.750% due 01/30/2023		1,574
1.853% due 08/04/2020		7,800	7,829	El Group PLC		
Charter Communications Operating LLC				6.375% due 02/15/2022	GBP	5,600
3.579% due 07/23/2020	USD	318	327	6.500% due 12/06/2018		1,051
4.200% due 03/15/2028		1,393	1,382	6.875% due 02/15/2021		50
4.464% due 07/23/2022		661	699	EMC Corp.		
4.908% due 07/23/2025		992	1,057	2.650% due 06/01/2020	USD	1,868
5.375% due 05/01/2047		177	180	EQT Corp.		
6.384% due 10/23/2035		320	370	2.106% due 10/01/2020		1,493
6.484% due 10/23/2045		300	345	2.500% due 10/01/2020		259
Cheniere Energy Partners LP				4.875% due 11/15/2021		200
5.250% due 10/01/2025		1,710	1,766	Eurofins Scientific SE		
Chesapeake Energy Corp.				2.125% due 07/25/2024	EUR	800
4.609% due 04/15/2019		189	188	Exela Intermediate LLC		
Chester Downs & Marina LLC				10.000% due 07/15/2023	USD	880
9.250% due 02/01/2020		1,750	1,794	Fidelity National Information Services, Inc.		
Cimarex Energy Co.				1.700% due 06/30/2022	GBP	200
3.900% due 05/15/2027		261	269	First Quantum Minerals Ltd.		
CMA CGM S.A.				7.000% due 02/15/2021	USD	200
5.250% due 01/15/2025	EUR	500	597			208

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC			3.300% due 09/29/2024	585	586
6.750% due 03/15/2022	2,100	2,210	Netflix, Inc.		
Fresenius Medical Care US Finance II, Inc.			3.625% due 05/15/2027	EUR 8,727	10,457
5.625% due 07/31/2019	374	395	4.875% due 04/15/2028	USD 2,030	2,020
Greene King Finance PLC			New Red Finance, Inc.		
5.106% due 03/15/2034	GBP 150	237	4.250% due 05/15/2024	6,073	6,132
5.702% due 12/15/2034	4,156	5,198	Nidda Healthcare Holding AG		
Harland Clarke Holdings Corp.			3.500% due 09/30/2024	EUR 800	956
8.375% due 08/15/2022	USD 1,088	1,145	Nielsen Co. Luxembourg Sarl		
Harvest Operations Corp.			5.000% due 02/01/2025	USD 83	86
2.330% due 04/14/2021	2,884	2,790	Nissan Motor Acceptance Corp.		
HCA, Inc.			1.721% due 09/28/2020	1,118	1,120
3.750% due 03/15/2019	1,045	1,063	2.021% due 09/28/2022	2,500	2,505
5.500% due 06/15/2047	688	702	2.150% due 09/28/2020	1,100	1,097
Heathrow Finance PLC			2.600% due 09/28/2022	2,500	2,493
3.875% due 03/01/2027	GBP 300	396	Nokia OYJ		
Hellenic Railways Organization S.A.			4.375% due 06/12/2027	175	175
5.014% due 12/27/2017	EUR 180	209	Norwegian Air Shuttle ASA 2016-1 Class A Pass-Through Trust		
Hologic, Inc.			4.875% due 05/10/2028	488	498
4.375% due 10/15/2025	USD 296	301	Ooredoo Tamweel Ltd.		
Hyatt Hotels Corp.			3.039% due 12/03/2018	200	202
4.850% due 03/15/2026	100	109	Park Aerospace Holdings Ltd.		
iHeartCommunications, Inc.			3.625% due 03/15/2021	859	859
9.000% due 12/15/2019	9,760	7,247	4.500% due 03/15/2023	2,063	2,071
9.000% due 03/01/2021	4,900	3,546	5.250% due 08/15/2022	2,306	2,407
9.000% due 09/15/2022	1,476	1,074	5.500% due 02/15/2024	2,000	2,080
10.625% due 03/15/2023	1,400	1,011	Petroleos Mexicanos		
IHO Verwaltungs GmbH			3.750% due 02/21/2024	EUR 2,100	2,619
3.750% due 09/15/2026 (d)	EUR 100	125	4.875% due 01/24/2022	USD 1,930	2,014
Ingenico Group S.A.			5.125% due 03/15/2023	EUR 2,100	2,850
1.625% due 09/13/2024	1,700	2,005	6.500% due 03/13/2027	USD 4,822	5,272
Intelsat Jackson Holdings S.A.			6.500% due 06/02/2041	1,410	1,431
7.250% due 10/15/2020	USD 42,049	40,670	6.750% due 09/21/2047	2,170	2,242
9.750% due 07/15/2025	3,076	3,103	Petronas Capital Ltd.		
Intrepid Aviation Group Holdings LLC			5.250% due 08/12/2019	2,800	2,950
6.875% due 02/15/2019	3,156	3,132	PetSmart, Inc.		
Kinder Morgan, Inc.			5.875% due 06/01/2025	674	591
7.250% due 06/01/2018	200	206	Phillips 66		
7.750% due 01/15/2032	2,500	3,219	2.009% due 04/15/2019	1,000	1,001
Komatsu Finance America, Inc.			2.109% due 04/15/2020	900	902
2.437% due 09/11/2022	400	397	Pitney Bowes, Inc.		
Kraft Heinz Foods Co.			3.625% due 09/15/2020	300	300
3.000% due 06/01/2026	100	97	4.700% due 04/01/2023	634	620
3.950% due 07/15/2025	155	161	Plastipak Holdings, Inc.		
4.375% due 06/01/2046	76	75	6.250% due 10/15/2025	184	189
Martin Marietta Materials, Inc.			Priceline Group, Inc.		
1.965% due 05/22/2020	570	574	2.750% due 03/15/2023	254	254
Melco Resorts Finance Ltd.			3.550% due 03/15/2028	730	737
4.875% due 06/06/2025	900	910	QGOG Constellation S.A.		
Miller Homes Group Holdings PLC			9.500% due 11/09/2024 (d)	450	343
5.500% due 10/15/2024	GBP 600	825	QUALCOMM, Inc.		
Molina Healthcare, Inc.			2.900% due 05/20/2024	290	291
4.875% due 06/15/2025	USD 130	129	Quintiles IMS, Inc.		
Molnlycke Holding AB			2.875% due 09/15/2025	EUR 400	474
1.875% due 02/28/2025	EUR 1,130	1,374	3.250% due 03/15/2025	500	605
Multi-Color Corp.			QVC, Inc.		
4.875% due 11/01/2025	USD 315	319	4.375% due 03/15/2023	USD 900	939
NetApp, Inc.			4.450% due 02/15/2025	800	820
2.000% due 09/27/2019	283	282	4.850% due 04/01/2024	2,190	2,307

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.125% due 07/02/2022		3,400	3,648	4.875% due 07/01/2024	1,100	1,347
5.450% due 08/15/2034		50	50	UPCB Finance VII Ltd.		
5.950% due 03/15/2043		8,100	8,017	3.625% due 06/15/2029	8,151	9,565
RCI Banque S.A.				Valeant Pharmaceuticals International, Inc.		
1.875% due 11/08/2022 (c)	GBP	470	626	4.500% due 05/15/2023	800	794
3.500% due 04/03/2018	USD	1,824	1,836	6.500% due 03/15/2022	USD 469	498
Russian Railways via RZD Capital PLC				7.000% due 03/15/2024	901	978
7.487% due 03/25/2031	GBP	6,300	10,416	Verizon Communications, Inc.		
SBA Tower Trust				2.875% due 01/15/2038	EUR 980	1,178
2.877% due 07/09/2021	USD	1,500	1,496	ViaSat, Inc.		
Scientific Games International, Inc.				5.625% due 09/15/2025	USD 760	772
5.000% due 10/15/2025		313	318	Viking Cruises Ltd.		
SFR Group S.A.				5.875% due 09/15/2027	162	164
5.625% due 05/15/2024	EUR	3,420	4,343	Virgin Media Secured Finance PLC		
6.250% due 05/15/2024	USD	5,000	5,256	5.000% due 04/15/2027	GBP 3,760	5,204
7.375% due 05/01/2026		10,583	11,416	VMware, Inc.		
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC				2.300% due 08/21/2020	USD 760	759
2.400% due 09/23/2021		3,750	3,728	2.950% due 08/21/2022	640	642
Simmons Foods, Inc.				3.900% due 08/21/2027	540	542
5.750% due 11/01/2024		504	507	Volkswagen Bank GmbH		
SMBC Aviation Capital Finance DAC				0.081% due 11/27/2017	EUR 200	233
2.650% due 07/15/2021	USD	400	395	Volkswagen Group of America Finance LLC		
3.000% due 07/15/2022		300	300	1.650% due 05/22/2018	USD 300	300
SoftBank Group Corp.				Westmoreland Coal Co.		
3.125% due 09/19/2025	EUR	9,400	11,093	8.750% due 01/01/2022	685	415
4.000% due 09/19/2029		1,700	1,984	Wind Acquisition Finance S.A.		
4.750% due 09/19/2024	USD	6,800	6,786	4.750% due 07/15/2020	4,997	5,069
5.125% due 09/19/2027		6,000	5,978	7.375% due 04/23/2021	9,600	9,996
Spanish Broadcasting System, Inc.				Wind Tre SpA (c)		
12.500% due 04/15/2017 (b)		852	882	2.467% due 01/20/2024	EUR 2,400	2,813
Spectra Energy Partners LP				2.625% due 01/20/2023	2,400	2,811
2.016% due 06/05/2020		5,100	5,138	3.125% due 01/20/2025	1,200	1,403
Spirit Issuer PLC				5.000% due 01/20/2026	USD 1,000	1,008
3.034% due 12/28/2031	GBP	760	984	Wyndham Worldwide Corp.		
6.582% due 12/28/2027		450	639	4.150% due 04/01/2024	179	182
Sprint Spectrum Co. LLC				4.500% due 04/01/2027	203	208
3.360% due 09/20/2021	USD	4,500	4,577	Wynn Las Vegas LLC		
Tech Data Corp.				5.250% due 05/15/2027	62	63
3.700% due 02/15/2022		147	148	Wynn Macau Ltd.		
4.950% due 02/15/2027		903	950	4.875% due 10/01/2024	600	611
Tenet Healthcare Corp.				5.500% due 10/01/2027	800	813
4.625% due 07/15/2024		1,842	1,819	Xerox Corp.		
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV				3.625% due 03/15/2023	838	828
1.400% due 07/20/2018		2,980	2,965			492,499
Time Warner, Inc.				公益 3.0%		
3.800% due 02/15/2027		384	385	AT&T, Inc.		
Times Square Hotel Trust				2.309% due 07/15/2021	6,910	6,998
8.528% due 08/01/2026		2,031	2,412	2.850% due 02/14/2023	1,700	1,690
Transocean, Inc.				3.150% due 09/04/2036	EUR 600	723
7.500% due 01/15/2026		1,016	1,049	3.400% due 08/14/2024	USD 3,390	3,392
Unique Pub Finance Co. PLC				3.900% due 08/14/2027	3,080	3,074
5.659% due 06/30/2027	GBP	1,826	2,755	4.900% due 08/14/2037	3,020	3,023
6.542% due 03/30/2021		1,000	1,441	5.150% due 02/14/2050	5,750	5,690
7.395% due 03/28/2024		1,886	2,877	5.300% due 08/14/2058	3,454	3,434
United Airlines 2016-1 Class AA Pass-Through Trust				5.650% due 02/15/2047	44	47
3.100% due 07/07/2028	USD	500	503	BG Energy Capital PLC		
United Group BV				6.500% due 11/30/2072	1,400	1,405
4.375% due 07/01/2022	EUR	600	736	British Transco International Finance BV		
				0.000% due 11/04/2021	400	362

ピムコ・パミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
El Paso Natural Gas Co. LLC			Sprint Corp.		
8.625% due 01/15/2022	1,900	2,309	7.125% due 06/15/2024	118	128
Enbridge, Inc.			Terraform Global Operating LLC		
1.750% due 01/10/2020	10,400	10,391	9.750% due 08/15/2022	1,120	1,246
2.020% due 06/15/2020	6,170	6,223	Transocean Phoenix 2 Ltd.		
Energy Transfer LP			7.750% due 10/15/2024	1,890	2,046
4.150% due 10/01/2020	100	104	Transocean Proteus Ltd.		
Gazprom Neft OAO Via GPN Capital S.A.			6.250% due 12/01/2024	USD	51
4.375% due 09/19/2022	5,550	5,673	Verizon Communications, Inc.		
6.000% due 11/27/2023	11,600	12,814	3.375% due 10/27/2036	GBP	680
Gazprom OAO Via Gaz Capital S.A.			4.125% due 03/16/2027	USD	2,540
4.950% due 02/06/2028	USD	600	4.125% due 08/15/2046		247
5.999% due 01/23/2021	1,622	1,747	5.250% due 03/16/2037		1,690
6.510% due 03/07/2022	6,398	7,098	5.500% due 03/16/2047		960
6.605% due 02/13/2018	EUR	100			
7.288% due 08/16/2037	USD	937	社債合計		
8.146% due 04/11/2018		300	(取得原価 1,577,801千米ドル)		
8.625% due 04/28/2034		2,622	転換社債 0.1%	1,000	1,228
9.250% due 04/23/2019		7,200	Caesars Entertainment Corp.		
Global Switch Holdings Ltd.			5.000% due 10/01/2024	2,906	5,718
1.500% due 01/31/2024	EUR	1,100	転換社債合計		
2.250% due 05/31/2027		1,000	(取得原価 5,043千米ドル)		5,718
Kinder Morgan Energy Partners LP			地方債 0.4%		
6.850% due 02/15/2020	USD	2,750	Chicago, Illinois, Build America Bonds, Series 2010		
NorteGas Energia Distribution SAU			6.630% due 02/01/2035	655	737
2.065% due 09/28/2027	EUR	400	6.725% due 04/01/2035	280	316
Petrobras Global Finance BV			7.350% due 07/01/2035	545	638
3.000% due 01/15/2019	USD	40	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2003		
4.201% due 03/17/2020		440	5.100% due 06/01/2033	1,740	1,758
4.250% due 10/02/2023	EUR	1,469	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2011		
5.299% due 01/27/2025	USD	6,883	5.665% due 03/01/2018	195	197
5.375% due 01/27/2021		7,068	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2014		
5.750% due 01/20/2020		400	6.314% due 01/01/2044	220	236
5.875% due 03/07/2022	EUR	1,100	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2015		
5.999% due 01/27/2028	USD	12,889	7.375% due 01/01/2033	440	510
6.125% due 01/17/2022		19,307	7.750% due 01/01/2042	780	853
6.250% due 03/17/2024		400	Chicago, Illinois, General Obligation Bonds, Series 2017		
6.250% due 12/14/2026	GBP	2,831	7.045% due 01/01/2029	370	411
6.625% due 01/16/2034		2,900	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2006		
6.750% due 01/27/2041	USD	710	5.250% due 07/01/2026 (b)	1,000	295
6.850% due 06/05/2115		2,144	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2007 (b)		
6.875% due 01/20/2040		464	5.000% due 07/01/2028	75	22
7.250% due 03/17/2044		1,562	5.250% due 07/01/2037	410	121
7.375% due 01/17/2027		13,182	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2008 (b)		
8.375% due 12/10/2018		1,000	5.125% due 07/01/2028	130	38
8.375% due 05/23/2021		900	5.700% due 07/01/2023	685	202
8.750% due 05/23/2026		2,340	Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2009 (b)		
Regency Energy Partners LP			5.750% due 07/01/2038	310	91
5.750% due 09/01/2020		2,140	6.000% due 07/01/2039	215	63
Rio Oil Finance Trust Series 2014-3			Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2011 (b)		
9.750% due 01/06/2027	549	596	5.375% due 07/01/2030	685	202
Sempra Energy			5.750% due 07/01/2041	600	177
1.732% due 03/15/2021	9,400	9,426	6.500% due 07/01/2040	120	35
Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.			Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2012 (b)		
2.125% due 05/03/2019	200	199	4.125% due 07/01/2022	USD	500
Sprint Capital Corp.			5.000% due 07/01/2021		1,010
6.900% due 05/01/2019	24,690	26,110	5.000% due 07/01/2041		3,260
Sprint Communications, Inc.			5.125% due 07/01/2037		800
7.000% due 08/15/2020	13,198	14,250	5.500% due 07/01/2026		1,900

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
5.500% due 07/01/2039	4,215	1,243	Fannie Mae, TBA (c)		
Commonwealth of Puerto Rico, General Obligation Bonds, Series 2014			2.500% due 12/01/2032	3,000	3,010
8.000% due 07/01/2035 (b)	3,500	1,050	3.000% due 12/01/2032	3,000	3,070
Puerto Rico Electric Power Authority, Build America Bonds, Series 2010			3.000% due 11/01/2047	16,800	16,811
6.050% due 07/01/2032 (b)	800	269	3.000% due 12/01/2047	5,000	4,995
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2016			3.500% due 12/01/2047	18,400	18,883
0.000% due 09/25/2056	1,522	1,527	4.000% due 12/01/2047	88,000	92,233
Salt Lake, Utah, Utah State Board of Regents Revenue Bonds, Series 2017			Freddie Mac		
0.000% due 01/25/2057	13,982	14,026	4.000% due 09/01/2033	8	8
Travis, Texas, Texas Public Finance Authority Revenue Bonds, Series 2014			4.500% due 12/01/2019	9	9
8.250% due 07/01/2024	500	521	4.500% due 05/01/2036	6	6
地方債合計		27,736	5.000% due 06/01/2034	510	541
(取得原価 27,248千米ドル)			5.000% due 08/01/2035	129	136
米国政府関係機関 4.1%	280	316	5.000% due 01/01/2037	4	5
Fannie Mae			5.000% due 02/01/2037	143	147
2.500% due 10/01/2022	563	569	5.000% due 01/01/2038	5	5
3.000% due 03/01/2031	6,920	7,097	5.311% due 06/15/2042 (e)	99	22
3.500% due 08/01/2042	73	75	5.500% due 01/01/2035	2,422	2,653
3.500% due 12/01/2045	660	679	5.500% due 05/01/2037	7	8
4.000% due 07/01/2040	159	167	5.500% due 06/01/2037	279	300
4.000% due 12/01/2041	229	239	5.500% due 07/01/2037	43	44
4.000% due 07/01/2042	374	389	5.750% due 05/01/2037	683	766
4.000% due 08/01/2042	93	96	6.000% due 07/01/2037	54	56
4.000% due 09/01/2042	358	373	Freddie Mac, TBA (c)		
4.500% due 05/01/2033	21	21	3.000% due 11/01/2047	28,000	28,026
4.500% due 07/01/2033	39	41	3.000% due 12/01/2047	69,000	68,956
4.500% due 05/01/2034	11	11	3.500% due 12/01/2047	75,000	76,967
4.500% due 05/01/2035	8	8	Ginnie Mae		
4.500% due 09/01/2035	9	9	4.500% due 01/20/2040	339	350
4.500% due 02/01/2038	11	12	4.500% due 03/20/2040	66	68
4.500% due 01/01/2041	608	638	5.000% due 08/20/2030	1,042	1,130
4.750% due 06/01/2033	225	231	5.000% due 05/20/2040	949	1,006
5.000% due 01/01/2032	30	31	5.000% due 11/20/2040	64	66
5.000% due 10/01/2035	81	83	5.000% due 04/20/2041	27	28
5.000% due 12/01/2035	436	462	5.500% due 05/20/2038	22	23
5.000% due 10/01/2036	8	9	5.500% due 06/20/2038	225	235
5.000% due 05/01/2038	6	6	5.500% due 07/20/2038	166	176
5.000% due 11/01/2039	13	14	5.500% due 08/20/2038	800	838
5.000% due 10/01/2051	548	586	5.500% due 09/20/2038	645	676
5.500% due 07/01/2033	58	63	5.500% due 10/20/2038	79	83
5.500% due 06/01/2035	878	938	5.500% due 01/20/2039	21	22
5.500% due 04/01/2036	4	4	5.500% due 02/20/2039	103	108
5.500% due 11/01/2036	14	15	5.500% due 07/20/2039	182	190
5.500% due 03/01/2037	34	37	5.500% due 09/20/2039	215	225
5.500% due 09/01/2037	32	33	5.500% due 10/20/2039	446	467
5.500% due 02/01/2038	4	4	5.500% due 11/20/2039	446	466
5.500% due 04/01/2038	75	79	5.500% due 12/20/2039	339	354
6.000% due 08/01/2031	32	33	5.500% due 01/20/2040	373	390
6.000% due 06/01/2032	8	9	5.500% due 06/20/2040	700	761
6.000% due 09/01/2039	436	469	5.500% due 07/20/2040	556	580
6.000% due 10/01/2047	35	38	米国政府関係機関合計		339,574
6.500% due 01/01/2037	7	7	(取得原価 339,299千米ドル)		
6.500% due 10/01/2037	26	30	米国長期国債 19.2%		
7.000% due 09/01/2031	39	40	Treasury Inflation Protected Securities (f)		
7.000% due 09/01/2036	0	0	0.125% due 04/15/2020	1,153	1,158
7.000% due 05/01/2037	3	3	0.375% due 01/15/2027	5	5
7.500% due 09/01/2032	14	14	0.625% due 07/15/2021	76	78
8.500% due 09/01/2031	13	13	2.375% due 01/15/2025	25,816	29,429

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
U.S. Treasury Bonds			Ameriquest Mortgage Securities Trust		
2.125% due 08/15/2021	65,100	65,729	1.578% due 04/25/2036	10,400	10,236
2.250% due 08/15/2046	100	88	1.648% due 03/25/2036	27,500	24,470
2.750% due 08/15/2047	13,900	13,554	Ameriquest Mortgage Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
U.S. Treasury Notes			2.308% due 09/25/2032	685	678
1.125% due 09/30/2021	37,390	36,321	2.993% due 10/25/2034	9,000	7,520
1.375% due 08/31/2023	56,200	53,906	Argent Mortgage Loan Trust		
1.500% due 01/31/2022	200	196	1.718% due 05/25/2035	39,820	36,070
1.625% due 02/15/2026	2,200	2,085	Argent Securities Trust		
1.750% due 11/30/2021	26,400	26,240	1.418% due 04/25/2036	9,254	4,156
1.750% due 03/31/2022	9,300	9,220	Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates		
1.750% due 05/15/2022	5,400	5,354	3.938% due 09/25/2033	2,669	2,641
1.750% due 09/30/2022	11,500	11,357	Asset-Backed Funding Certificates Trust		
1.875% due 08/31/2022	24,200	24,053	1.898% due 03/25/2035	9,929	9,854
1.875% due 08/31/2024	26,700	26,129	1.973% due 06/25/2035	12,354	12,195
2.000% due 10/31/2021	2,700	2,711	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust		
2.000% due 07/31/2022	7,400	7,403	2.039% due 06/15/2028	5,000	5,008
2.000% due 05/31/2024	36,300	35,865	Banc of America Alternative Loan Trust (b)		
2.000% due 06/30/2024	142,800	141,012	5.772% due 04/25/2022	364	367
2.000% due 02/15/2025	11,021	10,832	6.000% due 07/25/2046	3,922	3,499
2.000% due 08/15/2025	1,400	1,371	Banc of America Commercial Mortgage Trust		
2.000% due 11/15/2026	800	777	5.819% due 09/10/2045 (b)	8,787	9,146
2.125% due 12/31/2021	30,200	30,451	Bayview Opportunity Master Fund IIIb Trust		
2.125% due 06/30/2022	19,600	19,720	3.475% due 04/28/2032	3,440	3,457
2.125% due 07/31/2024	49,000	48,742	BCAP LLC Trust		
2.125% due 09/30/2024	117,000	116,276	1.436% due 07/26/2036	USD 804	771
2.250% due 12/31/2023	89,100	89,599	1.496% due 01/26/2037	1,915	1,846
2.250% due 10/31/2024	551,050	551,846	2.567% due 11/26/2035	44	44
2.250% due 11/15/2024	63,300	63,366	6.600% due 04/26/2036	8,942	7,601
2.250% due 02/15/2027	28,000	27,734	Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
2.375% due 05/15/2027	25,836	25,852	3.615% due 11/25/2034	512	501
2.500% due 05/15/2024	98,000	99,836	Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
米国長期国債合計		<u>1,578,295</u>	1.438% due 04/25/2037 (b)	7,898	9,524
(取得原価 1,583,895千米ドル)			1.478% due 02/25/2037	10,280	10,932
モーゲージバック証券 33.5%			1.598% due 04/25/2036	12,900	12,803
Accredited Mortgage Loan Trust			1.638% due 02/25/2036 (b)	7,436	7,331
2.183% due 07/25/2035	USD 9,806	9,575	1.638% due 05/25/2036 (b)	15,624	9,384
2.933% due 07/25/2035 (b)	715	623	1.668% due 12/25/2035	9,109	9,125
ACE Securities Corporation Home Equity Loan Trust			1.738% due 12/25/2035	6,400	6,397
1.393% due 08/25/2036	9,566	9,302	1.938% due 11/25/2035 (b)	6,538	6,827
2.138% due 08/25/2035	5,023	4,360	5.362% due 05/25/2036 (e)	15,624	1,257
ALESCO Preferred Funding XI Ltd.			Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust		
1.778% due 12/23/2036	5,000	3,675	1.498% due 10/25/2036	8,166	8,161
Alternative Loan Trust			3.262% due 06/25/2035	3,853	3,753
1.408% due 01/25/2037 (b)	15,781	15,417	BX Trust		
1.408% due 07/25/2046	14,153	13,701	2.119% due 07/15/2034	9,500	9,534
1.418% due 07/25/2036	15,840	14,256	2.159% due 07/15/2034	8,250	8,285
1.428% due 08/25/2046 (b)	23,958	18,822	2.389% due 07/15/2034	2,500	2,507
1.429% due 09/20/2046	3,128	2,600	CBA Commercial Small Balance Commercial Mortgage		
1.438% due 05/25/2036	25,627	21,944	5.540% due 01/25/2039 (b)	2,525	2,143
1.449% due 03/20/2046	12,428	10,659	Centex Home Equity Loan Trust		
1.488% due 12/25/2046	26,854	19,777	1.883% due 03/25/2035	5,514	5,417
1.538% due 01/25/2036	4,412	4,235	Chevy Chase Funding LLC Mortgage-Backed Certificates		
3.403% due 08/25/2035 (b)	1,025	869	1.598% due 03/25/2035	1,079	1,032
3.649% due 09/25/2034	2,192	2,164	CIT Mortgage Loan Trust		
5.500% due 08/25/2035 (b)	139	135	2.588% due 10/25/2037	25,886	26,080
5.500% due 02/25/2036 (b)	31	27	Citigroup Commercial Mortgage Trust		
6.000% due 07/25/2037 (b)	58	56	0.096% due 03/10/2047 (e)	25,400	422

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Citigroup Mortgage Loan Trust			Dragon Finance BV		
1.578% due 01/25/2036	101	102	1.554% due 07/13/2023	GBP 255	329
1.638% due 03/25/2037	15,986	15,852	DSL A Mortgage Loan Trust		
1.858% due 12/25/2035	6,252	6,280	1.538% due 10/19/2045 (b)	USD 6,334	6,303
3.291% due 08/25/2036	8,860	8,269	Dutch Property Finance BV		
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.			0.349% due 01/28/2048	EUR 27,494	32,253
1.498% due 01/25/2037	1,860	1,833	EMC Mortgage Loan Trust		
1.818% due 07/25/2035	3,174	3,203	2.288% due 04/25/2042 (b)	USD 10,016	8,387
2.273% due 05/25/2035	6,300	5,711	2.737% due 04/25/2042	1,544	1,521
Commercial Mortgage Trust			Eurosail PLC		
0.151% due 04/10/2047 (e)	33,000	341	0.457% due 09/10/2044	GBP 1,472	1,944
Conseco Finance Corp.			Eurosail-UK PLC		
6.870% due 04/01/2030	6,684	7,179	1.072% due 09/13/2045	7,418	9,349
7.500% due 03/01/2030	64,312	51,329	1.252% due 06/13/2045	19,616	25,619
7.700% due 09/15/2026	2,941	3,162	FBR Securitization Trust		
Countrywide Asset-Backed Certificates			1.913% due 10/25/2035	USD 13,418	8,252
1.378% due 06/25/2035 (b)	USD 1,732	1,578	1.918% due 10/25/2035	17,906	17,328
1.378% due 06/25/2037	25,851	23,640	2.003% due 09/25/2035	7,500	6,454
1.378% due 07/25/2037 (b)	3,884	3,453	First Franklin Mortgage Loan Trust		
1.388% due 04/25/2047 (b)	7,173	6,997	1.388% due 07/25/2036	1,601	1,593
1.398% due 05/25/2037 (b)	32,455	31,398	1.398% due 04/25/2036	9,070	8,633
1.408% due 06/25/2047	3,886	3,840	FORT CRE LLC		
1.458% due 08/25/2037	25,800	22,228	2.739% due 05/21/2036	2,608	2,610
1.518% due 01/25/2045	7,700	7,662	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes		
1.740% due 08/26/2033	552	513	4.488% due 05/25/2025	250	280
1.968% due 06/25/2035	7,000	6,388	Fremont Home Loan Trust		
1.988% due 02/25/2034 (b)	11,194	11,189	1.378% due 02/25/2037	12,376	10,137
2.393% due 06/25/2033 (b)	1,231	1,181	GE Business Loan Trust		
2.843% due 01/25/2034 (b)	784	762	1.420% due 11/15/2034	3,814	3,698
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust			GMACM Home Equity Loan Trust		
3.459% due 11/25/2034	25	25	5.952% due 08/25/2037	9,947	10,367
3.527% due 06/25/2034	3	3	Great Wolf Trust		
5.500% due 11/25/2035	11,649	10,668	0.000% due 12/15/2018(e)	104,500	0
6.000% due 11/25/2037	8,864	7,954	2.089% due 09/15/2034	8,400	8,406
Credit Suisse Mortgage Capital			2.339% due 09/15/2034	13,900	13,935
1.407% due 11/27/2036	8,353	8,419	Greenpoint Manufactured Housing		
3.000% due 01/29/2036	3,516	3,533	7.270% due 06/15/2029	40,026	41,100
3.475% due 08/28/2036	5,960	5,965	GreenPoint Mortgage Funding Trust		
5.315% due 10/26/2036	493	427	1.518% due 11/25/2045	119	96
Credit Suisse Mortgage Capital Commercial Mortgage Trust			Grifonas Finance PLC		
2.035% due 07/15/2030	8,618	8,630	0.008% due 08/28/2039	EUR 1,299	1,294
2.339% due 07/15/2030	24,700	24,664	GS Mortgage Securities Corp.		
Credit Suisse Mortgage Capital Trust			3.419% due 11/10/1932	USD 3,300	3,398
1.989% due 07/15/2032	5,200	5,215	4.744% due 11/10/1932	6,100	5,931
2.239% due 07/15/2032	4,000	4,012	GSA Home Equity Trust		
2.439% due 07/15/2032	2,400	2,407	6.500% due 11/25/2037 (b)	29	21
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust			GSAMP Trust		
1.388% due 07/25/2036	7,108	6,946	1.388% due 06/25/2036	6,235	6,185
CWABS Asset-Backed Certificates Trust			1.398% due 01/25/2037	26,229	17,157
1.478% due 03/25/2037	33,000	27,170	1.398% due 05/25/2046	1,762	1,742
1.478% due 03/25/2047 (b)	26,535	23,127	1.498% due 06/25/2036	20,000	18,137
2.363% due 12/25/2034	3,011	3,071	1.883% due 11/25/2035 (b)	7,949	5,384
4.718% due 06/25/2035	8,644	7,955	GSR Mortgage Loan Trust		
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust			1.538% due 03/25/2037	12,806	5,806
1.398% due 03/25/2037	16,726	11,950	5.462% due 03/25/2037 (e)	12,806	3,147
1.568% due 08/25/2037 (b)	49,734	40,108	HarborView Mortgage Loan Trust		
Deutsche Mortgage & Asset Receiving Corp.			1.478% due 12/19/2036 (b)	USD 2,001	1,769
0.000% due 11/27/2036	8,343	8,254	1.558% due 08/19/2045	16,007	15,402

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Hawksmoor Mortgages PLC			3.443% due 01/25/2037	1,477	1,456
1.680% due 05/25/2053	GBP	8,426	11,315	JP Morgan Resecuritization Trust	
Home Equity Asset Trust			3.551% due 02/26/2037	7,176	6,986
1.478% due 10/25/2036	USD	23,475	10,290	Lansdowne Mortgage Securities No.1 PLC	
1.548% due 07/25/2036		576	578	0.000% due 06/15/2045	EUR
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust				7,113	7,517
1.378% due 11/25/2036		24,246	22,752	6.114% due 07/15/2040	USD
1.418% due 06/25/2036		6,489	6,226	Lehman XS Trust	456
1.898% due 08/25/2035		5,750	5,417	1.428% due 12/25/2036	
HSI Asset Securitization Corp. Trust				11,995	8,281
1.488% due 05/25/2037		7,197	6,486	1.498% due 02/25/2047	25,088
Hyatt Hotel Portfolio Trust				25,088	21,829
1.897% due 08/09/2020		2,900	2,899	1.428% due 02/25/2036	8,791
3.093% due 08/09/2020		1,967	1,965	1.428% due 03/25/2046	19,688
Impac CMB Trust				1.478% due 01/25/2046	1,184
1.918% due 01/25/2035		27,330	26,922	3.338% due 06/25/2034	2,120
IMT Trust				Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust	2,076
1.939% due 06/15/2034		2,400	2,403	4.488% due 03/25/2032	3,600
2.189% due 06/15/2034		1,800	1,802	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust	
2.339% due 06/15/2034		1,100	1,101	3.080% due 04/25/2034	5
IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust				MASTR Asset-Backed Securities Trust	5
3.412% due 06/25/2037 (b)		17,511	15,601	1.458% due 11/25/2036	41
IndyMac INDA Mortgage Loan Trust				2.388% due 08/25/2037	29
3.302% due 03/25/2036 (b)		9,200	8,592	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust	20,304
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust				1.618% due 08/25/2035	47
1.418% due 02/25/2037 (b)		49,558	46,608	3.107% due 02/25/2033	46
1.428% due 10/25/2036		9,258	6,590	Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust	37
3.330% due 07/25/2037		37,653	35,671	1.508% due 03/25/2036	11,250
3.437% due 04/25/2037 (b)		14,443	13,643	1.943% due 07/25/2035	11,072
3.475% due 04/25/2037		28,455	26,555	1.973% due 07/25/2035	3,820
3.514% due 11/25/2036 (b)		24,262	21,314	2.153% due 11/25/2034	3,821
IXIS Real Estate Capital Trust				2.238% due 03/25/2033	5,512
2.003% due 12/25/2035		10,353	10,193	Morgan Stanley Capital I, Inc. Trust	4,953
Jefferies Resecuritization Trust				1.598% due 02/25/2036 (b)	7,262
6.919% due 06/25/2047		1,270	1,224	Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust	7,239
JP Morgan Alternative Loan Trust				7.579% due 07/15/2033	148
1.518% due 04/25/2047		6,043	5,921	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust	19,249
3.389% due 03/25/2036 (b)		853	791	1.658% due 12/25/2035	14,299
5.730% due 03/25/2036 (b)		813	855	Morgan Stanley Dean Witter Capital I Trust	5,305
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust				7.579% due 07/15/2033	5,481
2.090% due 10/15/2032 (c)		22,300	22,328	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust	27,533
2.340% due 10/15/2032 (c)		7,000	7,009	1.658% due 12/25/2035	27,280
2.640% due 10/15/2032 (c)		7,200	7,209	Morgan Stanley IXIS Real Estate Capital	
3.380% due 10/15/2032 (c)		11,000	10,959	1.468% due 07/25/2036	13,861
5.337% due 05/15/2047		332	334	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust	8,155
JP Morgan Chase Commercial Re-REMIC Trust				3.387% due 11/25/2037	
2.689% due 01/15/2033		1,187	1,190	Mortgage Loan Trust	2,754
JP Morgan Mortgage Acquisition Corp.				4.870% due 03/25/2034	3,310
0.000% due 03/25/2036		15,779	14,840	Motel 6 Trust	
JP Morgan Mortgage Acquisition Trust				2.159% due 08/15/2034	USD
1.408% due 04/25/2036	USD	775	776	2.429% due 08/15/2034	30,800
1.438% due 05/25/2036		17,692	17,697	3.389% due 08/15/2034	27,012
1.488% due 07/25/2036		11,062	10,864	Nationslink Funding Corporation Commercial Loan Pass-Through Certificates	2,791
1.508% due 05/25/2036		12,851	12,269	6.450% due 01/22/2026	462
1.508% due 08/25/2036		8,600	6,676	Nomura Home Equity Loan, Inc. Home Equity Loan Trust	477
1.508% due 06/25/2037		34,606	31,535	1.748% due 05/25/2035	7,400
JP Morgan Mortgage Trust (b)				5.745% due 10/25/2036 (b)	26,927
1.538% due 10/25/2035		10,903	9,402	Nomura Resecuritization Trust	11,975
				1.363% due 03/26/2037	9,314
				3.277% due 11/26/2036	5,255
				NovaStar Mortgage Funding Trust	6,268
				1.398% due 05/25/2036	20,560
				1.398% due 10/25/2036	20,411
					4,483

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
1.718% due 10/25/2035		2,500	2,394	2.288% due 06/25/2033	1,555	1,529
Oncilla Mortgage Funding PLC				2.988% due 12/25/2037	7,275	7,461
1.692% due 12/12/2043	GBP	12,530	16,914	Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
Option One Mortgage Loan Trust				1.508% due 03/25/2036	11,011	9,909
1.338% due 02/25/2037	USD	7,038	5,168	2.288% due 03/25/2035	8,650	8,135
1.358% due 03/25/2037		21,608	20,087	Sequoia Mortgage Trust		
Paragon Mortgages No.13 PLC				1.439% due 05/20/2035	4,837	4,746
0.520% due 01/15/2039	GBP	4,282	5,461	1.759% due 06/20/2034	71	68
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates				Sestante Finance Srl		
1.728% due 09/25/2035	USD	4,713	4,704	0.000% due 07/23/2046	EUR	15,283
People's Financial Realty Mortgage Securities Trust				SG Mortgage Securities Trust		
1.398% due 09/25/2036		29,643	9,617	1.418% due 02/25/2036	USD	6,657
PFP Ltd.				Slate No.1 PLC		4,521
2.117% due 07/14/2035		6,771	6,772	1.854% due 01/24/2051	GBP	7,819
2.487% due 07/14/2035		3,229	3,230	2.254% due 01/24/2051		10,456
Quest Trust				2.254% due 01/24/2051		3,471
2.663% due 03/25/2035		6,060	5,709	Soundview Home Loan Trust		
RAAC Trust				1.518% due 06/25/2036 (b)	USD	5,975
1.988% due 06/25/2047		23,049	18,187	1.548% due 06/25/2036 (b)		24,505
RBSGC Mortgage Loan Trust				1.888% due 03/25/2036		5,190
6.000% due 01/25/2037 (b)		14	13	Specialty Underwriting & Residential Finance Trust		
RBSSP Resecuritization Trust				2.213% due 12/25/2035		3,239
1.738% due 04/26/2037		240	227	2.218% due 10/25/2035		3,619
Renaissance Home Equity Loan Trust				Stonemont Portfolio Trust		
1.598% due 11/25/2034		64	60	2.085% due 08/20/2030		26,300
2.238% due 09/25/2037		75	61	2.335% due 08/20/2030		11,300
5.612% due 04/25/2037		9,308	4,966	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
5.675% due 06/25/2037 (b)		3,930	1,931	1.558% due 10/25/2035		12,034
Renoir CDO BV				2.401% due 05/25/2035 (b)		151
0.521% due 10/07/2095	EUR	4,300	4,762	3.626% due 06/25/2037		14,007
1.571% due 10/07/2095		5,408	6,239	4.123% due 07/25/2035 (b)		13,697
5.184% due 10/07/2095		4,911	5,888	Structured Asset Investment Loan Trust		4,562
Residential Accredited Securities Corporation Trust				1.388% due 06/25/2036		16,216
1.388% due 01/25/2037	USD	2,907	2,839	1.958% due 04/25/2035		15,839
1.398% due 11/25/2036 (b)		8,820	8,398	2.038% due 02/25/2034		4,440
1.458% due 02/25/2037		14,000	12,726	2.438% due 12/25/2034		37,463
1.537% due 01/25/2037		37,572	22,106	Structured Asset Mortgage Investments II Trust		12,273
1.568% due 04/25/2036		17,500	17,067	1.913% due 04/19/2035	USD	5,147
2.003% due 03/25/2034		4,807	4,824	Structured Asset Mortgage Investments Trust		5,001
Residential Asset Mortgage Products Trust				1.898% due 09/19/2032		75
1.457% due 10/25/2034	USD	5,907	5,679	Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		74
1.577% due 12/25/2035		17,756	15,020	1.368% due 05/25/2036		18,742
1.678% due 10/25/2035		5,000	5,014	1.498% due 04/25/2036		17,865
1.688% due 11/25/2035		13,000	12,292	1.738% due 04/25/2031		1,242
1.738% due 09/25/2035		12,591	11,665	1.858% due 11/25/2035		8,945
Residential Asset Securitization Trust				Sutherland Commercial Mortgage Loans		19,865
5.500% due 10/25/2035 (b)		5,223	4,975	3.192% due 05/25/2037		3,853
Residential Mortgage Acceptance Corporation PLC				Taurus CMBS UK Ltd.		3,892
0.532% due 06/12/2036	GBP	5,319	6,866	1.685% due 05/01/2022	GBP	1,066
Residential Mortgage Securities 29 PLC				Theatre Hospitals No.1 PLC		1,421
1.277% due 12/20/2046		12,376	16,545	3.379% due 10/15/2031		1,456
Residential Mortgage Securities 30 PLC				Theatre Hospitals No.2 PLC		
1.165% due 03/20/2050		15,260	20,322	3.379% due 10/15/2031		685
Ripon Mortgages PLC				Trinity Square PLC		893
1.082% due 08/20/2056		24,010	32,029	1.529% due 07/15/2051		719
Rochester Financing No.2 PLC				Twin Bridges PLC		967
1.633% due 06/20/2045		9,470	12,734	1.143% due 09/12/2044		20,100
Saxon Asset Securities Trust				VOLT LIX LLC		26,747
2.033% due 03/25/2035 (b)	USD	2,077	2,040	3.250% due 05/25/2047	USD	4,567

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
VOLT LX LLC			Bsprt Issuer Ltd.		
3.250% due 04/25/2059	31,177	31,415	2.665% due 06/15/2027	4,100	4,118
VOLT XXII LLC			3.715% due 06/15/2027	1,300	1,308
3.500% due 02/25/2055	1,177	1,184	Business Loan Express Business Loan Trust		
Waldorf Astoria Boca Raton Trust			1.528% due 09/25/2038	2,774	2,553
2.589% due 06/15/2029	6,100	6,111	1.788% due 09/25/2038	1,345	1,246
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			2.338% due 09/25/2038	97	92
1.958% due 01/25/2045	188	181	Cadogan Square CLO III BV		
Warwick Finance Residential Mortgages Number Three PLC			0.277% due 01/17/2023	EUR 1,500	1,751
0.000% due 12/21/2049	GBP 1	509	Capitalsource Real Estate Loan Trust		
0.000% due 12/21/2049	1	4,082	1.740% due 01/20/2037	USD 17,204	16,428
1.286% due 12/21/2049	56,240	74,722	2.000% due 01/20/2037	13,400	12,661
1.986% due 12/21/2049	4,921	6,546	2.100% due 01/20/2037	4,800	4,522
2.486% due 12/21/2049	2,460	3,276	2.200% due 01/20/2037	2,700	2,462
2.986% due 12/21/2049	1,406	1,873	Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.		
3.486% due 12/21/2049	1,406	1,874	2.565% due 05/15/2025	8,400	8,468
Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Trust			Carlyle Global Market Strategies Euro CLO Ltd.		
1.794% due 10/25/2046 (b)	USD 22,961	15,809	0.659% due 08/15/2027	EUR 7,400	8,637
Wells Fargo Home Equity Asset-Backed Securities Trust			Cavendish Square Funding PLC		
1.448% due 03/25/2037	3,402	2,940	0.612% due 02/11/2055	1,500	1,673
1.508% due 07/25/2036	10,000	9,663	CELf Loan Partners III PLC		
Wells Fargo Home Equity Trust Mortgage Pass-Through Certificates			1.202% due 11/01/2023	3,010	3,505
1.538% due 04/25/2034	8,609	8,539	CPS Auto Receivables Trust		
Wells Fargo Mortgage-Backed Securities Trust			1.780% due 09/15/2020	USD 9,123	9,121
3.624% due 10/25/2036 (b)	747	710	CPS Auto Trust		
WFCG Commercial Mortgage Trust			1.870% due 03/15/2021	1,470	1,470
4.959% due 11/15/2029	3,455	3,466	Crestline Denali CLO Ltd.		
WFRBS Commercial Mortgage Trust			0.000% due 10/26/2027	USD 11,000	10,997
0.431% due 03/15/2047 (e)	8,800	240	Crown Point CLO II Ltd.		
モーゲージバック証券合計		2,752,132	1.949% due 12/31/2023	5,000	5,000
(取得原価 2,681,526千米ドル)			Dekania Europe CDO I PLC		
アセットバック証券 12.2%			0.271% due 09/07/2035	EUR 192	222
AASET Trust			Denali Capital CLO XI Ltd.		
3.967% due 05/16/2042	USD 485	487	2.513% due 04/20/2027	USD 23,000	23,003
Aircraft Certificate Owner Trust			Drive Auto Receivables Trust		
7.001% due 09/20/2022	867	926	1.650% due 08/15/2019	4,000	4,000
American Homes 4 Rent Trust			Dryden 32 Euro CLO BV		
6.231% due 10/17/2036	1,150	1,287	0.659% due 08/23/2026	EUR 20,200	23,577
AmeriCredit Automobile Receivables Trust			Dryden 35 Euro CLO BV		
1.650% due 09/18/2020	9,200	9,195	0.699% due 05/17/2027	17,285	20,162
Anchorage Capital CLO 4 Ltd.			DT Auto Owner Trust		
2.518% due 07/28/2026	1,600	1,608	1.720% due 05/15/2020	USD 5,248	5,248
3.058% due 07/28/2026	14,500	14,572	1.730% due 08/17/2020	6,941	6,938
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd.			Emerson Park CLO Ltd.		
2.349% due 08/15/2027	7,960	7,967	2.559% due 07/15/2025	13,030	13,076
Avant Loans Funding Trust			Euromax VI ABS Ltd.		
2.290% due 06/15/2020 (c)	10,200	10,202	0.000% due 04/18/2097	EUR 172	195
2.410% due 03/15/2021	288	288	FAB CBO BV		
Avery Point III CLO Ltd.			0.471% due 12/31/2078	148	172
2.474% due 01/18/2025	4,660	4,678	0.729% due 08/20/2080	500	546
Babson Euro CLO BV			Finn Square CLO Ltd.		
1.300% due 04/15/2027	EUR 17,350	20,388	2.538% due 12/24/2023	USD 1,697	1,705
Bavarian Sky S.A.			Flatiron CLO Ltd.		
0.027% due 05/20/2024	8,070	9,439	2.513% due 01/17/2026	13,400	13,478
0.029% due 10/20/2024	3,500	4,094	2.533% due 07/17/2026	9,600	9,628
Black Diamond CLO Ltd.			Galleria CDO V Ltd.		
2.403% due 02/06/2026	USD 11,600	11,614	1.844% due 09/19/2037	1,059	1,048
Bowman Park CLO Ltd.			GM Financial Automobile Leasing Trust		
2.494% due 11/23/2025	6,700	6,738	1.539% due 01/21/2020	37,000	37,059

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
Halcyon Loan Advisors Funding Ltd.			Penta Clo 2 B.V.		
2.463% due 10/22/2025	5,800	5,800	0.790% due 08/04/2028	16,600	19,430
2.511% due 08/01/2025	5,600	5,622	Phoenix Park CLO DAC		
Harbourmaster CLO 9 BV			0.769% due 07/29/2027	4,400	5,153
0.111% due 05/08/2023	EUR 1,126	1,316	Progress Residential Trust		
0.321% due 05/08/2023	7,150	8,333	2.737% due 09/17/2033	USD 9,913	10,047
Harbourmaster Pro-Rata CLO 2 BV			SCF RC Funding II LLC		
0.121% due 10/15/2022	893	1,041	4.100% due 06/25/2047	4,677	4,701
Highlander Euro CDO III BV			Securitized Term Auto Receivables Trust		
0.041% due 05/01/2023	3,210	3,740	1.775% due 01/27/2020	1,700	1,700
Ivory CDO Ltd.			Silver Arrow Compartment Silver Arrow UK		
0.121% due 10/31/2099	1,577	1,837	0.638% due 07/20/2023	GBP 26,800	35,619
Jubilee CDO I-R BV			Silver Arrow SA Compartment 7		
0.278% due 07/30/2024	12,565	14,671	0.000% due 07/15/2024	EUR 2,435	2,844
Jubilee CDO V BV			SLC Student Loan Trust		
0.089% due 08/21/2021	261	304	1.430% due 03/15/2027	USD 19,148	19,137
0.329% due 08/21/2021	10,312	12,021	SLM Private Credit Student Loan Trust		
Lime Street CLO Ltd.			1.520% due 06/15/2023	8,555	8,543
1.565% due 06/20/2021	USD 5,329	5,335	SLM Student Loan Trust		
Lockwood Grove CLO Ltd.			1.487% due 01/25/2027	7,522	7,493
2.837% due 04/25/2025	13,025	13,107	Sofi Consumer Loan Program LLC		
METAL LLC			2.770% due 05/25/2026	3,540	3,551
4.581% due 10/15/2042 (c)	USD 19,000	19,000	SoFi Professional Loan Program LLC		
MMcaps Funding XVII Ltd.			1.720% due 09/25/2040	12,101	12,080
1.666% due 12/01/2035	2,072	1,844	1.860% due 11/26/2040	6,500	6,490
National Collegiate III Commutation Trust			2.650% due 09/25/2040	3,200	3,203
3.705% due 03/25/2038	928	917	Sorrento Park CLO DAC		
National Collegiate Student Loan Trust			0.621% due 11/16/2027	EUR 21,650	25,229
1.367% due 06/26/2028	1,238	1,236	SpringCastle America Funding LLC		
1.447% due 11/25/2027	5,148	5,062	3.050% due 04/25/2029	USD 2,855	2,874
1.477% due 07/25/2030	4,618	4,518	Springleaf Funding Trust		
1.507% due 03/26/2029	38,076	37,361	2.680% due 07/15/2030	22,700	22,664
1.528% due 10/25/2033	24,247	23,315	Starwood Waypoint Homes Trust		
1.708% due 06/25/2029	8,299	8,138	2.187% due 01/17/2035	11,757	11,802
Navient Private Education Loan Trust			2.405% due 01/17/2035	1,400	1,393
3.389% due 12/15/2045	10,000	10,403	2.637% due 01/17/2035	4,727	4,690
Navient Student Loan Trust			3.187% due 01/17/2035	8,600	8,592
2.388% due 03/25/2066	4,089	4,155	Stichting Halcyon Structured Asset Management European CLO		
2.488% due 06/25/2065	2,531	2,588	0.146% due 07/24/2023	EUR 2,832	3,308
Nelnet Student Loan Trust			Symphony CLO XIV Ltd.		
1.837% due 03/25/2030	10,019	10,069	2.639% due 07/14/2026	USD 33,900	34,162
2.038% due 09/25/2065	6,766	6,866	Telos CLO Ltd.		
2.147% due 07/27/2048	5,516	5,579	2.623% due 01/17/2027	17,200	17,236
OCP CLO Ltd.			THL Credit Wind River CLO Ltd.		
2.203% due 04/17/2027	16,800	16,800	2.809% due 01/15/2026	10,000	10,105
OZLM VI Ltd.			Tropic CDO V Ltd.		
2.653% due 04/17/2026	19,000	19,114	1.478% due 07/15/2036	16,608	14,034
Pallas CDO II BV			TruPS Financials Note Securitization Ltd.		
0.000% due 07/16/2082	EUR 3,885	4,458	0.000% due 09/20/2039	7,000	6,860
Palmer Square CLO Ltd.			3.040% due 04/20/2038	6,658	6,658
2.573% due 10/17/2027	USD 1,900	1,913	Venture XVII CLO Ltd.		
Pangaea ABS SPV			2.439% due 07/15/2026	36,720	36,723
0.000% due 12/28/2096	EUR 1,922	2,236	Vertical Bridge CC LLC		
Panther CDO III BV			5.193% due 10/15/2046	395	400
0.490% due 12/12/2080	2,190	2,546	WhiteHorse IX Ltd.		
1.590% due 12/12/2080	1,505	1,747	2.513% due 07/17/2026	3,800	3,800
Penta CLO 1 S.A.			WhiteHorse VI Ltd.		
1.096% due 06/04/2024	200	232	2.511% due 02/03/2025	6,232	6,258

ピムコ・バミューダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		証券数	時価 (千米ドル)
Wood Street CLO V BV			Towergate Finance PLC	1,237,781	1,644
0.008% due 09/14/2023	EUR	5,300	VICI Properties, Inc.	537,058	9,936
Zoo Abs 4 PLC			普通株式合計		34,194
0.091% due 11/10/2096		442	(取得原価 26,772千米ドル)		
0.451% due 11/10/2096		5,470	エクイティリンク債 0.0%		
1.601% due 11/10/2096		6,877	Dynegy, Inc.		
アセットバック証券合計		999,401	02/02/2024	14,798	4
(取得原価 982,930千米ドル)			Sequa Corp.		
ソブリン発行体 3.1%			04/28/2024	42,000	15
Abu Dhabi Government International Bond			エクイティリンク債合計		19
2.500% due 10/11/2022	USD	9,700	(取得原価 0千米ドル)		
3.125% due 10/11/2027		30,800	転換型優先証券 0.0%		
4.125% due 10/11/2047		8,500	VICI Properties, Inc. (a)	22,919	1,828
Argentina Government International Bond			転換型優先証券合計		1,828
2.260% due 12/31/2038	EUR	8,800	(取得原価 753千米ドル)		
3.875% due 01/15/2022		9,800	優先証券 0.2%		
5.000% due 01/15/2027		1,100	Nationwide Building Society		
7.820% due 12/31/2033		18,165	10.250% (a)	55,000	11,485
23.743% due 04/03/2022	ARS	730,720	Sequa Corp.	760	722
24.756% due 03/01/2020		25,700	Stichting AK Rabobank Certificaten		
Argentina POM Politica Monetaria			6.500% (a)	17,310	2,537
27.146% due 06/21/2020		466,146	VICI Properties, Inc.	29,208	2,329
Autonomous Community of Catalonia			優先証券合計		17,073
4.750% due 06/04/2018	EUR	417	(取得原価 15,151千米ドル)		
4.900% due 09/15/2021		1,350			
4.950% due 02/11/2020		250			
6.350% due 11/30/2041		250			
Corp. Andina de Fomento			短期金融商品 7.9%		
3.950% due 10/15/2021 (f)	MXN	700	銀行引受手形 3.7%		
KSA Sukuk Ltd.			Bank of Montreal		
2.894% due 04/20/2022	USD	5,200	1.191% due 11/14/2017	CAD	18,800
3.628% due 04/20/2027		3,300	1.207% due 11/22/2017		8,700
Kuwait International Government Bond			1.219% due 11/30/2017		7,800
2.750% due 03/20/2022		4,460	1.228% due 11/27/2017		34,900
3.500% due 03/20/2027		13,800	Bank of Nova Scotia		27,050
Mexico Government International Bond			1.181% due 12/01/2017		29,600
4.000% due 03/15/2115	EUR	200	1.238% due 12/04/2017		18,256
Peru Government International Bond			1.264% due 11/27/2017		5,100
5.700% due 08/12/2024	PEN	13,000	1.273% due 12/29/2017 (g)		29,000
6.150% due 08/12/2032		35,505	Canadian Imperial Bank of Commerce		22,452
8.200% due 08/12/2026		12,400	1.203% due 11/24/2017	CAD	47,200
Russia Government International Bond			1.214% due 12/04/2017 (g)		65,100
5.625% due 04/04/2042	USD	600	HSBC Bank Canada		50,446
Saudi Government International Bond			(0.059%) due 11/21/2017		2,900
2.875% due 03/04/2023		8,200	1.252% due 12/01/2017		38,500
3.250% due 10/26/2026		1,000	1.280% due 11/06/2017		5,200
3.625% due 03/04/2028		9,200	Royal Bank of Canada		4,033
4.500% due 10/26/2046		6,200	1.203% due 11/14/2017		10,200
4.625% due 10/04/2047		11,000	1.220% due 11/27/2017 (g)		41,300
Sri Lanka Government International Bond			1.237% due 11/30/2017		3,200
6.200% due 05/11/2027	USD	800	TD Bank		2,480
Venezuela Government International Bond			1.202% due 11/20/2017		26,900
9.250% due 09/15/2027		3,319			20,854
ソブリン発行体合計		256,978	譲渡性預金 0.7%		304,312
(取得原価 252,444千米ドル)			Barclays Bank PLC		
証券数			1.781% due 03/16/2018	USD	4,000
普通株式 0.4%			1.827% due 05/17/2018		44,800
Caesars Entertainment Corp.		1,078,632	Mizuho Bank Ltd.		44,840
Eurobank Ergasias S.A.		10,169,333	2.010% due 12/12/2017		6,800
National Bank of Greece S.A.		1,025,700			6,806
					55,651

ピムコ・パミュダ・インカム・ファンドA クラスS (JPY)

	額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)		額面 (千通貨)	時価 (千米ドル)
コマーシャル・ペーパー 0.2%			Wells Fargo Bank		
Federal Home Loan Bank			0.680% due 11/01/2017	USD 2,741	2,741
1.037% due 11/17/2017	3,200	3,199	7.250% due 11/01/2017	ZAR 41	3
Ford Motor Credit Co.					19,350
1.845% due 04/02/2018 (g)	9,000	8,933	アルゼンチン短期国債 0.3%		
1.920% due 05/02/2018	2,900	2,874	2.780% due 03/16/2018	USD 5,800	5,737
		15,006	2.780% due 09/28/2018	10,100	9,820
レボ契約 2.8%			2.825% due 01/26/2018 (g)	5,747	5,709
		227,400	2.850% due 02/09/2018	1,308	1,298
定期預金 0.2%			3.163% due 12/15/2017 (g)	3,446	3,435
ANZ National Bank					25,999
0.680% due 11/01/2017	13	13	短期金融商品合計		647,718
Bank of Nova Scotia			(取得原価 653,958千米ドル)		
0.680% due 11/01/2017	1,097	1,097	有価証券投資合計 104.7%		8,602,680
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			(取得原価 8,447,486千米ドル)		
(0.240%) due 11/01/2017	JPY 222,109	1,955	金融デリバティブ商品 0.1%		(5,258)
Brown Brothers Harriman & Co.			(取得原価またはプレミアム (純額) (28,196千米ドル))		
(0.650%) due 11/01/2017	DKK 1,847	289	その他の資産および負債 (純額) (4.6%)		(380,513)
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 18	21	純資産 100.0%		8,216,909
(0.240%) due 11/01/2017	JPY 174	2			
0.050% due 11/01/2017	GBP 11	14	投資有価証券明細表に対する注記 (単位: 千米ドル*) :		
0.680% due 11/01/2017	USD 2	2	* 額面及び時価が0となっている証券は、千単位未満で四捨五入した数値を表示して		
0.741% due 11/01/2017	AUD 19	15	います。		
7.250% due 11/01/2017	ZAR 30	2	(a) 永久債の償還日は、コール日を記載しています。		
Citibank N.A.			(b) 当該証券は、デフォルト状態にあります。		
0.680% due 11/01/2017	USD 1,357	1,357	(c) 発行日前取引証券です。		
DBS Bank Ltd.			(d) ペイメント・イン・カインド債券です。当該債券は、利息支払いに現金ではなく		
0.680% due 11/01/2017	USD 1,607	1,607	現物債を充当できる債券です。		
Deutsche Bank AG			(e) インタレスト・オンリー証券 (I O証券) です。不動産担保証券のキャッシュフ		
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 3,305	3,850	ローを金利部分と元本部分に分離し、金利部分のキャッシュフローを証券化した		
0.680% due 11/01/2017	USD 1,008	1,008	商品を I O証券と言います。		
DnB NORBank ASA			(f) 当該証券の額面金額は、インフレ調整後のものです。		
0.680% due 11/01/2017	370	370	(g) 利率は加重平均レートを表します。		
HSBC Bank					
0.050% due 11/01/2017	GBP 638	848			
JPMorgan Chase & Co.					
0.680% due 11/01/2017	USD 2,732	2,732			
National Australia Bank Ltd.					
0.741% due 11/01/2017	AUD 1,556	1,193			
Sumitomo Mitsui Banking Corp.					
(0.568%) due 11/01/2017	EUR 199	231			
(0.240%) due 11/01/2017	JPY 54	0			

(ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー提供の財務書類より作成しております。)

日本短期公社債マザーファンド

第9期 運用報告書

(決算日 2018年7月3日)

『日本短期公社債マザーファンド』は、去る2018年7月3日に第9期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形 態	親投資信託
信 託 期 間	原則、無期限です。
運 用 方 針	主として本邦通貨建ての公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行います。
主 要 運 用 対 象	本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
分 配 方 針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

○最近3期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰	中 落 率			
7期 (2016年7月4日)	円	%	%	%	百万円
	10,060	0.00	62.6	—	66
8期 (2017年7月3日)		△0.04	—	—	61
9期 (2018年7月3日)		△0.06	—	—	58

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※実質的に本邦通貨建の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いますが、特定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

※ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をいい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

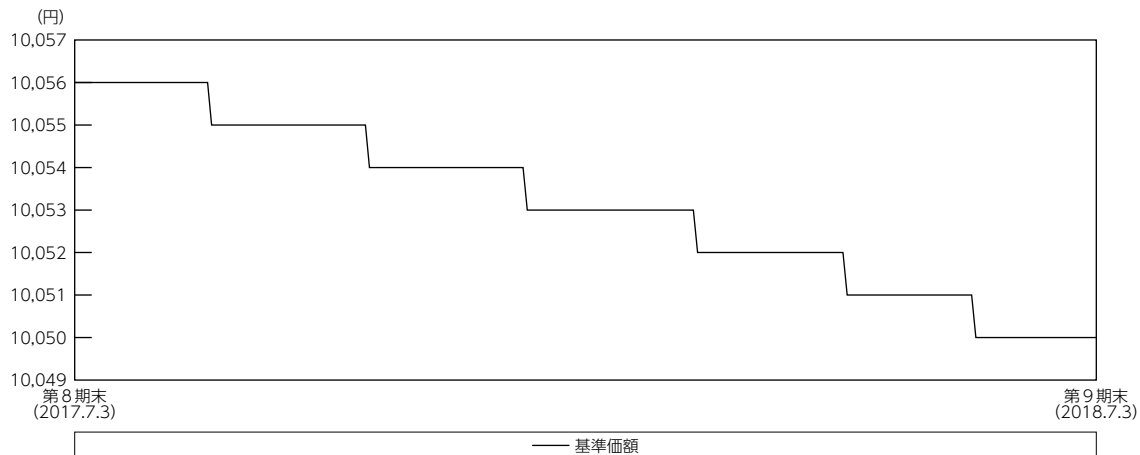
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	債 先 物 比 率
	騰	落 率			
(期 首) 2017年7月3日	円	%	%	%	%
	10,056	—	—	—	—
7月末	10,056	0.00	—	—	—
8月末	10,055	△0.01	—	—	—
9月末	10,055	△0.01	—	—	—
10月末	10,054	△0.02	—	—	—
11月末	10,054	△0.02	—	—	—
12月末	10,053	△0.03	—	—	—
2018年1月末	10,053	△0.03	—	—	—
2月末	10,052	△0.04	—	—	—
3月末	10,052	△0.04	—	—	—
4月末	10,051	△0.05	—	—	—
5月末	10,050	△0.06	—	—	—
6月末	10,050	△0.06	—	—	—
(期 末) 2018年7月3日		△0.06	—	—	—

※騰落率は期首比。

運用経過の説明

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。

基準価額はマイナス金利の影響もあり期首10,056円から、10,050円に6円の値下がりとなりました。

投資環境

● 国内債券市場

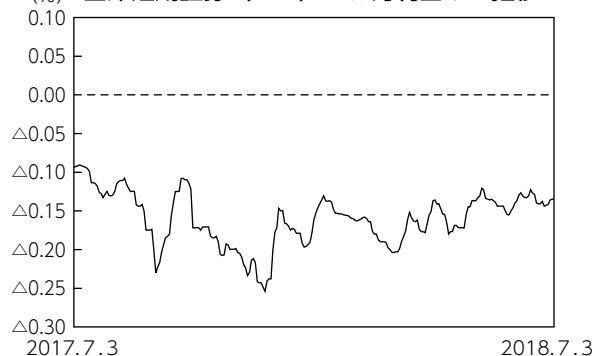
当期間の残存1年程度の日本国債の利回りについては、日銀の金融緩和の影響もあり、マイナス金利が継続しました。

2018年4月には日銀黒田総裁の2期目がスタートしましたが、黒田総裁は1期目に続き積極的な緩和スタンスを続けていくことを表明しました。

長期間の緩和で債券市場のボラティリティは低下していますが、日銀の買いオペの金額の増減を受けて市場が動くことが多くなっています。

国債を除く債券については、プラス利回りに対するニーズも強いことから、0%前後の利回りに張り付いた状態になっています。

国庫短期証券 (TB) 3ヵ月利回りの推移



※国庫短期証券 (TB) 3ヵ月利回りの低下は価格の上昇を示し、逆の場合は下落したことを示します。

■ ポートフォリオについて

主としてわが国の公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。ファン
ドにとって損失の発生が明らかなマイナス利回りの債券の組み入れを行わず、期末時点での債券の組み
入れはありません。

■ ベンチマークとの差異について

実質的に本邦通貨建ての公社債に投資を行い、安定した収益の確保を目指して運用を行いますが、特
定の指数を上回るまたは連動を目指した運用を行っていないため、また、値動きを表す適切な指数がな
いため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

よって、グラフは掲載しておりません。

今後の運用方針

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、市場環境によっ
ては、目標とする運用ができない場合があります。

○1万口当たりの費用明細

(2017年7月4日～2018年7月3日)

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

(2017年7月4日～2018年7月3日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2017年7月4日～2018年7月3日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、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です。

○組入資産の明細

(2018年7月3日現在)

2018年7月3日現在、有価証券等の組入れはございません。

○投資信託財産の構成

(2018年7月3日現在)

項 目	当 期		末
	評 価	額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		千円 58,809	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額		58,809	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年7月3日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	58,809,774円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	58,809,774
(B) 負 債	123
未 払 利 息	123
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	58,809,651
元 本	58,519,794
次 期 繰 越 損 益 金	289,857
(D) 受 益 権 総 口 数	58,519,794口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額 (C/D)	10,050円

○損益の状況 (2017年7月4日～2018年7月3日)

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	△ 41,485円
支 払 利 息	△ 41,485
(B) 当 期 利 益 (A)	△ 41,485
(C) 前 期 繰 越 損 益 金	346,550
(D) 解 約 差 損 益 金	△ 15,208
(E) 計 (B+C+D)	289,857
次 期 繰 越 損 益 金 (E)	289,857

・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	61,501,902円
期中追加設定元本額	－円
期中一部解約元本額	2,982,108円
期末元本の内訳	
みずほ・ブラックロック グローバル農業関連株ファンド	5,267,461円
短期ハイイールド債券ファンド(ヘッジあり)	995,620円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし)	15,905,959円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり)	13,922,043円
新光バンクローン・ファンド・ネオ(円ヘッジ型)	5,069,672円
バンクローン・ファンド(ヘッジなし/年1回決算型)	1,093,509円
バンクローン・ファンド(ヘッジあり/年1回決算型)	99,473円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド10月号	3,976,144円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド11月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド12月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド1月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド2月号	49,702円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド3月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド4月号	12,417円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド5月号	99,404円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド6月号	994,036円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド7月号	397,615円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド8月号	497,018円
新光ピムコ・ストラテジック・インカム・ファンド9月号	497,018円
新光バンクローン・ファンド(円ヘッジ型)2015-09	2,982,108円
新光バンクローン・ファンド(円ヘッジ型)2015-12	993,937円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジあり>	795,387円
ダブルライン・シラー・ケープ米国株式プラス<為替ヘッジなし>	2,485,584円
合 計	58,519,794円