

ノムラファンドマスターズ世界債券 Bコース<為替ヘッジなし>

運用報告書(全体版)

第156期(決算日2017年8月21日) 第157期(決算日2017年9月20日) 第158期(決算日2017年10月20日)
第159期(決算日2017年11月20日) 第160期(決算日2017年12月20日) 第161期(決算日2018年1月22日)

作成対象期間(2017年7月21日～2018年1月22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。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●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/海外/債券
信託期間	2004年7月29日以降、無期限とします。
運用方針	高水準のインカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行います。 主として、世界の債券(国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債など。世界の高利回り事業債(ハイ・イールド債)およびエマージング・カントリーの政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(エマージング・マーケット債)を含みます。)に実質的に投資する投資信託証券に投資します。投資する投資信託証券については、実質的な外貨建て資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。組入投資信託証券については適宜見直しを行います。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104

(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額		
	(分配落)	税 分	達 配	み 金	期 騰			中 落	率
	円		円				百万円		
132期(2015年8月20日)	8,185		20		△0.0	223.98	0.0	99.0	25,997
133期(2015年9月24日)	7,882		20		△3.5	216.53	△3.3	99.1	24,856
134期(2015年10月20日)	7,885		20		0.3	217.60	0.5	99.0	24,728
135期(2015年11月20日)	7,933		20		0.9	219.60	0.9	99.0	24,596
136期(2015年12月21日)	7,739		20		△2.2	215.76	△1.7	98.8	23,593
137期(2016年1月20日)	7,358		20		△4.7	204.32	△5.3	99.1	22,203
138期(2016年2月22日)	7,177		20		△2.2	200.83	△1.7	99.0	21,530
139期(2016年3月22日)	7,329		20		2.4	205.66	2.4	98.6	21,854
140期(2016年4月20日)	7,266		20		△0.6	204.74	△0.4	99.0	21,124
141期(2016年5月20日)	7,263		20		0.2	205.90	0.6	98.9	21,004
142期(2016年6月20日)	6,950		20		△4.0	198.27	△3.7	98.8	19,946
143期(2016年7月20日)	7,162		20		3.3	204.07	2.9	99.0	20,347
144期(2016年8月22日)	6,909		20		△3.3	197.92	△3.0	99.1	19,330
145期(2016年9月20日)	6,913		20		0.3	198.19	0.1	99.0	19,191
146期(2016年10月20日)	6,980		20		1.3	200.73	1.3	99.1	19,150
147期(2016年11月21日)	7,120		20		2.3	205.11	2.2	99.0	19,372
148期(2016年12月20日)	7,539		20		6.2	218.18	6.4	99.0	20,245
149期(2017年1月20日)	7,471		20		△0.6	217.52	△0.3	99.0	19,602
150期(2017年2月20日)	7,426		20		△0.3	216.86	△0.3	99.1	19,225
151期(2017年3月21日)	7,428		20		0.3	217.43	0.3	98.9	19,069
152期(2017年4月20日)	7,202		20		△2.8	211.15	△2.9	98.9	18,319
153期(2017年5月22日)	7,459		20		3.8	219.39	3.9	99.0	18,805
154期(2017年6月20日)	7,498		20		0.8	221.61	1.0	98.9	18,797
155期(2017年7月20日)	7,629		20		2.0	226.22	2.1	99.0	18,942
156期(2017年8月21日)	7,481		20		△1.7	223.22	△1.3	98.8	18,388
157期(2017年9月20日)	7,724		20		3.5	230.64	3.3	98.9	18,859
158期(2017年10月20日)	7,755		20		0.7	232.99	1.0	98.9	18,807
159期(2017年11月20日)	7,668		20		△0.9	231.21	△0.8	98.8	18,370
160期(2017年12月20日)	7,696		20		0.6	232.68	0.6	98.9	18,326
161期(2018年1月22日)	7,698		20		0.3	233.67	0.4	98.9	18,224

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* ベンチマークは、下記の債券種別毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数(円換算ベース)から合成したもので、設定時を100として指数化しております。

なお、算出にあたっては、組入資産・為替の評価時点に合わせて計算しているため、ブルームバーグ、ICE Data Indices, LLC、J.P.Morgan Securities LLCが各々公表する数値とは異なります。

【米国債券】ブルームバーグ・パークレイズ・米国総合インデックス：10%

【欧州債券】ブルームバーグ・パークレイズ・汎欧州総合インデックス：30%

【豪州債券】ブルームバーグ・パークレイズ・オーストラリア総合インデックス：10%

【ハイ・イールド債】ICE BofAML Global High Yield Constrained Index*: 25%

【エマージング・マーケット債】JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドを80%：20%の比率で合成した指数：25%

※名称変更しております(旧名称はBofA・メリルリンチ・グローバル・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス)。

(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

(出所と許可) ICE Data Indices, LLC

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		投資信託 証 入 比	信 託 券 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第156期	(期 首) 2017年7月20日	円 7,629	% —		226.22	% —	99.0
	7月末	7,613	△0.2		225.91	△0.1	99.2
	(期 末) 2017年8月21日	7,501	△1.7		223.22	△1.3	98.8
第157期	(期 首) 2017年8月21日	7,481	—		223.22	—	98.8
	8月末	7,601	1.6		226.73	1.6	99.1
	(期 末) 2017年9月20日	7,744	3.5		230.64	3.3	98.9
第158期	(期 首) 2017年9月20日	7,724	—		230.64	—	98.9
	9月末	7,734	0.1		231.45	0.4	99.0
	(期 末) 2017年10月20日	7,775	0.7		232.99	1.0	98.9
第159期	(期 首) 2017年10月20日	7,755	—		232.99	—	98.9
	10月末	7,744	△0.1		232.07	△0.4	99.1
	(期 末) 2017年11月20日	7,688	△0.9		231.21	△0.8	98.8
第160期	(期 首) 2017年11月20日	7,668	—		231.21	—	98.8
	11月末	7,638	△0.4		230.29	△0.4	99.2
	(期 末) 2017年12月20日	7,716	0.6		232.68	0.6	98.9
第161期	(期 首) 2017年12月20日	7,696	—		232.68	—	98.9
	12月末	7,754	0.8		234.99	1.0	99.3
	(期 末) 2018年1月22日	7,718	0.3		233.67	0.4	98.9

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

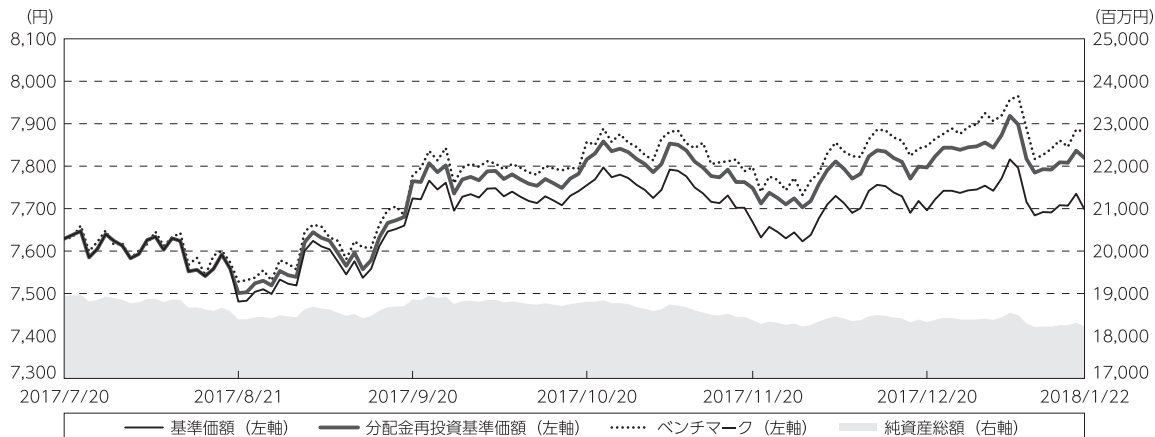
※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

※ICE BofAML Global High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国ドル、カナダドル、英ポンド、ユーロ（ユーロ統合前の通貨を含む）建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数です。「ICE BofAML Global High Yield Constrained Index SM/®」は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（「ICEデータ」）の登録商標です。当ファンドは、ICEデータによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICEデータは当ファンドに関して一切の責任を負いません。

※JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（J.P.Morgan Emerging Market Bond Index Global）およびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（J.P.Morgan GBI-EM Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に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す。作成期首（2017年7月20日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用の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。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数（円換算ベース）から合成したものです。ベンチマークは、作成期首（2017年7月20日）の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 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おります。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は当作成期首の7,629円から当作成期末には7,698円となりました。

(上昇要因)

米トランプ政権による税制改革案への期待が高まったことや、原油価格が堅調に推移したことなどから、ハイ・イールド債、エマージング・マーケット債が値上がりしたこと

○指定投資信託証券の騰落率（分配金込み）

指定投資信託証券名	第156期～第161期
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	3.6%
ノムラAMP豪州債券ファンドFD	1.3%
NPEB/パン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	6.3%
LM・米国債券コア・プラスFD	0.0%
ウエリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン）FD	3.3%
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドーインスティテューショナルFD（JPY）	3.3%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国債券FD	-1.1%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー欧州債券FD	6.1%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	-0.2%
ノムラコロンビア米国ハイ・イールドボンドファンドFD	0.9%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国ハイ・イールド・ボンドFD	1.1%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣー欧州ハイ・イールド・ボンドFD	8.0%
野村エマージング債券ファンドFD	2.1%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	1.6%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー新興国債券FD	0.2%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー新興国現地通貨建債券FD	4.0%

※騰落率は、当ファンドにおける指定投資信託証券の評価時点に合わせて計算を行っております。また、分配金込みで計算しております。

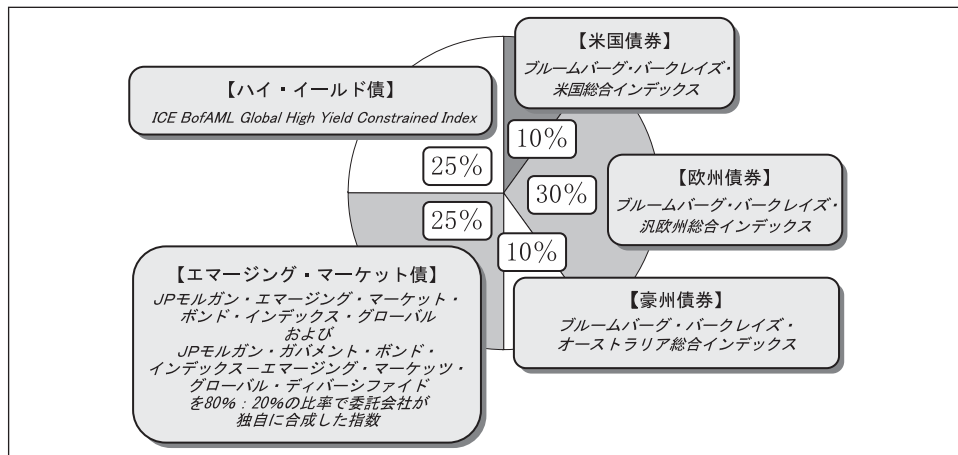
※当作成期間中に、追加/除外となった指定投資信託証券（投資対象ファンド）については、掲載いたしておりません。

※当ファンドで投資をしていない期間についても騰落率の計算に含んでおります。

◎ベンチマーク（合成指数）の構成

債券の種別等毎の代表的な指数を委託会社が以下の比率で合成した指数をベンチマークとします。

Bコースのベンチマークの計算にあたっては、各指数を委託会社が為替を考慮して円換算した指数を用います。



※ベンチマークは、世界債券市場の構造変化等によっては、今後見直す場合があります。

○投資環境

<債券市場>

FRB（米連邦準備制度理事会）が資産縮小の開始を決定したことなどから下落する局面もありましたが、スペインのカタルーニャ自治州の独立問題を巡り地政学的リスクが高まったことや、緩和的な金融政策を継続するとみられるパウエル氏が次期FRB議長に指名されたことなどをを受けて上昇し、当作成期間では、米国債券がほぼ横ばいとなった一方、欧州債券、豪州債券は値上がりとなりました。

また、米トランプ政権による税制改革案への期待が高まったことや、原油価格が堅調に推移したことなどから、当作成期間ではハイ・イールド債、エマージング・マーケット債は値上がりとなりました。

（注）上記の環境の説明は、金利収入を含めた各債券市場全体の収益に基づくものです。

<為替市場>

為替レートは対顧客電信売相場仲値を用いて算出しています。また対象期間は、原則として投資対象ファンドにおける組入資産の評価時点に合わせています。

米上院共和党が法人税率の引き下げ実施を2019年に先送りする計画を公表し、米国の税制改革を巡る不透明感が高まったことなどから、当作成期間では米ドルは円に対して下落（円高）となりました。一方、FRBやECB（欧州中央銀行）による金融政策の正常化が意識されたことから、当作成期間ではユーロ、豪ドルは円に対して上昇（円安）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において投資対象ファンドの見直しは行いませんでした。

・債券種別配分

各債券種別への実質的な投資比率については、ベンチマークにおける債券種別の配分を意識して、定期的に債券種別間で投資信託証券の配分を調整しました。

・各投資対象ファンドの投資比率の推移

ポートフォリオ全体の種別配分や通貨配分などのリスク特性がベンチマークからかい離しないようにすることを意識し、各ファンドの投資比率を決定しました。

「アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD」などの投資比率を引き上げた一方、「ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD」などの投資比率を引き下げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間に、基準価額の騰落率*は+2.5%となり、ベンチマーク（5ページ参照）の+3.3%を0.8ポイント下回りました。

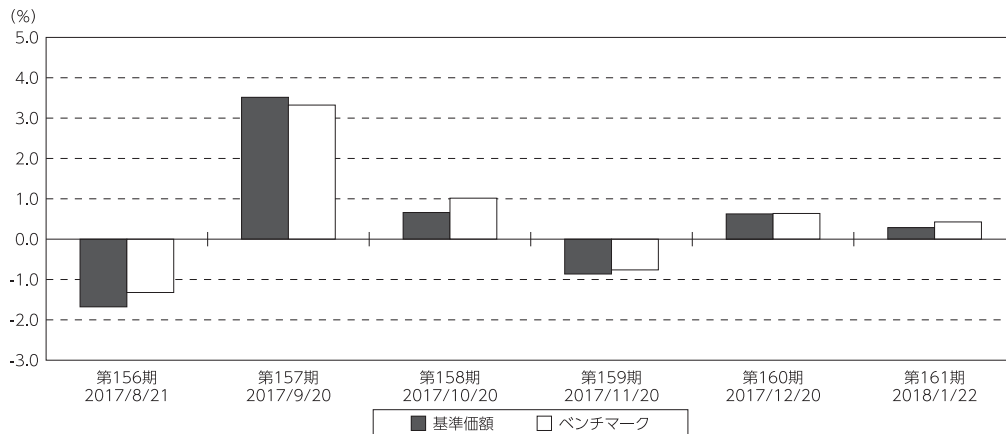
*基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したものととして算出しております。

【主な差異要因】

（マイナス要因）

〔ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD〕の騰落率が、エマージング・マーケット債市場の平均を下回ったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) ベンチマークは、債券種別等毎の代表的な指数と配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数（円換算ベース）から合成したものです。

◎分配金

収益分配金については、経費控除後の配当等収益等を中心に基準価額水準を勘案して決定しました。

留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.267%	0.258%	0.257%	0.260%	0.259%	0.259%
当期の収益	17	20	20	17	18	18
当期の収益以外	2	—	—	2	1	1
翌期繰越分配対象額	399	402	403	401	400	398

(注) 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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して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

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心にリスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用力を効率よく活用し、高水準のインカムゲインの獲得とともに、トータルでの運用成果を追求してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性(値動きに影響を与える特徴的な要因)を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつポートフォリオ全体としてのリスク特性がベンチマークと大きくかけ離れないよう、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行われており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行うための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年7月21日～2018年1月22日)

項 目	第156期～第161期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.413	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(15)	(0.198)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(15)	(0.198)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(1)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	32	0.414	
作成期間の平均基準価額は、7,680円です。			

*作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各項目の費用は、このファンドが組み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。

*各比率は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）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○組入資産の明細

(2018年1月22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	第155期末		第161期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			口		口	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD		29,191		51,929		547,072	3.0
LM・米国債券コア・プラスFD		51,401		55,617		478,973	2.6
ノムラAMP豪州債券ファンドFD		124,340		123,517		1,274,695	7.0
野村エマージング債券ファンドFD		133,251		132,870		1,739,268	9.5
ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD		210,043		176,241		2,207,066	12.1
ノムラコロロンビア米国ハイ・イールド・ボンド・ファンドFD		49,953		48,197		673,794	3.7
ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)FD		21,447		16,048		214,850	1.2
PIMOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド - インステイテューショナルFD (PI)		27,985		27,985		288,805	1.6
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 米国ハイ・イールド・ボンドFD		228,226		221,477		2,937,006	16.1
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国債券FD		130,473		103,920		1,261,069	6.9
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国現地通貨債建債券FD		122,570		119,690		925,682	5.1
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 米国債券FD		23,205		17,363		230,667	1.3
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 欧州債券FD		199,211		185,617		2,749,544	15.1
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV - 欧州ハイ・イールド・ボンドFD		65,745		61,666		884,660	4.9
NPEBパン・ヨーロッパアン・ボンド・ファンドFD		104,292		106,677		1,090,772	6.0
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD		44,169		52,089		528,547	2.9
合 計		1,565,502		1,500,903		18,032,475	98.9

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2018年1月22日現在)

項 目	第161期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	18,032,475	98.2
コール・ローン等、その他	329,286	1.8
投資信託財産総額	18,361,761	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第156期末	第157期末	第158期末	第159期末	第160期末	第161期末
	2017年8月21日現在	2017年9月20日現在	2017年10月20日現在	2017年11月20日現在	2017年12月20日現在	2018年1月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	18,461,597,592	18,932,568,764	18,883,382,057	18,435,827,783	18,397,572,337	18,361,761,076
コール・ローン等	286,258,197	243,595,205	264,170,707	253,622,244	234,402,793	266,767,076
投資信託受益証券(評価額)	18,175,339,395	18,653,322,134	18,599,876,838	18,150,570,799	18,132,692,774	18,032,475,363
未収入金	—	—	19,334,512	—	—	62,518,637
未収配当金	—	35,651,425	—	31,634,740	30,476,770	—
(B) 負債	72,738,285	72,790,044	75,479,568	65,323,104	70,857,223	137,203,466
未払金	—	—	—	—	1,417,836	69,027,910
未払収益分配金	49,161,482	48,835,483	48,503,313	47,917,337	47,624,192	47,351,430
未払解約金	10,193,820	11,571,860	14,413,757	4,544,435	9,557,326	7,338,793
未払信託報酬	13,347,020	12,349,435	12,528,821	12,826,842	12,224,990	13,449,186
未払利息	382	344	279	295	288	291
その他未払費用	35,581	32,922	33,398	34,195	32,591	35,856
(C) 純資産総額(A-B)	18,388,859,307	18,859,778,720	18,807,902,489	18,370,504,679	18,326,715,114	18,224,557,610
元本	24,580,741,200	24,417,741,842	24,251,656,542	23,958,668,858	23,812,096,034	23,675,715,350
次期繰越損益金	△ 6,191,881,893	△ 5,557,963,122	△ 5,443,754,053	△ 5,588,164,179	△ 5,485,380,920	△ 5,451,157,740
(D) 受益権総口数	24,580,741,200口	24,417,741,842口	24,251,656,542口	23,958,668,858口	23,812,096,034口	23,675,715,350口
1万円当たり基準価額(C/D)	7,481円	7,724円	7,755円	7,668円	7,696円	7,698円

(注) 第156期首元本額は24,829,670,688円、第156～161期中追加設定元本額は30,230,575円、第156～161期中一部解約元本額は1,184,185,913円、1口当たり純資産額は、第156期0.7481円、第157期0.7724円、第158期0.7755円、第159期0.7668円、第160期0.7696円、第161期0.7698円です。

○損益の状況

項 目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	56,856,788	56,652,535	56,256,583	55,431,716	48,249,882	54,676,738
受取配当金	56,865,067	56,661,775	56,263,036	55,438,616	48,238,341	54,683,948
受取利息	-	-	-	-	△ 1	-
その他収益金	-	-	-	-	18,769	-
支払利息	△ 8,279	△ 9,240	△ 6,453	△ 6,900	△ 7,227	△ 7,210
(B) 有価証券売買損益	△ 358,688,818	597,238,094	81,033,386	△ 205,144,374	80,077,614	8,809,801
売買益	1,702,617	598,595,741	111,853,844	628,321	81,723,830	145,121,360
売買損	△ 360,391,435	△ 1,357,647	△ 30,820,458	△ 205,772,695	△ 1,646,216	△ 136,311,559
(C) 信託報酬等	△ 13,382,601	△ 12,382,357	△ 12,562,219	△ 12,861,037	△ 12,257,581	△ 13,485,042
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	△ 315,214,631	641,508,272	124,727,750	△ 162,573,695	116,069,915	50,001,497
(E) 前期繰越損益金	△ 3,468,385,202	△ 3,806,592,695	△ 3,191,307,349	△ 3,075,744,896	△ 3,265,543,906	△ 3,177,882,841
(F) 追加信託差損益金	△ 2,359,120,578	△ 2,344,043,216	△ 2,328,671,141	△ 2,301,928,251	△ 2,288,282,737	△ 2,275,924,966
(配当等相当額)	(69,981,043)	(69,659,760)	(69,353,201)	(68,923,608)	(68,620,080)	(68,439,190)
(売買損益相当額)	(△ 2,429,101,621)	(△ 2,413,702,976)	(△ 2,398,024,342)	(△ 2,370,851,859)	(△ 2,356,902,817)	(△ 2,344,364,156)
(G) 計 (D + E + F)	△ 6,142,720,411	△ 5,509,127,639	△ 5,395,250,740	△ 5,540,246,842	△ 5,437,756,728	△ 5,403,806,310
(H) 収益分配金	△ 49,161,482	△ 48,835,483	△ 48,503,313	△ 47,917,337	△ 47,624,192	△ 47,351,430
次期繰越損益金 (G + H)	△ 6,191,881,893	△ 5,557,963,122	△ 5,447,754,053	△ 5,588,164,179	△ 5,485,380,920	△ 5,451,157,740
追加信託差損益金	△ 2,359,120,578	△ 2,344,043,216	△ 2,328,671,141	△ 2,301,928,251	△ 2,288,282,737	△ 2,275,924,966
(配当等相当額)	(69,981,043)	(69,659,760)	(69,353,201)	(68,923,608)	(68,620,080)	(68,439,190)
(売買損益相当額)	(△ 2,429,101,621)	(△ 2,413,702,976)	(△ 2,398,024,342)	(△ 2,370,851,859)	(△ 2,356,902,817)	(△ 2,344,364,156)
分配準備積立金	913,151,025	913,851,464	910,258,289	893,830,135	884,414,018	874,991,192
繰越損益金	△ 4,745,912,340	△ 4,127,771,370	△ 4,025,341,201	△ 4,180,066,063	△ 4,081,512,201	△ 4,050,223,966

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

* 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。

* 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) 分配金の計算過程 (2017年7月21日～2018年1月22日) は以下の通りです。

項 目	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
	2017年7月21日～ 2017年8月21日	2017年8月22日～ 2017年9月20日	2017年9月21日～ 2017年10月20日	2017年10月21日～ 2017年11月20日	2017年11月21日～ 2017年12月20日	2017年12月21日～ 2018年1月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	43,474,187円	55,580,223円	51,108,586円	42,570,679円	43,641,032円	43,063,420円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	69,981,043円	69,659,760円	69,353,201円	68,923,608円	68,620,080円	68,439,190円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	918,838,320円	907,106,724円	907,653,016円	899,176,793円	888,397,178円	879,279,202円
e. 分配対象収益 (a + b + c + d)	1,032,293,550円	1,032,346,707円	1,028,114,803円	1,010,671,080円	1,000,658,290円	990,781,812円
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	419円	422円	423円	421円	420円	418円
g. 分配金	49,161,482円	48,835,483円	48,503,313円	47,917,337円	47,624,192円	47,351,430円
h. 分配金 (1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

○分配金のお知らせ

	第156期	第157期	第158期	第159期	第160期	第161期
1万円当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金(特別分配金)となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金(特別分配金)となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

《指定投資信託証券の運用内容》

ノムラファンドマスターズ世界債券Bコースに組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

指定投資信託証券	ページ
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	P 16
ノムラAMP豪州債券ファンドFD	P 35
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 50
LM・米国債券コア・プラスFD	P 67
ウエリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン） FD	P 101
PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド - インスティテューショナルFD（JPY）	P 115
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	P 136
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD	P 146
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	※
ノムラコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD	P 157
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFD	P 176
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ－欧州ハイ・イールド・ボンドFD	P 206
野村エマージング債券ファンドFD	P 219
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	P 236
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国債券FD	P 256
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－新興国現地通貨建債券FD	P 274

*当作成期末において組み入れているファンドについて運用内容の掲載をしております。

*※のファンドについては、当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

第98期～第103期（2017年6月13日～2017年12月11日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）を実質組入外貨建て投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 マザーファンド 日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 マザーファンド 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク			債権組入比率	債券先物比率	純資産額
		増減	騰落	騰落率	増減	騰落	騰落率			
74期(2015年7月10日)	12,687	26	△3.2	161.91	△3.1	94.8	△10.9	22,169		
75期(2015年8月10日)	13,007	26	2.7	166.02	2.5	94.5	△14.0	19,685		
76期(2015年9月10日)	12,540	28	△3.4	160.31	△3.4	93.3	△14.3	15,681		
77期(2015年10月13日)	12,710	29	1.6	163.18	1.8	94.4	△16.3	13,385		
78期(2015年11月10日)	12,558	23	△1.0	160.83	△1.4	92.0	△19.8	13,100		
79期(2015年12月10日)	12,718	21	1.4	163.14	1.4	88.5	△15.3	15,588		
80期(2016年1月12日)	12,100	21	△4.7	155.20	△4.9	85.2	△8.0	15,616		
81期(2016年2月10日)	12,122	16	0.3	156.40	0.8	85.8	△7.4	16,827		
82期(2016年3月10日)	11,964	17	△1.2	154.05	△1.5	87.2	△9.0	16,994		
83期(2016年4月11日)	11,759	19	△1.6	151.74	△1.5	90.5	△6.4	17,491		
84期(2016年5月10日)	11,729	16	△0.1	151.72	△0.0	93.6	△8.0	17,551		
85期(2016年6月10日)	11,673	20	△0.3	151.28	△0.3	94.0	△9.8	18,638		
86期(2016年7月11日)	11,008	17	△5.6	142.20	△6.0	94.7	△10.3	18,333		
87期(2016年8月10日)	11,217	24	2.1	145.32	2.2	92.8	△13.2	18,744		
88期(2016年9月12日)	11,267	26	0.7	146.27	0.7	93.8	△13.2	18,815		
89期(2016年10月11日)	11,223	14	△0.3	145.86	△0.3	93.1	△18.0	18,740		
90期(2016年11月10日)	11,222	16	0.1	146.03	0.1	91.6	△18.2	18,756		
91期(2016年12月12日)	11,786	18	5.2	153.38	5.0	89.2	△9.7	19,761		
92期(2017年1月10日)	11,822	15	0.4	154.25	0.6	88.9	△8.3	20,064		
93期(2017年2月10日)	11,754	17	△0.4	153.59	△0.4	90.0	△15.0	21,452		
94期(2017年3月10日)	11,736	16	△0.0	153.27	△0.2	90.9	△15.0	21,477		
95期(2017年4月10日)	11,502	16	△1.9	150.57	△1.8	90.2	△11.9	21,204		
96期(2017年5月10日)	11,856	13	3.2	155.61	3.3	90.1	△13.2	21,837		
97期(2017年6月12日)	11,775	16	△0.5	155.17	△0.3	89.4	△15.4	21,641		
98期(2017年7月10日)	12,184	14	3.6	160.58	3.5	90.6	△7.0	22,321		
99期(2017年8月10日)	12,142	17	△0.2	160.69	0.1	92.9	△11.1	21,772		
100期(2017年9月11日)	12,162	17	0.3	161.61	0.6	92.7	△15.5	21,588		
101期(2017年10月10日)	12,339	16	1.6	163.50	1.2	96.0	△28.5	21,383		
102期(2017年11月10日)	12,408	19	0.7	164.68	0.7	95.7	△15.2	21,308		
103期(2017年12月11日)	12,494	18	0.8	166.19	0.9	95.9	△34.0	21,159		

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、及びブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日直前の指数値を営業日直前の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

* ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

(出所) ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ペ ン チ	マ ー ク		債 組 入 比	債 率	債 先 物 比	債 率
		円	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率				
第98期	(期 首) 2017年6月12日	11,775	—	155.17	—	89.4	△15.4	%		%
	6月末	12,077	2.6	159.22	2.6	89.9	△15.3			
	(期 末) 2017年7月10日	12,198	3.6	160.58	3.5	90.6	△ 7.0			
第99期	(期 首) 2017年7月10日	12,184	—	160.58	—	90.6	△ 7.0			
	7月末	12,154	△0.2	160.45	△0.1	91.1	△ 6.7			
	(期 末) 2017年8月10日	12,159	△0.2	160.69	0.1	92.9	△16.1			
第100期	(期 首) 2017年8月10日	12,142	—	160.69	—	92.9	△16.1			
	8月末	12,251	0.9	162.35	1.0	93.3	△14.6			
	(期 末) 2017年9月11日	12,179	0.3	161.61	0.6	92.7	△15.5			
第101期	(期 首) 2017年9月11日	12,162	—	161.61	—	92.7	△15.5			
	9月末	12,396	1.9	164.17	1.6	95.5	△27.3			
	(期 末) 2017年10月10日	12,355	1.6	163.50	1.2	96.0	△28.5			
第102期	(期 首) 2017年10月10日	12,339	—	163.50	—	96.0	△28.5			
	10月末	12,386	0.4	164.04	0.3	96.0	△14.0			
	(期 末) 2017年11月10日	12,427	0.7	164.68	0.7	95.7	△15.2			
第103期	(期 首) 2017年11月10日	12,408	—	164.68	—	95.7	△15.2			
	11月末	12,357	△0.4	164.20	△0.3	95.6	△15.2			
	(期 末) 2017年12月11日	12,512	0.8	166.19	0.9	95.9	△34.0			

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首11,775円から当作成期末12,494円（分配後）となりました。この間、101円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は820円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+6.98%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+7.11%を0.13%下回りました。

【運用経過】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、通貨配分については、米ドルと円のオーバーウェイト、欧州通貨のアンダーウェイトを継続しました。デュレーションについては、短期化を継続しました。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計101円の収益分配を行ないました。尚、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

【今後の運用方針】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。地域別では、ドル圏と欧州圏を短期化とします。通貨配分については、ドルと円をオーバーウェイト、欧州通貨をアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

○ 1口当たりの費用明細

（2017年6月13日～2017年12月11日）

項 目	第98期～第103期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.199	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(18)	(0.145)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.011	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	25	0.213	
作成期間の平均基準価額は、12,270円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年6月13日～2017年12月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第98期～第103期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）	マザーファンド	—	—	1,234,363	1,992,400

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月13日～2017年12月11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

(2017年12月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第97期末	第103期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）	マザーファンド	14,029,078	12,794,714	21,095,924

*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12月11日現在）

項 目	第103期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	21,095,924	98.9
コール・ローン等、その他	237,527	1.1
投資信託財産総額	21,333,451	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンドにおいて、第103期末における外貨建て純資産（21,633,493千円）の投資信託財産総額（23,186,118千円）に対する比率は93.3%です。

*外貨建て資産は、第103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=113.65円、1カナダドル=88.38円、1英ポンド=152.29円、1スウェーデンクローナ=13.44円、1ノルウェークローネ=13.68円、1ユーロ=133.80円、1ズロチ=31.88円、1豪ドル=85.41円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末
	2017年7月10日現在	2017年8月10日現在	2017年9月11日現在	2017年10月10日現在	2017年11月10日現在	2017年12月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	22,365,843,416	21,810,500,590	21,650,369,904	21,515,645,266	21,355,947,632	21,333,451,370
コール・ローン等	66,597,617	65,902,694	60,316,588	52,084,107	60,192,891	63,826,627
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド(評価額)	22,299,245,799	21,706,597,896	21,525,053,316	21,318,561,159	21,244,754,741	21,095,924,743
未収入金	—	38,000,000	65,000,000	145,000,000	51,000,000	173,700,000
(B) 負債	44,781,514	38,048,982	61,481,333	132,056,614	47,145,721	173,992,413
未払収益分配金	25,648,168	30,482,666	30,176,156	27,727,952	32,630,296	30,485,340
未払解約金	12,359,914	—	23,665,430	97,425,002	7,198,990	136,292,376
未払信託報酬	6,736,939	7,525,589	7,598,587	6,866,502	7,277,047	7,175,846
未払利息	89	62	99	50	63	72
その他未払費用	36,404	40,665	41,061	37,108	39,325	38,779
(C) 純資産総額(A－B)	22,321,061,902	21,772,451,608	21,588,888,571	21,383,588,652	21,308,801,911	21,159,458,957
元本	18,320,120,000	17,930,980,000	17,750,680,000	17,329,970,000	17,173,840,000	16,936,300,000
次期繰越損益金	4,000,941,902	3,841,471,608	3,838,208,571	4,053,618,652	4,134,961,911	4,223,158,957
(D) 受益権総口数	1,832,012口	1,793,098口	1,775,068口	1,732,997口	1,717,384口	1,693,630口
1口当たり基準価額(C/D)	12,184円	12,142円	12,162円	12,339円	12,408円	12,494円

(注) 第98期首元本額は18,378,770,000円、第98～103期中追加設定元本額は0円、第98～103期中一部解約元本額は1,442,470,000円、1口当たり純資産額は、第98期12,184円、第99期12,142円、第100期12,162円、第101期12,339円、第102期12,408円、第103期12,494円です。

(注) 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為に要する費用、支払金額12,099,375円。(ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2017年6月13日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月10日	2017年8月11日～ 2017年9月11日	2017年9月12日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月10日	2017年11月11日～ 2017年12月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,194	△ 2,197	△ 2,724	△ 2,308	△ 1,915	△ 2,259
支払利息	△ 2,194	△ 2,197	△ 2,724	△ 2,308	△ 1,915	△ 2,259
(B) 有価証券売買損益	781,022,445	△ 36,883,421	72,979,397	340,564,529	157,641,085	182,809,757
売買益	782,523,664	1,670,263	74,562,727	347,507,821	159,693,559	183,237,881
売買損	△ 1,501,219	△ 38,553,684	△ 1,583,330	△ 6,943,292	△ 2,052,474	△ 428,124
(C) 信託報酬等	△ 6,773,343	△ 7,566,254	△ 7,639,648	△ 6,903,610	△ 7,316,372	△ 7,214,625
(D) 当期損益金(A+B+C)	774,246,908	△ 44,451,872	65,337,025	333,658,611	150,322,798	175,592,873
(E) 前期繰越損益金	487,475,477	1,210,267,370	1,124,119,763	1,132,253,446	1,425,397,974	1,522,029,441
(F) 追加信託差損益金	2,764,867,685	2,706,138,776	2,678,927,939	2,615,434,547	2,591,871,435	2,556,021,983
(配当等相当額)	(6,006,344,950)	(5,878,763,407)	(5,819,651,114)	(5,681,719,298)	(5,630,531,250)	(5,552,652,596)
(売買損益相当額)	(△3,241,477,265)	(△3,172,624,631)	(△3,140,723,175)	(△3,066,284,751)	(△3,038,659,815)	(△2,996,630,613)
(G) 計(D+E+F)	4,026,590,070	3,871,954,274	3,868,384,727	4,081,346,604	4,167,592,207	4,253,644,297
(H) 収益分配金	△ 25,648,168	△ 30,482,666	△ 30,176,156	△ 27,727,952	△ 32,630,296	△ 30,485,340
次期繰越損益金(G+H)	4,000,941,902	3,841,471,608	3,838,208,571	4,053,618,652	4,134,961,911	4,223,158,957
追加信託差損益金	2,764,867,685	2,706,138,776	2,678,927,939	2,615,434,547	2,591,871,435	2,556,021,983
(配当等相当額)	(6,006,344,950)	(5,878,763,407)	(5,819,651,114)	(5,681,719,298)	(5,630,531,250)	(5,552,652,596)
(売買損益相当額)	(△3,241,477,265)	(△3,172,624,631)	(△3,140,723,175)	(△3,066,284,751)	(△3,038,659,815)	(△2,996,630,613)
分配準備積立金	2,571,571,049	2,529,036,367	2,518,226,048	2,476,551,711	2,468,412,783	2,450,697,223
繰越損益金	△1,335,496,832	△1,393,703,535	△1,358,945,416	△1,038,367,606	△ 925,322,307	△ 783,560,249

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

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド

第9期（計算期間：2016年6月11日～2017年6月12日）

◎運用実績

基準価額は、期首14,910円から期末15,380円となり、値上がり額は470円となりました。当期の基準価額の騰落率は+3.15%となり、ベンチマークの+2.57%を0.58%上回りました。

◎運用経過

通貨配分については、米金融政策の正常化などを背景にドルのオーバーウェイトを継続しました。日本の経常収支の改善が円高圧力となると考え、円のオーバーウェイトを継続しました。ECB（欧州中央銀行）による金融緩和政策の継続や欧州の政治リスクの高まりを考慮して、欧州通貨をアンダーウェイトとしました。デレレーションについては、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融政策正常化を行なっていく中で債券利回りが上昇する可能性を考慮して、短期化を継続しました。セクター配分について、政府関連債をオーバーウェイト、社債を概ね中立としました。

◎今後の運用方針

デレレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。地域別では、ドル圏と欧州圏を短期化とします。通貨配分については、ドルと円をオーバーウェイト、欧州通貨をアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。政府関連債はオーバーウェイト、社債は小幅なオーバーウェイトとします。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

*ベンチマーク（＝ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス^{※①}（円換算ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス^{※②}（円換算ベース）、及びブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス^{※③}（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

*ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーの商標およびサービスマークです。バークレイズは、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ビーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

※① 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・米国総合インデックス）。

※② 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・汎欧州総合インデックス）。

※③ 名称変更しております（旧名称はバークレイズ・オーストラリア総合インデックス）。

（出所）ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年6月11日～2017年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (2) (0)	0.017 (0.017) (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.021	
期中の平均基準価額は、14,881円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年6月11日～2017年6月12日)

公社債

			買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 8,771	千米ドル 13,650 (3,000)	
		特殊債券	1,496 (0.40476)	5,104 (6,314)	
		社債券（投資法人債券を含む）	9,142	557 (454)	
	イギリス	国債証券	千英ポンド 2,252	千英ポンド 2,995	
		社債券（投資法人債券を含む）	457	— (396)	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 21,511	千スウェーデンクローナ —	
		特殊債券	9,991	—	
		社債券（投資法人債券を含む）	—	— (10,000)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	国	ドイツ	国債証券	19,427	8,438
		イタリア	国債証券	16,909	6,691
			社債券（投資法人債券を含む）	301	—
		フランス	国債証券	3,360	7,116
			社債券（投資法人債券を含む）	420	— (266)
		イギリス	社債券（投資法人債券を含む）	118	—
		スイス	社債券（投資法人債券を含む）	—	207
		オランダ	社債券（投資法人債券を含む）	590	—
		スペイン	国債証券	9,876	9,875
		ベルギー	国債証券	—	1,387
			社債券（投資法人債券を含む）	—	101
		スウェーデン	社債券（投資法人債券を含む）	104	317
アイルランド		社債券（投資法人債券を含む）	299	—	
アメリカ		社債券（投資法人債券を含む）	—	199	
オーストラリア	社債券（投資法人債券を含む）	—	201		
ポーランド	国債証券	千ズロチ 14,849	千ズロチ 5,994		
オーストラリア	国債証券	千豪ドル 1,085	千豪ドル —		
	特殊債券	5,576	—		
	社債券（投資法人債券を含む）	—	— (800)		

*金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

*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。

*（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 3,336	百万円 3,424	百万円 18,544	百万円 17,266

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月11日～2017年6月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
為替先物取引	61,027	—	—	59,786	204	0.3
為替直物取引	4,880	298	6.1	3,581	—	—

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年6月12日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	42,328	43,817	4,830,038	22.0	—	12.1	6.3	3.6
カナダ	千カナダドル 200	千カナダドル 201	16,531	0.1	—	—	—	0.1
イギリス	千英ポンド 8,525	千英ポンド 11,211	1,575,636	7.2	—	6.9	0.3	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 38,000	千スウェーデンクローナ 43,228	547,275	2.5	—	0.6	1.9	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	12,950	14,610	1,804,485	8.2	—	8.2	—	—
イタリア	19,650	20,998	2,593,561	11.8	—	8.7	3.1	—
フランス	8,100	8,433	1,041,637	4.7	—	4.3	0.4	0.1
イギリス	1,988	2,088	257,984	1.2	—	0.6	0.3	0.3
オランダ	2,122	2,206	272,561	1.2	—	0.9	0.1	0.3
スペイン	8,900	10,462	1,292,266	5.9	—	2.7	1.7	1.5
ベルギー	3,495	3,645	450,210	2.0	—	2.0	—	—
スウェーデン	100	104	12,859	0.1	—	0.1	—	—
オーストリア	200	222	27,501	0.1	—	0.1	—	—
ルクセンブルグ	700	766	94,694	0.4	—	—	0.4	—
デンマーク	300	307	37,983	0.2	—	—	0.2	—
アイルランド	2,300	2,562	316,526	1.4	—	0.6	0.9	—
アメリカ	2,775	2,920	360,745	1.6	—	1.1	0.6	—
オーストラリア	1,000	1,140	140,861	0.6	—	—	0.6	—
ポーランド	千ズロチ 18,500	千ズロチ 18,932	558,520	2.5	—	0.7	1.8	—
オーストラリア	千豪ドル 38,700	千豪ドル 41,937	3,481,234	15.8	—	10.2	5.7	—
合 計	—	—	19,713,116	89.7	—	59.6	24.4	5.8

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.5	3,200	3,340	368,256	2021/1/21
	US TREASURY N/B	2.0	400	397	43,833	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,200	1,203	132,699	2045/8/15
地方債証券	BRITISH COLUMBIA PROV OF	2.65	1,000	1,030	113,540	2021/9/22
	ONTARIO (PROVINCE OF)	2.5	500	496	54,707	2026/4/27
	TOKYO METROPOLITAN GOVT	2.125	1,500	1,500	165,383	2019/5/20
特殊債券 (除く金融債)	CAISSE D' AMORT DETTE SOC	1.5	500	499	55,008	2019/1/28
	CAISSE DES DEPOTS ET CON	1.25	600	593	65,396	2019/5/17
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.375	1,200	1,206	133,033	2019/8/12
	FG A96413	4.0	278	295	32,542	2041/1/1
	FG G08681	3.5	2,415	2,495	275,056	2045/12/1
	FGOLD 15YR G13408	5.0	111	118	13,080	2024/1/1
	FGOLD 15YR J10986	4.5	142	152	16,773	2024/10/1
	FGOLD 30YR G03698	6.0	50	57	6,349	2037/12/1
	FGOLD 30YR G04586	5.5	94	104	11,532	2038/4/1
	FGOLD 30YR G08323	5.0	123	135	14,949	2039/2/1
	FN 971077	4.5	124	134	14,855	2039/2/1
	FN AA9357	4.5	249	269	29,727	2039/8/1
	FN AB5794	3.5	916	949	104,704	2042/8/1
	FN AH1318	3.5	332	348	38,387	2026/1/1
	FN AS4301	4.0	565	597	65,897	2045/1/1
	FN AS6673	4.0	699	738	81,436	2046/2/1
	FN MA2218	3.0	740	746	82,263	2045/3/1
	FNMA 30YR 889260	5.0	89	98	10,881	2038/4/1
	FNMA 30YR 889579	6.0	59	67	7,440	2038/5/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	72	80	8,881	2038/6/1
	FNMA 30YR 889982	5.5	72	80	8,925	2038/11/1
	G2 MA1920	4.0	747	791	87,203	2044/5/20
	G2 MA2445	3.5	533	556	61,381	2044/12/20
	G2 MA3106	4.0	2,867	3,034	334,455	2045/9/20
	GNMA 30YR 698484	5.0	103	114	12,592	2039/8/15
	GNMA 30YR 711010	5.0	113	125	13,833	2039/11/15
	GNMA 30YR 737086	4.5	324	351	38,693	2040/8/15
SWEDISH EXPORT CREDIT	1.75	800	796	87,782	2021/3/10	
普通社債券 (含む投資法人横券)	ABBVIE INC	3.6	300	307	33,866	2025/5/14
	ACE INA HOLDINGS	4.35	100	109	12,090	2045/11/3
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	200	207	22,896	2025/3/15
	AFLAC INC	3.625	300	316	34,833	2024/11/15
	ALTRIA GROUP INC	4.0	100	107	11,808	2024/1/31
	AMERICAN EXPRESS CO	4.05	150	153	16,870	2042/12/3
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.65	100	103	11,401	2026/2/1
	APPLE INC	2.15	150	149	16,526	2022/2/9
	AT&T INC	3.95	200	204	22,575	2025/1/15
	AUTOZONE INC	2.875	150	150	16,546	2023/1/15
	AUTOZONE INC	3.125	230	232	25,665	2023/7/15

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	BANK OF AMERICA CORP	3.5	150	150	16,605	2026/4/19
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	100	112	12,364	2044/1/21
	BANQUE FED CRED MUTUEL	2.5	250	251	27,691	2021/4/13
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	4.5	200	221	24,401	2043/2/11
	BG ENERGY CAPITAL PLC	4.0	200	212	23,473	2021/10/15
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.814	150	158	17,422	2024/2/10
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.588	500	512	56,531	2027/4/14
	CANADIAN PACIFIC RR CO	2.9	200	199	22,002	2025/2/1
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.293	500	494	54,481	2021/4/23
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.091	700	687	75,758	2021/9/14
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	2,000	2,016	222,247	2022/3/3
	CISCO SYSTEMS INC	5.5	150	187	20,651	2040/1/15
	CONAGRA INC	3.2	118	119	13,224	2023/1/25
	CONOCOPHILLIPS COMPANY	4.2	100	106	11,788	2021/3/15
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.45	100	106	11,762	2026/2/15
	DANSKE BANK A/S	2.7	500	505	55,692	2022/3/2
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	6.02	200	221	24,432	2026/6/15
	DUKE ENERGY CORP	3.75	150	157	17,408	2024/4/15
	FIFTH THIRD BANK	2.25	200	200	22,074	2021/6/14
	GOLDCORP INC	3.625	150	156	17,207	2021/6/9
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	200	200	22,069	2019/4/25
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.75	100	112	12,436	2022/1/24
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.75	50	51	5,645	2025/5/22
	HCP INC	3.875	120	122	13,502	2024/8/15
	JEFFERIES GROUP LLC	4.85	171	180	19,848	2027/1/15
	JOHNSON & JOHNSON	3.75	200	205	22,660	2047/3/3
	JPMORGAN CHASE & CO	3.9	250	260	28,758	2025/7/15
	JPMORGAN CHASE & CO	5.4	100	120	13,240	2042/1/6
	KONINKLIJKE KPN NV	8.375	200	277	30,595	2030/10/1
	LOCKHEED MARTIN CORP	4.7	100	112	12,386	2046/5/15
	LYB INTL FINANCE BV	4.875	50	53	5,895	2044/3/15
	MARATHON OIL CORP	6.8	200	230	25,461	2032/3/15
	MARSH & MCLENNAN COS INC	3.5	225	232	25,588	2025/3/10
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4.35	62	65	7,242	2047/1/30
	MET LIFE GLOB FUNDING I	3.45	300	310	34,172	2026/12/18
	MORGAN STANLEY	3.95	150	151	16,749	2027/4/23
	NATIONAL RURAL UTILITIES	3.25	100	102	11,264	2025/11/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.375	200	230	25,462	2036/4/1
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	275	294	32,497	2021/6/1
	ORANGE SA	4.125	100	106	11,792	2021/9/14
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	5.75	3,000	3,076	339,089	2018/3/1
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	1,000	1,017	112,103	2018/7/18
	PNC BANK NA	3.25	250	255	28,201	2025/6/1
	PROLOGIS LP	3.35	100	103	11,410	2021/2/1
	RABOBANK NEDERLAND	11.0	200	233	25,711	2049/12/29
	REPUBLIC SERVICES INC	5.0	150	161	17,822	2020/3/1
	REYNOLDS AMERICAN INC	4.45	250	270	29,774	2025/6/12

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債)	SEMPRA ENERGY		3.75	100	103	11,461	2025/11/15
	SHELL INTERNATIONAL FIN		4.0	100	98	10,852	2046/5/10
	SOUTHERN CO		4.4	100	100	11,108	2046/7/1
	SOUTHERN COPPER CORP		6.75	63	72	8,045	2040/4/16
	TIME WARNER INC		3.6	200	200	22,131	2025/7/15
	UNION PACIFIC CORP		2.75	200	199	21,948	2026/3/1
	US BANK NA CINCINNATI		2.8	250	248	27,359	2025/1/27
	VENTAS REALTY LP/CAP CRP		4.75	250	269	29,668	2021/6/1
	VERIZON COMMUNICATIONS		4.812	223	225	24,871	2039/3/15
	VOLKSWAGEN GROUP AMERICA		1.65	200	199	22,023	2018/5/22
	WELLPOINT INC		3.3	300	307	33,913	2023/1/15
	WELLS FARGO & COMPANY		3.45	150	153	16,908	2023/2/13
	WELLS FARGO & COMPANY		3.3	250	253	27,954	2024/9/9
	WESTPAC BANKING CORP		2.6	100	101	11,157	2020/11/23
WESTPAC BANKING CORP		2.1	294	292	32,241	2021/5/13	
WESTPAC BANKING CORP		3.35	119	119	13,213	2027/3/8	
小 計						4,830,038	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
特殊債券 (除く金融債)	JAPAN BANK FOR INTL COOP		2.3	200	201	16,531	2018/3/19
小 計						16,531	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY		5.0	300	396	55,750	2025/3/7
	UK TREASURY		2.0	2,400	2,628	369,339	2025/9/7
	UK TREASURY		4.75	1,200	1,714	240,947	2030/12/7
	UK TREASURY		4.75	500	780	109,663	2038/12/7
	UK TREASURY		3.5	250	347	48,809	2045/1/22
	UK TREASURY		4.25	1,900	3,017	424,144	2046/12/7
普通社債券 (含む投資法人債)	AVIVA PLC		6.625	100	115	16,200	2041/6/3
	BANK OF AMERICA CORP		4.25	200	233	32,881	2026/12/10
	DIGITAL STOUT HOLDING LL		4.75	250	283	39,858	2023/10/13
	ENEL FINANCE INTL NV		5.625	75	93	13,073	2024/8/14
	EXPERIAN FINANCE PLC		3.5	150	165	23,213	2021/10/15
	GREAT ROLLING STOCK		6.25	200	230	32,385	2020/7/27
	IMPERIAL BRANDS FINANCE		5.5	150	190	26,832	2026/9/28
	LLOYDS BANK PLC		7.5	200	275	38,722	2024/4/15
	VERIZON COMMUNICATIONS		4.75	200	240	33,837	2034/2/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG		1.75	100	101	14,320	2020/4/17
	WELLS FARGO & COMPANY		3.5	100	113	15,970	2029/9/12
	WESTERN POWER DIST EAST		5.25	100	119	16,848	2023/1/17
	YORKSHIRE BUILDING SOC		3.5	150	162	22,837	2026/4/21
	小 計						1,575,636
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT		5.0	10,000	11,923	150,945	2020/12/1
	SWEDISH GOVERNMENT		3.5	18,000	21,331	270,060	2022/6/1

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
スウェーデン			%	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ	千円	
	特殊債券 (除く金融債)	KOMMUNINVEST I SVERIGE	0.625	10,000	9,973	126,269	2023/11/13
小 計						547,275	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	8,700	9,010	1,112,844	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	500	744	91,999	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	3,250	4,310	532,449	2044/7/4
	普通社債券 (含む投資法人債)	ALLIANZ SE	5.625	200	243	30,033	2042/10/17
BAYER AG		2.375	300	300	37,159	2075/4/2	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.05	5,300	5,427	670,378	2019/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	5,500	6,327	781,472	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	1,000	1,063	131,340	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	6,000	5,920	731,289	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,300	1,694	209,309	2040/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債)	ASSICURAZIONI GENERALI	5.5	250	270	33,452	2047/10/27
		ENI SPA	0.75	100	101	12,588	2022/5/17
		TERNA SPA	1.0	200	192	23,727	2028/10/11
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,400	3,457	427,029	2025/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	2,200	2,313	285,715	2025/11/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	303	37,505	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債)	AUTOROUTES DU SUD DE LA	2.95	200	229	28,315	2024/1/17
		AUTOROUTES DU SUD DE LA	1.25	200	203	25,182	2027/1/18
		AXA SA	5.25	350	392	48,524	2040/4/16
		BANQUE FED CRED MUTUEL	2.625	200	218	26,968	2021/2/24
		BNP PARIBAS	1.125	100	103	12,787	2023/1/15
		CARREFOUR SA	1.75	100	103	12,773	2019/5/22
		ENGIE	3.875	300	323	40,015	2049/6/2
		KERING	0.875	200	205	25,373	2022/3/28
		ORANGE SA	1.0	200	202	25,018	2025/5/12
		RCI BANQUE SA	2.25	250	267	33,073	2021/3/29
TOTAL SA		3.875	100	108	13,352	2049/12/29	
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債)	AON PLC	2.875	250	277	34,299	2026/5/14
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.373	100	104	12,955	2022/3/3
		BRITISH TELECOMMUNICATIO	1.75	240	249	30,874	2026/3/10
		EASYJET PLC	1.125	120	120	14,915	2023/10/18
		FCE BANK PLC	1.875	200	208	25,803	2021/6/24
		HAMMERSON PLC	2.0	200	212	26,236	2022/7/1
		ITV PLC	2.125	200	209	25,888	2022/9/21
		SKY PLC	1.5	178	185	22,965	2021/9/15
		YORKSHIRE BUILDING SOC	2.125	500	518	64,045	2019/3/18
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債)	ABN AMRO BANK NV	1.0	125	128	15,836	2025/4/16
		ACHMEA BANK NV	0.875	200	202	25,011	2018/9/17
		ADECCO INT FINANCIAL SVS	1.5	250	263	32,592	2022/11/22
		AEGON NV	4.0	100	105	13,062	2044/4/25
		DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	1.5	220	222	27,500	2028/4/3
		ENEL FINANCE INTL NV	1.375	261	259	32,110	2026/6/1

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄		銘柄	当 期 末				償還年月日	
			利 率	額面金額	評 価 額			
					外貨建金額	邦貨換算金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ING BANK NV	3.625	300	330	40,791	2026/2/25	
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.375	300	305	37,731	2018/9/24	
		NN GROUP NV	4.625	166	179	22,149	2048/1/13	
		REPSOL INTL FINANCE	2.125	100	106	13,179	2020/12/16	
		WOLTERS KLUWER NV	1.5	100	101	12,596	2027/3/22	
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.75	2,500	2,645	326,705	2018/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.85	1,600	1,867	230,706	2020/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	1,000	1,215	150,167	2021/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,000	1,237	152,889	2023/10/31	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	1,100	1,320	163,067	2024/4/30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	400	587	72,530	2044/10/31	
	SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,000	1,287	158,978	2037/1/31		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	TELEFONICA EMISIONES SAU	1.46	300	301	37,221	2026/4/13	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	3,200	3,332	411,594	2025/6/22	
		普通社債券 (含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	1.5	125	131	16,229	2025/3/17
			ANHEUSER-BUSCH INBEV NV SOLVAY SA	2.75 1.625	70 100	75 105	9,366 13,020	2036/3/17 2022/12/2
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.125	100	104	12,859	2022/12/14	
オーストリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	OMV AG	2.625	200	222	27,501	2022/9/27	
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	100	101	12,582	2021/3/17	
		HOLCIM US FINANCE SARL & SES	2.625 4.75	400 200	432 232	53,381 28,730	2020/9/7 2021/3/11	
		デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	ISS GLOBAL A/S	1.125	200	204	25,283
ISS GLOBAL A/S	1.125			100	102	12,699	2021/1/7	
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	688	84,993	2025/3/13	
		IRISH TSY 0.8% 2022	0.8	1,500	1,570	193,972	2022/3/15	
		普通社債券 (含む投資法人債券)	RYANAIR DAC	1.125	300	304	37,560	2023/8/15
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK OF AMERICA CORP	1.375	100	103	12,811	2021/9/10	
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN	1.625	200	189	23,431	2035/3/16	
		EASTMAN CHEMICAL CO	1.5	150	155	19,222	2023/5/26	
		IBM CORP	1.125	100	102	12,667	2024/9/6	
		IBM CORP	1.75	300	317	39,167	2028/3/7	
		JEFFERIES GROUP INC	2.375	200	210	26,008	2020/5/20	
		MASTERCARD INC	1.1	350	361	44,674	2022/12/1	
		MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	200	220	27,233	2023/1/11	
		MOHAWK INDUSTRIES INC	2.0	250	264	32,662	2022/1/14	
		MORGAN STANLEY	1.75	200	208	25,759	2024/3/11	
		PHILIP MORRIS INTL INC	1.875	175	186	22,980	2021/3/3	
PROLOGIS LP	3.375	300	346	42,818	2024/2/20			
WHIRLPOOL CORP	0.625	250	253	31,307	2020/3/12			
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	1,000	1,140	140,861	2022/5/3	
小	計					8,703,879		

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド		%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	2.0	14,000	13,748	405,566	2021/4/25
	POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	4,500	5,184	152,954	2022/9/23
小 計					558,520	
オーストラリア			千豪ドル	千豪ドル		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,300	1,584	131,570	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,200	2,435	202,171	2037/4/21
特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,000	1,020	84,726	2027/7/27
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	6.25	1,000	1,110	92,174	2020/3/5
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,025	168,151	2025/7/15
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,010	166,861	2026/8/24
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,500	2,554	212,069	2027/7/19
	EUROFIMA	5.5	3,000	3,262	270,832	2020/6/30
	EUROFIMA	3.9	700	735	61,018	2025/12/19
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	1,000	1,114	92,508	2020/8/6
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.0	1,000	1,117	92,787	2022/8/22
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	1,000	1,122	93,137	2024/8/7
	INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	5,000	5,572	462,589	2020/10/1
	INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	1,018	84,583	2026/7/22
	KFW	6.25	1,000	1,148	95,327	2021/5/19
	KFW	5.5	1,000	1,136	94,331	2022/2/9
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,703	141,374	2022/3/29
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	2,000	2,013	167,099	2022/9/5
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,086	90,198	2023/1/24
NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	495	41,128	2026/9/2	
QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,000	3,303	274,249	2023/7/21	
QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,000	2,056	170,671	2026/7/21	
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,000	2,309	191,670	2025/7/23	
小 計					3,481,234	
合 計					19,713,116	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄		別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	—	1,191
		TNOTE (5YEAR)	—	391
		BOBL	657	—
		BUNDS	—	610
		TBOND	—	84
		TNOTE (10YEAR)	—	989
		ULTRA (10YEAR)	—	793

* 単位未満は切り捨て。

* 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。

○投資信託財産の構成

(2017年6月12日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	19,713,116	89.4
コール・ローン等、その他	2,336,182	10.6
投資信託財産総額	22,049,298	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産（20,565,288千円）の投資信託財産総額（22,049,298千円）に対する比率は93.3%です。

*外貨建て資産は、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。1米ドル=110.23円、1カナダドル=81.94円、1英ポンド=140.54円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1ノルウェークローネ=12.98円、1ユーロ=123.51円、1ズロチ=29.50円、1豪ドル=83.01円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月12日現在)

○損益の状況 (2016年6月11日～2017年6月12日)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,977,959,635
コール・ローン等	1,895,085,892
公社債(評価額)	19,713,116,908
未収入金	2,961,919,961
未収利息	150,755,515
前払費用	14,290,562
差入委託証拠金	242,790,797
(B) 負債	3,005,337,723
未払金	2,968,835,601
未払解約金	36,500,000
未払利息	2,122
(C) 純資産総額(A-B)	21,972,621,912
元本	14,286,445,663
次期繰越損益金	7,686,176,249
(D) 受益権総口数	14,286,445,663口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,380円

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	549,422,894
受取利息	550,230,943
その他収益金	330,690
支払利息	△ 1,138,739
(B) 有価証券売買損益	43,138,876
売買益	1,640,475,280
売買損	△1,597,336,404
(C) 先物取引等取引損益	87,440,882
取引益	149,774,111
取引損	△ 62,333,229
(D) 保管費用等	△ 3,521,559
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	676,481,093
(F) 前期繰越損益金	6,240,575,837
(G) 追加信託差損益金	888,331,297
(H) 解約差損益金	△ 119,211,978
(I) 計(E+F+G+H)	7,686,176,249
次期繰越損益金(I)	7,686,176,249

(注) 期首元本額は12,709,644,982円、期中追加設定元本額は1,817,158,703円、期中一部解約元本額は240,358,022円、1口当たり純資産額は1,5380円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）
 14,029,078,105円
 ・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）
 257,367,558円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(G)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。

*損益の状況の中で(H)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。

「当ファンドの運用の一部を委託されている米国の投資顧問会社（米国投資顧問会社）は、米国の証券関連法令（「米国法」）の適用を受けています。当該米国投資顧問会社は、米国法を遵守するという限定的な目的で、Arthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.（「アーサー・ベル社」）を、当ファンドの受益者の「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社は、「独立した代理人」として、米国法で求められている口座明細書やその他の必要な通知を、当ファンドの受益者に代わって当ファンドの受託銀行または保管銀行から受け取ります。アーサー・ベル社が「独立した代理人」としての地位を失うのは、(1) 同社が辞任したとき、(2) 同社の退任を当ファンドの受益者が承諾したとき、または(3) 同社の解任が受益者にとって最善の利益になると独立の第三者が判断したときのみです。アーサー・ベル社が「独立した代理人」に任命されることによって、受益者のみなさまが現在受け取っている当ファンドに関する運用報告書の内容、お知らせ、その他の情報に何ら影響が及ぶものではありません。」

○お知らせ

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ④直物為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第129期～第134期 (2017年6月8日～2017年12月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2006年9月14日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主としてオーストラリアドル建ての公社債 (国債、政府機関債、準政府債 (州政府債)、国際機関債、社債等) を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。	
主な投資対象	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 オーストラリアドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD マザーファンド	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額		ペ ン チ		マ ー ク		債 券 組 入 比	債 券 先 物 比	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰	落 中 率	期 騰 落	期 騰 落	中 率			
	円	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
105期(2015年7月7日)	10,612	31	31	△3.3	182.22	△3.3	93.2	1.5	15,250	
106期(2015年8月7日)	10,629	32	32	0.5	182.83	0.3	94.1	1.5	15,642	
107期(2015年9月7日)	9,675	27	27	△8.7	166.44	△9.0	93.3	12.3	14,820	
108期(2015年10月7日)	10,040	27	27	4.1	173.68	4.3	92.5	12.1	15,876	
109期(2015年11月9日)	10,046	28	28	0.3	174.53	0.5	95.7	13.5	16,633	
110期(2015年12月7日)	10,354	24	24	3.3	180.49	3.4	94.2	19.2	17,199	
111期(2016年1月7日)	9,718	30	30	△5.9	169.78	△5.9	94.1	34.8	16,063	
112期(2016年2月8日)	9,679	28	28	△0.1	169.83	0.0	92.8	34.7	15,474	
113期(2016年3月7日)	9,794	22	22	1.4	172.34	1.5	94.8	26.0	15,440	
114期(2016年4月7日)	9,755	29	29	△0.1	172.11	△0.1	94.2	25.2	14,943	
115期(2016年5月9日)	9,344	27	27	△3.9	165.01	△4.1	94.9	17.6	13,827	
116期(2016年6月7日)	9,391	25	25	0.8	166.15	0.7	94.6	21.3	13,610	
117期(2016年7月7日)	9,098	24	24	△2.9	161.36	△2.9	92.4	30.3	13,123	
118期(2016年8月8日)	9,303	25	25	2.5	165.44	2.5	93.9	24.0	13,117	
119期(2016年9月7日)	9,326	24	24	0.5	165.85	0.2	94.9	25.1	13,116	
120期(2016年10月7日)	9,329	24	24	0.3	166.16	0.2	93.3	25.5	13,188	
121期(2016年11月7日)	9,428	23	23	1.3	168.17	1.2	94.2	37.1	13,148	
122期(2016年12月7日)	9,821	26	26	4.4	175.26	4.2	94.3	32.5	13,672	
123期(2017年1月10日)	9,862	26	26	0.7	176.70	0.8	95.3	34.3	13,527	
124期(2017年2月7日)	9,899	24	24	0.6	177.62	0.5	95.4	38.5	13,556	
125期(2017年3月7日)	10,019	24	24	1.5	180.14	1.4	95.1	11.4	13,448	
126期(2017年4月7日)	9,788	26	26	△2.0	176.41	△2.1	94.6	20.5	12,870	
127期(2017年5月8日)	9,743	21	21	△0.2	175.91	△0.3	94.6	16.3	12,893	
128期(2017年6月7日)	9,711	24	24	△0.1	175.81	△0.1	94.1	35.7	12,901	
129期(2017年7月7日)	10,021	25	25	3.4	182.14	3.6	94.1	43.1	13,356	
130期(2017年8月7日)	10,275	24	24	2.8	187.09	2.7	94.7	67.7	13,789	
131期(2017年9月7日)	10,231	25	25	△0.2	186.84	△0.1	95.9	49.5	13,689	
132期(2017年10月10日)	10,162	24	24	△0.4	185.85	△0.5	94.9	37.0	13,580	
133期(2017年11月7日)	10,257	22	22	1.2	188.13	1.2	94.7	36.8	13,716	
134期(2017年12月7日)	9,989	19	19	△2.4	183.31	△2.6	94.7	35.2	13,411	

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク (＝ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (円換算ベース)) は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index (オーストラリアドルベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

* ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用) を承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

* ブルームバーグオーストラリア債券 (総合) インデックス (Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index) は、国債、準政府債 (州政府債)、社債及びアセットバック証券等で構成されており、オーストラリア債券市場において発行された全ての満期固定利付債券を対象としています。当指数は、オーストラリア債券運用のベンチマークとして広く使われています。

(出所) ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		ベンチ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第129期	(期首) 2017年6月7日	円 9,711	% -	% -	175.81	% -	% 94.1	% 35.7
	6月末	10,108	4.1	183.29	4.3	94.2	43.1	
	(期末) 2017年7月7日	10,046	3.4	182.14	3.6	94.1	43.1	
第130期	(期首) 2017年7月7日	10,021	-	182.14	-	94.1	43.1	
	7月末	10,276	2.5	186.60	2.4	93.5	68.0	
	(期末) 2017年8月7日	10,299	2.8	187.09	2.7	94.7	67.7	
第131期	(期首) 2017年8月7日	10,275	-	187.09	-	94.7	67.7	
	8月末	10,213	△0.6	185.97	△0.6	95.7	51.7	
	(期末) 2017年9月7日	10,256	△0.2	186.84	△0.1	95.9	49.5	
第132期	(期首) 2017年9月7日	10,231	-	186.84	-	95.9	49.5	
	9月末	10,254	0.2	187.11	0.1	94.9	35.7	
	(期末) 2017年10月10日	10,186	△0.4	185.85	△0.5	94.9	37.0	
第133期	(期首) 2017年10月10日	10,162	-	185.85	-	94.9	37.0	
	10月末	10,155	△0.1	185.62	△0.1	94.9	33.0	
	(期末) 2017年11月7日	10,279	1.2	188.13	1.2	94.7	36.8	
第134期	(期首) 2017年11月7日	10,257	-	188.13	-	94.7	36.8	
	11月末	10,012	△2.4	183.54	△2.4	94.3	36.7	
	(期末) 2017年12月7日	10,008	△2.4	183.31	△2.6	94.7	35.2	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当作成期の基準価額の騰落率は+4.3%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+4.3%とほぼ同水準となりました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入や投資していた債券の価格変動などが挙げられます。

【運用経過】

主要投資対象の【ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド】受益証券を概ね高位に組み入れました。保有する実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行いませんでした。

【ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド】の運用については、オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を高位に組み入れました。信用格付け別構成では、AAA格、A格の銘柄を中心に組み入れを行いました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第129期25円、第130期24円、第131期25円、第132期24円、第133期22円、第134期19円の収益分配を行いました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド】受益証券を高位に組み入れます。実質的な外貨建て資産の持分について、為替ヘッジは行いません。

【ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド】の運用については、オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分（＝リスク・バジェット）を決定し、付加価値の源泉の分散を図り、マクロ経済分析および個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分（種別の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

○ 1口当たりの費用明細

（2017年6月8日～2017年12月7日）

項 目	第129期～第134期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 30	% 0.298	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.244)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.010	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.010)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.016	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.015)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	33	0.324	
作成期間の平均基準価額は、10,169円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年6月8日～2017年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第129期～第134期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千口 154,194	千円 306,600	千口 195,949	千円 394,200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月8日～2017年12月7日)

利害関係人との取引状況

<ノムラーAMP豪州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド>

区 分	第129期～第134期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 504	百万円 160	% 31.7	百万円 139	百万円 —	% —

平均保有割合 85.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年12月7日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第128期末	第134期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千口 6,717,771	千口 6,676,016	千円 13,271,920

*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12月7日現在)

項 目	第134期末	
	評 価 額	比 率
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	千円 13,271,920	% 98.7
コール・ローン等、その他	171,461	1.3
投資信託財産総額	13,443,381	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンドにおいて、第134期末における外貨建て純資産(15,480,164千円)の投資信託財産総額(15,774,866千円)に対する比率は98.1%です。

*外貨建て資産は、第134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豪ドル=84.91円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第129期末	第130期末	第131期末	第132期末	第133期末	第134期末
	2017年7月7日現在	2017年8月7日現在	2017年9月7日現在	2017年10月10日現在	2017年11月7日現在	2017年12月7日現在
(A) 資産	円 13,396,008,289	円 13,859,597,482	円 13,730,191,111	円 13,620,270,493	円 13,752,501,982	円 13,443,381,976
コール・ローン等	134,012,090	137,740,528	137,026,889	137,430,536	143,971,584	134,361,964
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	13,205,096,199	13,633,656,954	13,535,664,222	13,424,939,957	13,569,730,398	13,271,920,012
未収入金	56,900,000	88,200,000	57,500,000	57,900,000	38,800,000	37,100,000
(B) 負債	円 39,912,909	円 70,058,835	円 40,350,790	円 39,477,757	円 35,680,056	円 32,117,305
未払収益分配金	33,320,125	32,209,920	33,452,650	32,075,664	29,420,248	25,508,982
未払解約金	120,504	30,886,632	-	-	-	-
未払信託報酬	6,448,651	6,936,858	6,872,919	7,375,088	6,236,971	6,584,213
未払利息	191	211	238	196	166	178
その他未払費用	23,438	25,214	24,983	26,809	22,671	23,932
(C) 純資産総額(A-B)	円 13,356,095,380	円 13,789,538,647	円 13,689,840,321	円 13,580,792,736	円 13,716,821,926	円 13,411,264,671
元本	13,328,050,000	13,420,800,000	13,381,060,000	13,364,860,000	13,372,840,000	13,425,780,000
次期繰越損益金	28,045,380	368,738,647	308,780,321	215,932,736	343,981,926	△ 14,515,329
(D) 受益権総口数	1,332,805口	1,342,080口	1,338,106口	1,336,486口	1,337,284口	1,342,578口
1口当たり基準価額(C/D)	10,021円	10,275円	10,231円	10,162円	10,257円	9,989円

(注) 第129期首元本額は13,284,500,000円、第129～134期中追加設定元本額は229,110,000円、第129～134期中一部解約元本額は87,830,000円、1口当たり純資産額は、第129期10,021円、第130期10,275円、第131期10,231円、第132期10,162円、第133期10,257円、第134期9,989円です。

(注) 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為に要する費用、支払金額18,093,026円。(ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第129期	第130期	第131期	第132期	第133期	第134期
	2017年6月8日～ 2017年7月7日	2017年7月8日～ 2017年8月7日	2017年8月8日～ 2017年9月7日	2017年9月8日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月7日	2017年11月8日～ 2017年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 6,230	△ 6,139	△ 6,371	△ 6,801	△ 5,001	△ 5,370
支払利息	△ 6,230	△ 6,139	△ 6,371	△ 6,801	△ 5,001	△ 5,370
(B) 有価証券売買損益	450,927,026	378,579,997	△ 18,549,236	△ 53,005,048	163,590,441	△ 326,410,386
売買益	450,931,089	379,360,755	232,446	271,283	163,867,933	-
売買損	△ 4,063	△ 780,758	△ 18,781,682	△ 53,276,331	△ 277,492	△ 326,410,386
(C) 信託報酬等	△ 6,472,089	△ 6,962,072	△ 6,897,902	△ 7,401,897	△ 6,259,642	△ 6,608,145
(D) 当期繰越益金(A+B+C)	444,448,707	371,611,786	△ 25,453,509	△ 60,413,746	157,325,798	△ 333,023,901
(E) 前期繰越損益金	△ 204,419,916	206,247,681	544,073,533	484,595,653	392,106,243	520,011,793
(F) 追加信託差損益金	△ 178,663,286	△ 176,910,900	△ 176,387,053	△ 176,173,507	△ 176,029,867	△ 175,994,239
(配当等相当額)	(2,609,152,695)	(2,646,432,365)	(2,638,916,510)	(2,635,721,651)	(2,638,524,167)	(2,657,165,417)
(売買損益相当額)	(△2,787,815,981)	(△2,823,343,265)	(△2,815,303,563)	(△2,811,895,158)	(△2,814,554,034)	(△2,833,159,656)
(G) 計(D+E+F)	61,365,505	400,948,567	342,232,971	248,008,400	373,402,174	10,993,653
(H) 収益分配金	△ 33,320,125	△ 32,209,920	△ 33,452,650	△ 32,075,664	△ 29,420,248	△ 25,508,982
次期繰越損益金(G+H)	28,045,380	368,738,647	308,780,321	215,932,736	343,981,926	△ 14,515,329
追加信託差損益金	△ 178,663,286	△ 176,910,900	△ 176,387,053	△ 176,173,507	△ 176,029,867	△ 175,994,239
(配当等相当額)	(2,609,184,959)	(2,646,753,757)	(2,638,916,510)	(2,635,721,651)	(2,638,541,523)	(2,657,287,283)
(売買損益相当額)	(△2,787,848,245)	(△2,823,664,657)	(△2,815,303,563)	(△2,811,895,158)	(△2,814,571,390)	(△2,833,281,522)
分配準備積立金	2,048,069,598	2,055,096,748	2,053,055,920	2,057,902,175	2,065,916,314	2,074,393,575
繰越損益金	△1,841,360,932	△1,509,447,201	△1,567,888,546	△1,665,795,932	△1,545,904,521	△1,912,914,665

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

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

第11期 (計算期間: 2016年6月8日~2017年6月7日)

◎当期の運用経過

- ・基準価額は、当作成期首の17,713円から当作成期末には19,000円に上昇し、騰落率は+7.3%となりました。ベンチマーク対比では、社債をオーバーウェイト(市場平均以上の投資割合)したことなどから、ベンチマークの+5.8%を1.5ポイント上回りました。
- ・主要投資対象であるオーストラリアドル建ての公社債(先物を含まない)の組み入れ比率は概ね高位を維持しました。
- ・信用格付け別構成では、AAA格、A格の銘柄を中心に組み入れを行いました。
- ・種別組入比率は国債・政府機関債等、州政府債等、社債等、アセットバック証券の順に、当作成期末は10%、16%、63%、6%程度としました。

◎今後の運用方針

オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分(=リスク・バジェット)を決定し、付加価値の源泉の分散を図り、マクロ経済分析および個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分(種別の配分)、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

*ベンチマーク(=ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(円換算ベース))は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index(オーストラリアドルベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日のオーストラリアドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。

*ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)は、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、野村アセットマネジメントに対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

*ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index)は、国債、準政府債(州政府債)、社債及びアセットバック証券等で構成されており、オーストラリア債券市場において発行された全ての満期固定利付き債券を対象としています。当指数は、オーストラリア債券運用のベンチマークとして広く使われています。

(出所)ブルームバーグ

○1万口当たりの費用明細

(2016年6月8日～2017年6月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 3 (3)	% 0.015 (0.015)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.032 (0.031) (0.001)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	9	0.047	
期中の平均基準価額は、18,520円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年6月8日～2017年6月7日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	オーストラリア	国債証券	千豪ドル 6,294	千豪ドル 7,352
		特殊債券	10,002	13,437
		社債券(投資法人債券を含む)	18,071	2,568 (18,037)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 34,198	百万円 32,381	百万円 4,775	百万円 4,744

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月8日～2017年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国 (外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
オーストラリア	千豪ドル 162,659	千豪ドル 169,851	千円 13,956,677	% 95.1	% 1.4	% 33.1	% 43.3	% 18.6
合 計	162,659	169,851	13,956,677	95.1	1.4	33.1	43.3	18.6

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インバスターズ・サービスによる格付けを採用しています。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	207	17,067	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	1,040	1,272	104,551	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,400	1,555	127,777	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	700	714	58,721	2039/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,470	1,375	113,047	2047/3/21
特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	538	44,241	2020/11/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.6	1,500	1,522	125,067	2020/1/16
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.8	1,300	1,327	109,044	2021/1/19
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	800	860	70,684	2020/11/13
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	1,500	1,547	127,126	2020/2/7
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.75	1,200	1,275	104,835	2022/7/25
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	2,300	2,324	190,994	2020/3/12
	INTL FINANCE CORP	3.25	1,200	1,233	101,317	2019/7/22
	INTL FINANCE CORP	2.7	2,400	2,427	199,475	2021/2/5
	KFW	2.75	2,500	2,543	208,989	2020/4/16
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	700	711	58,452	2020/1/20
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	1,000	1,011	83,131	2022/9/5
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	440	516	42,451	2022/3/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	2,050	2,244	184,417	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,050	1,230	101,127	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	1,015	83,439	2028/3/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	539	44,324	2021/9/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	560	661	54,386	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,100	3,424	281,356	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	3,750	4,530	372,244	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	370	425	34,953	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	800	823	67,700	2026/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	3,360	3,291	270,431	2027/8/20
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	1,115	1,348	110,786	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	900	1,113	91,520	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	500	504	41,457	2028/10/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	900	912	74,969	2020/7/22
WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	600	712	58,558	2021/7/15	
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	900	913	75,054	2022/10/20	
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	1,300	1,280	105,194	2024/7/23	
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	1,150	1,335	109,709	2025/7/23	
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	500	499	41,015	2026/10/21	
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	600	593	48,729	2027/10/21	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AAI LTD	4.985	500	525	43,153	2042/10/6
	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	500	505	41,541	2017/11/22
	ADANI ABBOT POINT TERMIN	6.75	1,000	1,006	82,682	2018/11/1
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,267	104,130	2021/11/5
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	1,200	1,294	106,385	2020/12/9
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	5.0	1,000	1,050	86,339	2020/8/20
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	1,500	1,546	127,043	2018/11/27

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	APPLE INC	2.385	1,500	1,504	123,611	2019/8/28
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,937	159,182	2020/7/22
	ASCIANO FINANCE LTD	5.4	700	731	60,067	2027/5/12
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	500	541	44,478	2020/10/28
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,900	1,928	158,491	2017/9/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.625	1,500	1,509	124,003	2019/1/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	500	514	42,262	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	2.965	1,000	1,014	83,369	2021/4/7
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.995	2,000	2,023	166,288	2023/6/19
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,670	137,273	2023/8/16
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	1,200	1,252	102,938	2021/12/17
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	800	842	69,236	2019/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	600	606	49,859	2024/5/22
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	1,400	1,455	119,628	2020/3/5
	BNP PARIBAS AUSTRALIA	4.5	1,300	1,310	107,657	2017/10/4
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	1,100	1,135	93,320	2018/11/15
	BPCE SA	4.5	1,000	1,015	83,478	2018/4/17
	BPCE SA	3.5	1,000	1,010	83,045	2020/4/24
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	8.0	800	883	72,576	2019/7/9
	BWP TRUST	4.5	500	515	42,349	2019/5/27
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	800	853	70,121	2018/11/23
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	2.6	500	500	41,097	2020/5/26
	CITIGROUP INC	3.285	900	911	74,936	2021/5/4
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.75	500	516	42,401	2019/10/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	7.25	1,000	1,124	92,415	2020/2/5
	COMMONWEALTH BANK AUST	2.915	2,000	2,026	166,551	2021/1/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.38	600	621	51,097	2026/6/3
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,000	1,080	88,811	2020/9/2
	CREDIT SUISSE SYDNEY	2.585	1,000	999	82,118	2017/11/14
	CREDIT SUISSE SYDNEY	2.895	800	804	66,083	2020/4/29
	ConQuest Trust	2.915	584	586	48,203	2047/6/15
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	6.0	1,300	1,378	113,275	2019/10/11
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	500	516	42,421	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	1,040	85,488	2022/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	5.75	500	518	42,627	2018/11/29
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,600	131,532	2022/3/11
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	4.25	1,900	1,929	158,516	2020/6/15
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	700	706	58,074	2017/9/7
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.05	1,400	1,430	117,568	2018/12/10
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	3.588	1,000	1,018	83,651	2020/6/2
	FirstMac Mortgage Fundin	3.105	619	627	51,550	2044/12/10
	FirstMac Mortgage Fundin	2.79	1,506	1,507	123,841	2046/11/20
	FirstMac Mortgage Fundin	3.125	839	850	69,873	2047/4/8
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	562	46,200	2022/8/8
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	1,000	1,004	82,559	2023/11/7
	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	700	723	59,417	2019/9/19
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	1,300	1,360	111,804	2019/8/21

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
オーストラリア						
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	1,300	1,310	107,683	2022/3/30
	IDOL TRUST	2.45	183	183	15,040	2045/6/17
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	1,100	1,141	93,787	2018/11/27
	INTEL CORP	3.25	700	714	58,675	2019/12/1
	INTEL CORP	4.0	600	633	52,063	2022/12/1
	JPMORGAN CHASE & CO	4.65	1,000	1,009	82,985	2017/11/7
	LLOYDS BANK PLC	2.735	1,700	1,701	139,774	2018/8/28
	LLOYDS BANK PLC	3.25	1,300	1,317	108,286	2020/4/1
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	1,400	1,419	116,665	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	700	794	65,249	2020/9/9
	MEDALLION TRU 2016-1 A1A	3.02	738	748	61,537	2048/2/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,082	88,922	2020/9/18
	MORGAN STANLEY	7.375	2,500	2,588	212,666	2018/2/22
	Medallion Trust	2.735	1,002	1,007	82,751	2049/4/23
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.715	2,000	2,015	165,608	2019/2/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.815	2,100	2,122	174,368	2020/11/5
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	2,250	2,269	186,460	2020/3/3
	NISSAN FINANCIAL SERVICE	2.5	500	499	41,010	2019/9/6
	National RMBS Trust	2.89	1,370	1,382	113,593	2047/12/20
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	1,500	1,716	141,053	2021/6/11
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	1,000	1,003	82,467	2017/7/27
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	1,021	83,921	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND AU	7.25	1,000	1,043	85,750	2018/4/20
	RESIMAC	2.575	1,407	1,407	115,688	2044/3/7
	Resimac	2.82	893	895	73,600	2048/9/11
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,259	103,484	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	1,300	1,395	114,668	2021/3/12
	STOCKLAND TRUST	5.5	500	529	43,506	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST	4.5	1,300	1,370	112,598	2022/11/23
	SUNCORP-METWAY LTD	3.0	700	707	58,166	2020/10/20
	SUNCORP-METWAY LTD	3.145	1,300	1,319	108,456	2021/4/12
	TELSTRA CORP LTD	4.5	700	722	59,388	2018/11/13
	TELSTRA CORP LTD	7.75	1,400	1,614	132,630	2020/7/15
	TELSTRA CORP LTD	2.9	600	604	49,652	2021/4/19
	TORR 2009-3 A	2.965	217	218	17,927	2041/1/14
	TORR 2016-1 A	2.95	770	777	63,876	2048/2/18
	TORRENS TRUST	2.535	619	618	50,856	2046/8/14
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.1	500	504	41,429	2022/5/19
	TRANSPower NEW ZEALAND	4.25	500	527	43,313	2021/8/6
	TRANSPower NEW ZEALAND L	5.75	900	1,029	84,580	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	1,100	1,133	93,134	2019/8/27
	UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.5	800	798	65,597	2023/9/12
	UNIV OF SYDNEY	4.75	500	536	44,082	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	500	531	43,635	2021/6/30
	VICTORIA POWER NETWORKS	2.045	900	858	70,509	2022/1/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.0	1,000	1,001	82,275	2017/6/27
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.25	800	811	66,702	2018/4/4

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債)	WELLS FARGO & COMPANY	4.25	2,100	2,123	174,491	2018/1/25
	WELLS FARGO & COMPANY	3.0	700	704	57,898	2021/7/27
	WESFARMERS LTD	6.25	1,300	1,387	113,988	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	3.66	600	616	50,680	2020/11/18
	WESTPAC BANKING CORP	2.735	700	705	58,004	2019/5/10
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	500	562	46,236	2020/2/11
	WESTPAC BANKING CORP	2.645	700	704	57,848	2020/7/28
	WESTPAC BANKING CORP	2.825	1,200	1,212	99,659	2020/10/28
	WESTPAC BANKING CORP	2.75	700	696	57,255	2022/8/31
	WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,582	130,056	2023/11/21
	WESTPAC BANKING CORP	4.885	200	210	17,258	2026/3/10
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,059	87,043	2019/3/21
	WSO FINANCE PTY LTD	4.5	600	622	51,176	2027/3/31
合 計					13,956,677	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引		百万円	百万円
		AU03YR	1,998	—
		AU10YR	3,304	—

* 単位未満は切り捨て。

* 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。

○投資信託財産の構成

(2017年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 13,956,677	% 94.5
コール・ローン等、その他	812,452	5.5
投資信託財産総額	14,769,129	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建て純資産（14,431,991千円）の投資信託財産総額（14,769,129千円）に対する比率は97.7%です。

* 外貨建て資産は、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。1豪ドル=82.17円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,768,856,912
コール・ローン等	464,262,546
公社債(評価額)	13,956,677,437
未収入金	116,451,301
未収利息	124,980,996
前払費用	3,945,754
差入委託証拠金	102,538,878
(B) 負債	87,551,539
未払金	40,951,063
未払解約金	46,600,000
未払利息	476
(C) 純資産総額(A-B)	14,681,305,373
元本	7,727,042,398
次期繰越損益金	6,954,262,975
(D) 受益権総口数	7,727,042,398口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,000円

(注) 期首元本額は8,320,305,414円、期中追加設定元本額は838,688,846円、期中一部解約元本額は1,431,951,862円、1口当たり純資産額は1,9000円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFD (適格機関投資家専用)
 6,717,771,111円
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC (適格機関投資家専用)
 1,009,271,287円

○損益の状況 (2016年6月8日～2017年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	600,438,293
受取利息	598,855,446
その他収益金	1,719,858
支払利息	△ 137,011
(B) 有価証券売買損益	492,285,554
売買益	679,231,686
売買損	△ 186,946,132
(C) 先物取引等取引損益	△ 24,069,764
取引益	201,342,946
取引損	△ 225,412,710
(D) 保管費用等	△ 4,801,506
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,063,852,577
(F) 前期繰越損益金	6,417,547,382
(G) 追加信託差損益金	696,811,154
(H) 解約差損益金	△1,223,948,138
(I) 計(E+F+G+H)	6,954,262,975
次期繰越損益金(I)	6,954,262,975

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(G)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。

* 損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

- ①クレジットデリバティブ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ④金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ⑤先物取引等の運用指図において店頭デリバティブ取引または店頭オプション取引に係る評価の方法および担保授受の指図が行われる場合の規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFC/FD

2016年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	汎欧州市場の債券
運 用 方 針	主に汎欧州市場の債券へ分散投資することにより、ベンチマークを上回る収益の確保を目指して運用を行います。
投 資 顧 問 会 社	ブラックロック・ジャパン株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書
2016年12月31日に終了する計測期間
(ユーロ)

収益	
債券利息	3,499,176
金利スワップ契約に係る受取利息	12,597
収益合計	<u>3,511,773</u>
費用	
投資顧問報酬	620,656
事務管理代行報酬	206,803
保管費用	62,321
金利スワップ契約に係る支払利息	25,352
当座借越利息	17,855
取引銀行報酬	18,228
銀行手数料	62,920
受託報酬	62,069
法務報酬	2,222
立替費用	20,676
専門家報酬	13,300
創業費償却	18,401
雑費用	103
費用合計	<u>1,130,906</u>
純投資損益	<u>2,380,867</u>
投資有価証券売買に係る損益	1,486,250
先物契約に係る損益	(852,115)
オプション契約に係る損益	43,087
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	5,578,349
金利スワップ契約に係る損益	(186,499)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	156,638
当期実現純損益	<u>6,225,710</u>
投資有価証券評価差損益	1,612,465
先物契約に係る評価差損益	(320,682)
金利スワップ契約に係る評価差損益	(75,797)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	(47,311)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(1,087,274)
当期評価差損益	<u>81,401</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>8,687,978</u>

組入資産明細
2016年12月31日現在
(ユーロ)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オーストラリア				
国債				
AUD	736,000	AUSTRALIAN GVT 3.75% 21/04/37 144	524,566	0.26
			<u>524,566</u>	<u>0.26</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	797,000	WESTPAC BANK 0.625% 14/01/22 EMTN	813,676	0.41
EUR	700,000	NAB 0.875% 16/11/22 EMTN	724,293	0.36
EUR	515,000	WESTPAC BANK CORP 0.75% 22/07/21 EM	529,591	0.27
EUR	250,000	COMMONWEALTH BK AUST 0.5% 27/7/26 E	243,300	0.12
			<u>2,310,860</u>	<u>1.16</u>
		オーストラリア計	<u>2,835,426</u>	<u>1.42</u>
オーストリア				
国債				
EUR	771,000	REP OF AUSTRIA 1.5% 20/02/47	819,881	0.41
			<u>819,881</u>	<u>0.41</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	800,000	ERSTE GROUP BANK 0.625% 19/01/23 EM	822,244	0.41
			<u>822,244</u>	<u>0.41</u>
		オーストリア計	<u>1,642,125</u>	<u>0.82</u>
ベルギー				
変動金利債				
EUR	300,000	ARGENTA SPAARBANK FRN 24/05/26	312,900	0.16
			<u>312,900</u>	<u>0.16</u>
国債				
EUR	71,000	BELGIUM KINGDOM 2.15% 22/06/66 80	79,002	0.04
EUR	1,000	BELGIUM KINGDOM 1.9% 22/06/38 76	1,133	0.00
			<u>80,135</u>	<u>0.04</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	719,000	ANHEUSER-BUSCH 2.75% 17/03/36 EMTN	794,133	0.39
EUR	400,000	BELFIUS BANK SA 0.625% 14/10/21	411,101	0.21
EUR	304,000	ANHEUSER BUSCH 0.875% 17/03/22 EMtN	312,308	0.16
EUR	200,000	KBC BANK NV 2% 31/01/23 REGS	222,375	0.11
EUR	200,000	KBC GROUP NV 0.75% 18/10/23 EMTN	197,640	0.10
EUR	200,000	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/23 EMTN	196,400	0.10
EUR	100,000	SOLVAY SA 1.625% 02/12/22	104,730	0.05
			<u>2,238,687</u>	<u>1.12</u>
		ベルギー計	<u>2,631,722</u>	<u>1.32</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	775,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 12/01/21 EM	785,737	0.39
EUR	690,000	PROVINCE OF QUEBEC 0.875% 15/01/25	711,796	0.36
EUR	569,000	ROYAL BK CANADA 1.625% 04/08/20 REG	602,581	0.30
EUR	500,000	BANK OF MONTREAL 0.1% 20/10/23 EMTN	491,050	0.25
EUR	300,000	NATIONAL BANK OF CANADA 0% 29/09/23	292,710	0.15
EUR	275,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 27/04/23 EM	275,932	0.14
			3,159,806	1.59
		カナダ計	3,159,806	1.59
キプロス				
国債				
EUR	318,000	REP OF CYPRUS 3.75% 26/07/23 EMTN	324,677	0.17
EUR	228,000	REP OF CYPRUS 4.25% 04/11/25 EMTN	239,879	0.12
EUR	201,000	REP OF CYPRUS 3.875% 06/05/22 EMTN	208,741	0.10
			773,297	0.39
		キプロス計	773,297	0.39
チェコ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	UNICREDIT BK CZ 0.625% 30/04/20 EMT	399,680	0.20
			399,680	0.20
		チェコ計	399,680	0.20
デンマーク				
変動金利債				
EUR	125,000	DANICA PENSION FRN 29/09/45	131,563	0.07
			131,563	0.07
国債				
DKK	5,732,688	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	869,334	0.43
DKK	1,606,000	KINGDOM OF DENMARK 4.5% 15/11/39	375,798	0.19
DKK	2,337,000	KINGDOM OF DENMARK 4% 15/11/19	355,549	0.18
			1,600,681	0.80
普通社債(固定金利債)				
DKK	8,800,350	NYKREDIT REALKREDIT 2% 01/10/47 01E	1,154,193	0.58
DKK	8,249,596	NORDEA KRED REAL 2% 01/10/47 IOH	1,060,876	0.53
DKK	7,677,867	REALKREDIT DANMARK 2% 01/10/47 23S	1,007,234	0.51
DKK	4,319,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/01/21 13H	601,686	0.30
DKK	4,044,000	REALKREDIT DANMARK 1% 01/01/21 10f	564,110	0.28
EUR	475,000	DANSKE BANK 0.125% 09/03/21 EMTN	477,513	0.24
DKK	1,365,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/10/20 13H	190,232	0.10
EUR	100,000	KOMMUNEKREDIT 0.875% 03/11/36 EMTN	93,714	0.05
			5,149,558	2.59
		デンマーク計	6,881,802	3.46
フィンランド				
国債				
EUR	1,229,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	1,298,203	0.65

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	75,000	FINNISH GVT 2.625% 04/07/42 REGS	103,290	0.05
			1,401,493	0.70
		フィンランド計	1,401,493	0.70
		フランス		
変動金利債				
EUR	525,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	523,084	0.26
EUR	100,000	AXA SA FRN 04/07/43	115,199	0.06
EUR	100,000	ENGIE SA FRN 02/06/49 NC5	103,882	0.05
EUR	100,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	101,100	0.05
			843,265	0.42
国債				
EUR	4,180,354	FRANCE OAT 3.5% 25/04/26	5,307,545	2.68
EUR	2,246,000	FRANCE OAT 2.25% 25/10/22	2,553,028	1.28
EUR	1,426,274	FRANCE OAT 4.5% 25/04/41	2,336,237	1.17
EUR	1,606,000	FRANCE OAT 0.25% 25/11/20	1,648,546	0.83
EUR	895,000	FRANCE OAT 3.25% 25/05/45	1,249,166	0.63
EUR	922,000	FRANCE GVT 0.1% 01/03/21 OATe CPI	984,048	0.49
EUR	910,000	FRANCE GVT 0% 25/05/21	922,467	0.46
EUR	408,000	FRANCE OAT 5.75% 25/10/32	689,443	0.35
EUR	594,000	FRANCE OAT 1.75% 25/05/23	660,025	0.33
EUR	403,488	FRANCE OAT 4.75% 25/04/35	639,771	0.32
EUR	236,000	FRANCE OAT 3.5% 25/04/20	267,735	0.13
EUR	211,430	FRANCE OAT 0% 25/05/20	215,050	0.11
EUR	78,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	134,993	0.07
			17,608,054	8.85
その他債券				
EUR	200,000	LA BANQUE POSTALE FRN 19/11/27 EMTN	205,578	0.10
			205,578	0.10
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,200,000	DEXIA CREDIT LOC 0.2% 16/03/21 EMTN	1,205,110	0.60
EUR	1,150,000	DEXIA CRED LOC 0.75% 25/01/23 EMTN	1,177,715	0.58
GBP	900,000	DEXIA CRED LOC 2% 17/06/20 EMTN	1,089,298	0.55
EUR	890,000	BNP PARIBAS 1.125% 15/01/23 EMTN	916,553	0.46
EUR	900,000	AIR LIQUIDE FIN 0.375% 18/4/22 EMTN	904,552	0.45
EUR	805,000	CIE FIN FONCIER 4.375% 25/04/19 EMT	886,547	0.45
EUR	800,000	CAISSE CENT IMM 0.375% 31/7/20 emtN	818,000	0.41
EUR	750,000	DEXIA CRED LOC 0.625% 21/01/22 EMTN	766,427	0.38
EUR	700,000	CAISSE FRANCAISE FIN 0.2% 27/04/23	699,510	0.35
EUR	600,000	AGENCE FRANC DEV 0.375% 30/04/24 EM	603,060	0.30
EUR	600,000	AUTOROUTE DU SUD 1% 13/05/26 EMTN	595,440	0.30
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 0.875% 07/09/21 EMTN	574,015	0.29
GBP	475,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	541,105	0.27
EUR	500,000	SOCIETE GENERALE 0.75% 26/05/23 EMT	503,875	0.25
EUR	500,000	VEOLIA ENVIRON 0.314% 04/10/23 EMTN	487,400	0.24
EUR	400,000	CREDIT AGRIC LDN 0.875% 19/01/22 EM	409,372	0.21
EUR	400,000	ORANGE 1% 12/05/25 EMTN	401,220	0.20
EUR	300,000	EUTELSAT SA 5% 14/01/19	329,779	0.17
EUR	300,000	CASINO GUICHARD 3.157% 6/8/19 EMTN	328,788	0.17
EUR	300,000	DANONE SA 0.167% 03/11/20 EMTN	301,110	0.15
EUR	300,000	AIR LIQUIDE FIN 0.125% 13/06/20 EMT	300,885	0.15

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	300,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	298,371	0.15
EUR	300,000	BPCE SA 0.375% 05/10/23 EMTN	294,192	0.15
EUR	200,000	RTE RESEAU TRANS 1.625% 27/11/25 EM	212,211	0.11
EUR	200,000	BANQUE FED CRED 1.625% 19/01/26 EMT	210,499	0.11
EUR	200,000	CAP GEMINI SA 1.75% 01/07/20	209,255	0.11
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 0.625% 26/1/23 12	205,476	0.10
EUR	200,000	CREDIT AGRIC LDN 0.75% 01/12/22 EMT	202,126	0.10
EUR	200,000	CREDIT AGRIC LDN 1.875% 20/12/26 EM	201,420	0.10
EUR	200,000	CIE ST GOBAIN 0% 27/03/20 EMTN	199,100	0.10
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 1.125% 01/12/31 EMT	197,560	0.10
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE 1% 13/10/26 EMTN	192,958	0.10
EUR	150,000	BNP PARIBAS 0.75% 11/11/22 EMTN	151,212	0.08
GBP	100,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	150,057	0.08
EUR	100,000	ICADE 2.25% 16/04/21	107,169	0.05
EUR	100,000	RTE RESEAU TRANS 2% 18/04/36 EMTN	102,941	0.05
EUR	100,000	SOCIETE GENERALE 1% 01/04/22	100,600	0.05
			<u>16,874,908</u>	<u>8.47</u>
		フランス計	<u>35,531,805</u>	<u>17.84</u>
		ドイツ		
変動金利債				
EUR	300,000	BERTELSMANN SE&CO KGAA FRN 23/04/75	285,969	0.15
EUR	67,000	BAYER AG FRN 01/07/75 EMTN	68,018	0.03
			<u>353,987</u>	<u>0.18</u>
国債				
EUR	6,914,073	BUNDES DEUTSCH 0% 15/08/26	6,796,534	3.41
EUR	3,142,486	BUNDES DEUTSCH 2.5% 04/07/44	4,418,637	2.22
EUR	2,005,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 1% 15/08/25	2,179,746	1.09
EUR	1,444,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 0.5% 15/02/26	1,499,507	0.75
EUR	461,899	BUNDES DEUTSCH 4% 04/01/37 05	751,186	0.38
EUR	340,182	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	531,312	0.27
EUR	335,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	476,591	0.24
EUR	376,815	REP OF GERMANY 2% 04/01/22	424,539	0.21
EUR	185,660	BUNDES DEUTSCH 5.5% 04/01/31 00	313,958	0.16
			<u>17,392,010</u>	<u>8.73</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,429,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	1,356,364	0.68
EUR	1,010,000	LAND NORDRHEIN 0.2% 16/02/24	1,013,535	0.51
EUR	835,000	KFW 0.625% 04/07/22	870,571	0.44
EUR	500,000	FMS WERTMANAG 0.05% 06/07/21 EMTN	505,806	0.25
EUR	488,000	COMMERZBANK AG 0.5% 09/06/26 EMTN	487,268	0.24
EUR	400,000	KFW 0.375% 09/03/26	401,387	0.20
EUR	300,000	FMS WERTMANAG 0% 20/10/20 EMTN	303,378	0.15
EUR	207,000	COMMERZBANK AG 0.125% 15/12/26 eMTN	198,182	0.10
EUR	200,000	ING-DIBA AG 0.25% 16/11/26 EMTN	194,800	0.10
EUR	200,000	WL BANK 0.1% 31/08/26 EMTN	192,360	0.10
EUR	150,000	HEIDELBERGCEMENT 1.5% 07/02/25 EMTN	151,635	0.08
EUR	100,000	EUROGRID GMBH 3.875% 22/10/20 EMTN	113,890	0.06
EUR	16,000	LAND NORDRHEIN 0.625% 17/11/23 1387	16,559	0.01
			<u>5,805,735</u>	<u>2.92</u>
		ドイツ計	<u>23,551,732</u>	<u>11.83</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アイルランド				
国債				
EUR	1,766,000	IRISH GVT 5.4% 13/03/25	2,452,055	1.23
EUR	531,355	IRISH GVT 4.5% 18/04/20	618,605	0.31
EUR	338,372	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	411,799	0.21
EUR	352,356	IRISH TSY 1% 15/05/26	360,636	0.18
EUR	290,000	IRISH GVT 2.4% 15/05/30	335,124	0.17
EUR	93,900	IRISH TREASURY 2% 18/02/45	101,404	0.05
			<u>4,279,623</u>	<u>2.15</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	CRH FINANCE DAC 1.375% 18/10/28 EMT	294,840	0.15
EUR	250,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	253,375	0.13
EUR	185,000	ESB FINANCE LTD 1.875% 14/06/31 EMT	188,978	0.09
			<u>737,193</u>	<u>0.37</u>
		アイルランド計	<u>5,016,816</u>	<u>2.52</u>
イタリア				
変動金利債				
EUR	100,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 08/06/48 EMTN	101,333	0.05
			<u>101,333</u>	<u>0.05</u>
国債				
EUR	5,093,000	BTPS 0.7% 01/05/20	5,185,126	2.61
EUR	2,667,000	BTPS 4.5% 01/03/26	3,292,144	1.66
EUR	2,374,000	BTPS 2.15% 12/11/17	2,426,585	1.22
EUR	1,268,000	BTPS 4.75% 01/09/21	1,512,217	0.76
EUR	1,241,000	BTPS 3.75% 01/05/21	1,414,086	0.71
EUR	1,308,000	REP OF ITALY 1.65% 01/03/32	1,231,508	0.62
EUR	833,000	BTPS 3.75% 01/09/24	974,094	0.49
EUR	848,000	BTPS 1.7% 15/09/18	899,231	0.45
EUR	576,000	BTPS 4.75% 01/09/28	741,393	0.37
EUR	516,000	BTPS 2.35% 15/09/19	622,789	0.31
EUR	449,000	BTPS 2.25% 01/09/36	438,404	0.22
EUR	72,000	BTPS 4% 01/02/37	88,970	0.04
			<u>18,826,547</u>	<u>9.46</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	302,000	INTESA SANPAOLO SP 3% 28/01/19 EMTN	317,557	0.16
EUR	300,000	BANCA POPOLARE MIL 0.625% 8/6/23 EM	295,372	0.15
EUR	270,000	BANCA MONTE PASCHI 1.25% 20/01/60	267,123	0.13
EUR	175,000	UNICREDIT SPA 2.125% 24/10/26 EMTN	173,509	0.09
EUR	100,000	UNICREDIT SPA 2% 04/03/23 EMTN	102,877	0.05
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 14/01/20 EMT	101,261	0.05
			<u>1,257,699</u>	<u>0.63</u>
		イタリア計	<u>20,185,579</u>	<u>10.14</u>
ジャージー島				
変動金利債				
GBP	100,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	132,604	0.07
			<u>132,604</u>	<u>0.07</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	356,000	WPP FINANCE 2013 3% 20/11/23 EMTN	410,096	0.20
GBP	300,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49 EMTN	331,683	0.17

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	300,000	UBS GROUP FDG 1.5% 30/11/24	301,640	0.15
EUR	200,000	UBS GROUP FDG 1.25% 01/09/26 EMTN	193,160	0.10
			1,236,579	0.62
		ジャージー島計	1,369,183	0.69
		ラトビア		
国債				
EUR	100,000	REP OF LATVIA 0.375% 07/10/26	94,820	0.05
			94,820	0.05
		ラトビア計	94,820	0.05
		ルクセンブルグ		
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,719,875	EURO STABILITY MECH 0.5% 02/03/26	1,733,750	0.88
EUR	1,662,000	EURO STABILITY MECH 0.1% 3/11/20 em	1,692,445	0.85
EUR	985,000	EFSF 0.4% 31/05/26 EMTN	981,060	0.49
EUR	770,000	EFSF 1.5% 22/01/20 EMTN	814,940	0.41
EUR	500,000	EIB 0.125% 15/04/25 EMTN	494,435	0.25
EUR	400,000	EURO STAB MECH 0.125% 22/04/24 EMTN	398,544	0.20
EUR	200,000	GELF BD ISSUER 1.625% 20/10/26 EMTN	195,140	0.10
EUR	100,000	DH EUROPE FINANCE 1.7% 04/01/22	106,576	0.05
EUR	100,000	SELP FINANCE SARL 1.25% 25/10/23	97,900	0.05
EUR	80,000	EFSF 1.75% 29/10/20 EMtn	86,400	0.04
EUR	21,000	EIB 0.5% 15/11/23 EMTN	21,672	0.01
			6,622,862	3.33
		ルクセンブルグ計	6,622,862	3.33
		オランダ		
変動金利債				
EUR	500,000	GAS NATURAL FENOSA FRN 29/12/49	467,400	0.23
EUR	300,000	ABN AMRO BANK NV FRN 30/6/25 EMT	315,678	0.16
EUR	300,000	NN GROUP NV FRN 08/04/44	313,143	0.16
			1,096,221	0.55
国債				
EUR	312,000	NETHERLANDS GVT 0.5% 15/07/26	317,360	0.15
EUR	54,000	NETHERLANDS GVT 0.25% 15/07/25	54,364	0.03
EUR	11,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	12,655	0.01
			384,379	0.19
普通社債(固定金利債)				
EUR	669,000	EVONIK FIN BV 0.375% 07/09/24 EMTN	642,173	0.33
GBP	500,000	ABN AMRO BANK 2.375 07/12/21 EMTN	613,916	0.31
EUR	500,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	503,443	0.25
GBP	300,000	RABOBANK NED 4.625% 23/05/29 EMTN	376,160	0.19
EUR	300,000	ING BANK NV 0.7% 16/04/20 EMTN	306,088	0.15
EUR	300,000	IBERDROLA INTL BV 1.125% 21/4/26 EM	299,747	0.15
EUR	232,000	ENEL INV HLDG BV 5.25% 29/09/23 EMT	294,362	0.15
EUR	275,000	AIRBUS GROUP FIN 0.875% 13/05/26 EM	274,389	0.14
EUR	275,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	265,320	0.13
EUR	258,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0% 19/07/21 EMTN	259,316	0.13
EUR	250,000	ASML HOLDING NV 1.375% 07/07/26	248,775	0.12
EUR	250,000	SHELL INTL FIN 0.375% 15/02/25 EMTN	241,550	0.12

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	200,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	233,030	0.12
EUR	228,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0.875% 11/7/31 EMTN	216,919	0.11
EUR	200,000	KONINKLIJKE DSM 0.75% 28/9/26 EMTN	195,520	0.10
EUR	180,000	NEDER FINANCIER 0.125% 20/04/22 EMTN	181,226	0.09
EUR	175,000	TENNET HOLDING 1.875% 13/06/36 EMTN	178,028	0.09
EUR	172,000	ABN AMRO BK NV 0.625% 31/05/22 EMTN	174,432	0.09
EUR	170,000	BMW FINANCE NV 0.5% 21/01/20 EMTN	172,563	0.09
EUR	150,000	ENEXIS HOLDING 1.5% 20/10/23 EMTN	159,499	0.08
EUR	125,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/27	126,250	0.06
			<u>5,962,706</u>	<u>3.00</u>
		オランダ計	<u>7,443,306</u>	<u>3.74</u>
		ニュージーランド		
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	WESTPAC SEC NZ/LDN 0.125% 16/06/21	399,351	0.20
			<u>399,351</u>	<u>0.20</u>
		ニュージーランド計	<u>399,351</u>	<u>0.20</u>
		ノルウェー		
国債				
NOK	3,445,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	384,122	0.19
			<u>384,122</u>	<u>0.19</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	501,000	EIKA BOLIGKRED 2.125% 30/01/23 EMTN	556,424	0.28
EUR	100,000	STATOIL ASA 0.75% 09/11/26 EMTN	97,130	0.05
			<u>653,554</u>	<u>0.33</u>
		ノルウェー計	<u>1,037,676</u>	<u>0.52</u>
		ポーランド		
国債				
PLN	3,215,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	719,120	0.36
EUR	275,000	REP OF POLAND 0.5% 20/12/21 EMTN	275,235	0.14
EUR	215,000	REP OF POLAND 1% 25/10/28 EMTN	204,422	0.10
			<u>1,198,777</u>	<u>0.60</u>
		ポーランド計	<u>1,198,777</u>	<u>0.60</u>
		ポルトガル		
特殊債券 (ABS)				
EUR	700,000	VERSE 4 SNR 2.423% 12/02/21	697,483	0.35
			<u>697,483</u>	<u>0.35</u>
国債				
EUR	202,000	OBRIGACOES TESOURO 4.8% 15/06/20	225,108	0.11
EUR	94	OBRIGACOES TESOURO 2.875% 21/07/26	86	0.00
			<u>225,194</u>	<u>0.11</u>
		ポルトガル計	<u>922,677</u>	<u>0.46</u>
		スペイン		
変動金利債				
EUR	300,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	304,264	0.15
			<u>304,264</u>	<u>0.15</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
国債				
EUR	2,787,000	SPANISH GVT 5.85% 31/01/22	3,553,212	1.77
EUR	2,081,000	SPANISH GOVT 0.55% 30/11/19 CPI	2,183,913	1.10
EUR	1,522,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	1,636,050	0.82
EUR	1,400,000	SPANISH GVT 1.4% 31/01/20	1,461,249	0.73
EUR	920,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 1.95% 30/4/26	973,058	0.49
EUR	915,000	BONOS Y OBLIG DE EST 1.15% 30/07/20	950,831	0.48
EUR	826,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	923,881	0.46
EUR	374,000	SPANISH GVT 3.8% 30/04/24	449,284	0.23
EUR	350,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 1.3% 31/10/26	349,125	0.18
EUR	258,000	SPANISH GVT 4.6% 30/07/19	289,257	0.15
EUR	56,000	SPANISH GVT 4.8% 31/01/24	71,123	0.04
EUR	38,000	KINGDOM OF SPAIN 0.3% 30/11/21 CPI	39,843	0.02
			<u>12,880,826</u>	<u>6.47</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	600,000	DEUTSHE BK ESP 0.625% 15/12/21 EMTn	603,721	0.30
EUR	500,000	FADE 0.85% 17/09/19	511,095	0.26
EUR	400,000	CAJA RURAL NAVARRA 0.625% 01/12/23	397,320	0.20
EUR	400,000	BANCO DE SABADELL 0.125% 20/10/23	385,304	0.19
EUR	300,000	SANTAN CONSUMER FIN 1.5% 12/11/20 E	310,901	0.16
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	306,660	0.15
EUR	300,000	IBERDROLA FIN 1% 07/03/24 EMTN	303,720	0.15
EUR	300,000	BANCO DE SABADELL 0.625% 10/06/24	296,550	0.15
EUR	300,000	TELEFONICA EMIS 1.46% 13/04/26 EMTN	296,219	0.15
EUR	200,000	IBERCAJA BANCO 0.25% 18/10/23 eMTN	194,612	0.10
EUR	100,000	CAJA RURAL DE NAVARRA 0.5% 16/03/22	100,570	0.05
			<u>3,706,672</u>	<u>1.86</u>
		スペイン計	<u>16,891,762</u>	<u>8.48</u>
スウェーデン				
変動金利債				
SEK	9,000,000	VOLVO TREASURY AB FRN 24/08/18 EMTN	941,283	0.47
EUR	150,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	154,746	0.08
			<u>1,096,029</u>	<u>0.55</u>
国債				
SEK	9,245,000	SWEDISH GVT 5% 01/12/20 1047	1,169,895	0.59
SEK	6,190,000	SWEDISH GVT 2.5% 12/05/25 1058	762,061	0.38
			<u>1,931,956</u>	<u>0.97</u>
普通社債(固定金利債)				
GBP	850,000	SKANDINAVISKA EN 1.25% 05/08/22 GMT	970,573	0.49
EUR	660,000	STADSHYPOTEK AB 0.05% 20/06/22	657,294	0.33
EUR	550,000	NORDEA BANK AB 1% 22/02/23 EMTN	567,160	0.28
GBP	400,000	SVENSKA HANDEL 2.375% 18/01/22 EMTN	489,434	0.25
EUR	400,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	416,019	0.21
EUR	300,000	ATLAS COPCO AB 2.5% 28/02/23 EMTN	337,254	0.17
EUR	200,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 0.15% 10/02/21	201,532	0.10
EUR	175,000	SEB 0.625% 30/01/23 EMTN	179,605	0.09
EUR	100,000	ATLAS COPCO AB 0.625% 30/08/26 EMTN	96,540	0.05
			<u>3,915,411</u>	<u>1.97</u>
		スウェーデン計	<u>6,943,396</u>	<u>3.49</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
スイス				
変動金利債				
EUR	205,000	UBS AG FRN 12/02/26	219,921	0.11
			<u>219,921</u>	<u>0.11</u>
国債				
CHF	2,184,000	SWISS GVT 1.5% 24/07/25	2,351,707	1.19
CHF	647,000	SWISS GVT 1.5% 30/04/42	781,337	0.39
CHF	214,000	SWISS GOVT 1.25% 28/05/26	226,958	0.11
			<u>3,360,002</u>	<u>1.69</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	531,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	547,875	0.27
EUR	250,000	CRED SUISSE AG LDN 1.5% 10/04/26 EM	257,318	0.13
			<u>805,193</u>	<u>0.40</u>
		スイス計	<u>4,385,116</u>	<u>2.20</u>
イギリス				
特殊債券 (ABS)				
GBP	360,000	DELAM 2014-1 A2 FRN 19/05/21	419,308	0.21
GBP	185,000	TURBF 6 A FRN 20/02/23	216,382	0.11
GBP	139,000	MOCA 2016-1 A FRN 20/10/24	139,815	0.07
GBP	101,000	MOTOR 16-1 C FRN 25/11/25	118,868	0.06
			<u>894,373</u>	<u>0.45</u>
特殊債券 (CMO)				
GBP	465,000	LAN 2015-1X 1A FRN 22/12/54	379,830	0.19
GBP	224,000	HWKSM 2016-1 A FRN 25/05/53	251,141	0.13
GBP	185,000	FSQ 2016-2 A FRN 16/08/58	216,342	0.11
GBP	155,000	WARW A 2 FRN 21/09/49	151,842	0.08
GBP	100,000	HWKSM 2016-1 B FRN 25/05/53	114,824	0.06
GBP	115,000	GMG 2015-2 A FRN 16/02/54	101,019	0.05
GBP	495,000	ESAIL 06-1X A2C FRN 10/06/44	89,361	0.04
GBP	100,000	RMS 25 A1 FRN 16/12/50	59,773	0.03
			<u>1,364,132</u>	<u>0.69</u>
特殊債券 (CMBS)				
EUR	185,000	ESTON 2006-1 A1B FRN 19/04/21	50,053	0.03
			<u>50,053</u>	<u>0.03</u>
変動金利債				
EUR	280,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25	277,963	0.14
		EMTN	<u>277,963</u>	<u>0.14</u>
国債				
GBP	3,949,000	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	4,949,953	2.48
GBP	2,177,000	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	3,568,668	1.78
GBP	1,762,280	UK TREASURY 3.75% 07/09/20	2,315,814	1.16
GBP	1,320,000	UK TREASURY 4.75% 07/12/30	2,162,521	1.09
GBP	1,052,065	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	1,666,340	0.84
GBP	1,058,000	UK TREASURY 5% 07/03/25	1,623,164	0.82
GBP	791,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	1,595,155	0.80
GBP	888,000	UK TREASURY 4.25% 07/09/39	1,502,048	0.75
GBP	450,000	UK TREASURY 3.5% 22/07/68	856,038	0.43
GBP	322,000	UK TREASURY 3.75% 22/07/52	576,087	0.29
GBP	352,400	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	531,939	0.27
GBP	257,128	UK TREASURY 4% 22/01/60	516,509	0.26

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	287,000	UK TREASURY 4.50% 07/09/34	476,571	0.24
			22,340,807	11.21
普通社債(固定金利債)				
GBP	1,045,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	1,567,181	0.78
EUR	700,000	ABBAY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	712,887	0.36
GBP	600,000	NATIONAL GRID 1.125% 22/09/21 EMTN	696,352	0.35
GBP	400,000	ABBAY NATL TREAS 5.25% 16/02/29 EMT	623,747	0.31
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	572,045	0.29
GBP	485,000	BARCLAYS PLC 3.25% 12/02/27 EMTN	548,764	0.28
GBP	400,000	CENTRICA PLC 7% 19/09/18 EMTN	514,443	0.26
EUR	450,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 29/10/19 EMTN	454,223	0.23
GBP	350,000	WESTERN POWER 3.625% 06/11/23	441,010	0.22
EUR	400,000	SKY PLC 2.5% 15/09/26 EMT	432,496	0.22
GBP	375,000	NATIONAL GRID 2.75% 22/09/46 EMTN	426,711	0.21
GBP	300,000	CENTRICA PLC 4.375% 13/03/29	415,904	0.21
GBP	325,000	BUPA FINANCE 5% 08/12/26	393,701	0.20
GBP	325,000	BAT INTL FIN 1.75% 05/07/21 EMTN	383,796	0.19
EUR	325,000	CREDIT SUISS AG LDN 1% 07/06/23 EMT	329,524	0.17
EUR	300,000	FCE BANK PLC 1.528% 09/11/20 EMTN	310,601	0.16
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	292,799	0.15
EUR	227,000	AON PLC 2.875% 14/05/26	248,494	0.12
GBP	200,000	NATIONWIDE BLDG 3% 06/05/26 EMTN	244,759	0.12
EUR	200,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	203,720	0.10
EUR	150,000	BARCLAYS PLC 1.875% 08/12/23 EMTN	152,175	0.08
EUR	123,000	BP CAPITAL PLC 1.109% 16/2/23 EMTN	126,144	0.06
EUR	125,000	ANZ NEW ZEALAND 0.125% 22/09/23 EMT	122,369	0.06
GBP	50,000	NETWORK RAIL 4.75% 29/11/35 EMTN	82,812	0.04
			10,296,657	5.17
		イギリス計	35,223,985	17.69
アメリカ				
変動金利債				
EUR	976,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/04/19 EMTN	982,446	0.49
			982,446	0.49
普通社債(固定金利債)				
GBP	775,000	WELLS FARGO & CO 2% 28/07/25 EMTN	887,644	0.46
EUR	500,000	MORGAN STANLEY 1% 02/12/22 GMTN	505,024	0.25
EUR	400,000	JP MORGAN CHASE 1.5% 26/10/22 EMTN	419,407	0.21
EUR	375,000	JOHNSON & JOHNSON 0.25% 20/01/22	375,873	0.19
EUR	366,000	GOLDMAN SACHS GP 1.25% 01/05/25 EMT	360,217	0.18
GBP	200,000	BANK OF AMERICA 7% 31/07/28 EMTN	325,851	0.16
EUR	325,000	VERIZON COMM 0.875% 02/04/25	320,418	0.16
EUR	300,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	304,010	0.15
EUR	275,000	WALGREENS BOOTS 2.125% 20/11/26	282,865	0.14
EUR	250,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/23 EMTN	245,425	0.12
EUR	200,000	AT & T INC 2.75% 19/05/23	220,257	0.11
EUR	210,000	BMW US CAP LLC 1.125% 18/09/21 EMTN	218,752	0.11
EUR	200,000	COCA COLA CO 1.125% 09/03/27	202,520	0.10
EUR	200,000	CITIGROUP INC 1.5% 26/10/28 EMTN	194,280	0.10
EUR	150,000	BECTON DICKINSON 1.9% 15/12/26	154,694	0.08
GBP	100,000	GOLDMAN SACHS GP 4.25% 29/01/26 EMT	130,211	0.07

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	100,000	PROCTER & GAMBLE CO 2% 16/08/22 REG	109,610	0.06
EUR	100,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	104,261	0.05
EUR	100,000	ZIMMER BIOMET 2.425% 13/12/26	102,540	0.05
EUR	100,000	COCA COLA CO 0.75% 09/03/23	102,071	0.05
EUR	100,000	BERKSHIRE HATHAWAY 1.625% 16/3/35	93,884	0.05
			5,659,814	2.85
米国債				
USD	1,831,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/07/26 (CPI)	1,688,161	0.84
USD	1,163,000	US TREAS NOTE 0.625% 15/01/26 (CPI)	1,128,632	0.57
			2,816,793	1.41
		アメリカ計	9,459,053	4.75
		投資有価証券合計	196,003,247	98.43

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2016年12月31日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期	未実現損益(ユーロ)		
EUR	8,401,417	GBP	7,157,360	January 17,2017	59,950
SEK	57,449	EUR	5,908	January 17,2017	87
SEK	40,625	EUR	4,158	January 17,2017	81
CHF	5,521	EUR	5,099	January 17,2017	41
SEK	7,521	EUR	776	January 17,2017	8
SEK	3,256	EUR	333	January 17,2017	6
CHF	443	EUR	409	January 17,2017	4
SEK	2,143	EUR	220	January 17,2017	3
CHF	1,026	EUR	952	January 17,2017	3
DKK	19,878	EUR	2,672	January 17,2017	1
SEK	723	EUR	74	January 17,2017	1
SEK	475	EUR	48	January 17,2017	1
SEK	700	EUR	72	January 17,2017	1
SEK	348	EUR	35	January 17,2017	1
SEK	337	EUR	34	January 17,2017	1
CHF	64	EUR	59	January 17,2017	1
SEK	237	EUR	24	January 17,2017	0
CHF	95	EUR	88	January 17,2017	0
DKK	3,712	EUR	499	January 17,2017	0
SEK	88	EUR	9	January 17,2017	0
SEK	67	EUR	6	January 17,2017	0
CHF	12	EUR	11	January 17,2017	0
CHF	9	EUR	8	January 17,2017	0
SEK	45	EUR	4	January 17,2017	0
SEK	45	EUR	4	January 17,2017	0
SEK	46	EUR	4	January 17,2017	0
DKK	1,596	EUR	214	January 17,2017	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
CHF	6	EUR	5	January 17,2017	0
CHF	6	EUR	5	January 17,2017	0
CHF	6	EUR	5	January 17,2017	0
DKK	345	EUR	46	January 17,2017	0
CHF	98	EUR	91	January 17,2017	0
SEK	10	EUR	1	January 17,2017	0
CHF	1	EUR	1	January 17,2017	0
SEK	12	EUR	1	January 17,2017	0
SEK	5	EUR	0	January 17,2017	0
SEK	4	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	1	EUR	1	January 17,2017	0
SEK	7	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	233	EUR	31	January 17,2017	0
DKK	5	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	170	EUR	22	January 17,2017	0
DKK	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	22	EUR	3	January 17,2017	0
DKK	22	EUR	3	January 17,2017	0
DKK	355	EUR	47	January 17,2017	0
DKK	43	EUR	5	January 17,2017	0
DKK	2	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	5	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	165	EUR	22	January 17,2017	0
DKK	22	EUR	3	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	116	EUR	15	January 17,2017	0
CHF	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	33	EUR	4	January 17,2017	0
SEK	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	2	EUR	0	January 17,2017	0
GBP	0	EUR	0	January 17,2017	0
DKK	3	EUR	0	January 17,2017	0
CHF	32	EUR	29	January 17,2017	0
CHF	45	EUR	42	January 17,2017	0
DKK	1,052	EUR	141	January 17,2017	0
GBP	4	EUR	5	January 17,2017	0
GBP	3	EUR	4	January 17,2017	0
CHF	46	EUR	43	January 17,2017	0
GBP	6	EUR	7	January 17,2017	0
GBP	10	EUR	11	January 17,2017	0
GBP	11	EUR	13	January 17,2017	0
GBP	42	EUR	50	January 17,2017	0
GBP	42	EUR	50	January 17,2017	0
GBP	43	EUR	51	January 17,2017	0
DKK	28,221	EUR	3,797	January 17,2017	(1)
GBP	63	EUR	74	January 17,2017	(1)
GBP	82	EUR	97	January 17,2017	(1)
CHF	288	EUR	270	January 17,2017	(2)
GBP	444	EUR	521	January 17,2017	(4)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
GBP	219	EUR	261	January 17,2017	(6)
GBP	311	EUR	370	January 17,2017	(8)
GBP	318	EUR	381	January 17,2017	(10)
JPY	440,112	EUR	3,589	January 17,2017	(12)
GBP	651	EUR	774	January 17,2017	(14)
GBP	665	EUR	796	January 17,2017	(21)
GBP	3,041	EUR	3,572	January 17,2017	(28)
CHF	7,736	EUR	7,243	January 17,2017	(43)
GBP	1,983	EUR	2,358	January 17,2017	(46)
GBP	6,997	EUR	8,309	January 17,2017	(154)
GBP	37,921	EUR	44,489	January 17,2017	(294)
EUR	504,748	DKK	3,754,860	January 17,2017	(378)
GBP	53,168	EUR	63,201	January 17,2017	(1,236)
EUR	962,924	CHF	1,042,316	January 17,2017	(7,287)
EUR	785,369	SEK	7,666,667	January 17,2017	(14,694)
SEK	4,500,000	EUR	456,204	January 19,2017	13,402
USD	256,382	EUR	230,000	January 19,2017	13,195
USD	164,121	EUR	152,129	January 19,2017	3,550
USD	62,427	EUR	57,870	January 19,2017	1,346
EUR	210,000	USD	222,402	January 19,2017	(963)
EUR	230,000	USD	256,118	January 19,2017	(12,944)
EUR	264,759	JPY	32,367,500	January 17,2017	1,600
EUR	376,111	JPY	46,111,684	January 17,2017	1,207
EUR	49,448	JPY	6,010,274	January 17,2017	583
EUR	21,259	JPY	2,602,146	January 17,2017	103
EUR	4,607	JPY	560,026	January 17,2017	54
EUR	14,032	JPY	1,720,436	January 17,2017	45
EUR	4,740	JPY	579,980	January 17,2017	25
EUR	3,104	JPY	379,954	January 17,2017	15
EUR	2,207	JPY	270,008	January 17,2017	12
EUR	603	GBP	507	January 17,2017	12
EUR	1,553	JPY	190,005	January 17,2017	9
EUR	577	JPY	70,692	January 17,2017	3
EUR	443	JPY	54,327	January 17,2017	2
EUR	306	JPY	37,468	January 17,2017	1
EUR	299	JPY	36,609	January 17,2017	1
EUR	299	JPY	36,654	January 17,2017	1
EUR	69	CHF	73	January 17,2017	0
EUR	78	JPY	9,639	January 17,2017	0
EUR	70	JPY	8,574	January 17,2017	0
EUR	45	JPY	5,600	January 17,2017	0
EUR	34	JPY	4,269	January 17,2017	0
EUR	27	JPY	3,365	January 17,2017	0
EUR	2	JPY	250	January 17,2017	0
EUR	36	DKK	269	January 17,2017	0
EUR	56	SEK	548	January 17,2017	(1)
EUR	2,271	JPY	280,035	January 17,2017	(5)
JPY	5,590,795,623	EUR	45,725,036	January 17,2017	(269,799)
EUR	3,096,311	GBP	2,620,000	March 07,2017	46,551
RUB	37,860,000	EUR	541,089	March 16,2017	41,406
USD	540,859	KRW	627,500,000	February 14,2017	19,574

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	763,870	GBP	640,000	March 07,2017	18,891
USD	1,430,000	EUR	1,342,493	March 07,2017	10,916
PLN	2,470,000	EUR	545,645	March 07,2017	10,532
USD	133,098	MXN	2,563,714	January 19,2017	9,065
EUR	345,699	GBP	290,000	March 07,2017	8,131
EUR	366,356	GBP	310,000	March 07,2017	5,507
EUR	324,843	GBP	275,000	March 07,2017	4,735
USD	69,376	MXN	1,336,285	January 19,2017	4,727
EUR	530,547	AUD	770,000	March 07,2017	4,231
CHF	1,200,000	EUR	1,113,364	March 07,2017	4,230
USD	254,209	CAD	340,000	January 19,2017	1,870
EUR	59,740	GBP	50,000	March 07,2017	1,539
USD	280,623	CAD	376,361	January 19,2017	1,338
USD	54,910	CAD	73,638	January 19,2017	265
EUR	11,845	GBP	10,000	March 07,2017	205
EUR	23,462	GBP	20,000	March 07,2017	182
CZK	16,000,000	EUR	593,296	March 07,2017	(1,105)
CAD	340,000	USD	253,512	January 19,2017	(1,210)
EUR	54,107	SEK	530,000	March 07,2017	(1,212)
CAD	450,000	USD	335,474	January 19,2017	(1,547)
NOK	2,770,000	EUR	306,688	March 07,2017	(2,554)
EUR	4,062,496	DKK	30,220,000	March 07,2017	(3,604)
KRW	313,750,000	USD	265,867	February 14,2017	(5,464)
KRW	313,750,000	USD	265,889	February 14,2017	(5,486)
MXN	5,996,444	USD	307,873	January 19,2017	(17,940)
EUR	3,916,887	USD	4,210,000	March 07,2017	(67,625)
					(126,448)

先物契約

2016年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
<i>買建ポジション</i>					
EUR	4	FUT EUR OAT	Mar 2017	609,080	4,980
EUR	42	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2017	5,695,200	110,870
EUR	225	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2017	25,267,500	43,001
USD	1	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2017	117,688	857
CAD	6	FUT CAN BD 10YR 6%	Mar 2017	580,734	(1,176)
USD	1	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2017	151,250	(903)
				32,421,452	157,629
<i>売建ポジション</i>					
AUD	(13)	FUT AUST 10YR BOND 6%	Mar 2017	(1,140,738)	(3,844)
USD	(4)	FUT US LONG BD 20YR 6%	Mar 2017	(569,390)	3,175
EUR	(35)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2017	(4,679,850)	(40,876)
EUR	(111)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2017	(18,270,600)	(297,255)
EUR	(14)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2017	(2,464,280)	(65,660)
GBP	(59)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2017	(8,658,997)	(178,174)
				(35,783,855)	(582,634)
				(425,005)	

クレジット・デフォルト・スワップ契約

2016年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	未実現損益 (ユーロ)
<i>プロテクション売りポジション</i>				
USD	643,000	CDS REP ITALY 5Y 100BP 1% 20/06/21	June 20, 2021	(13,308)
				(13,308)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
EUR	5,184,166	CDX ITRAXX EUR S26 1% 20/12/21	December 20, 2021	(68,420)
				(68,420)
				(81,728)

LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第132期～第137期（2017年4月8日～2017年10月10日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	主として幅広いセクターの米国ドル建ての公社債に実質的に投資を行い、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	ベビーファンド	LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	主として米国ドル建ての公社債等を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資には制限を設けません。	
分配方針	決算日（原則として毎月7日、休業日の場合は翌営業日）に、収益分配方針に基づいて分配を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額				ベンチマーク ブルームバーグ・パークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配) 税分	込 配	み 金	期 騰落	中 率	期 騰落				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円	
108期(2015年5月7日)	9,206	18	△1.7	15,809	△1.1	75.2	12.1	2.3	34,439	
109期(2015年6月8日)	9,576	18	4.2	16,516	4.5	78.0	3.0	1.9	43,464	
110期(2015年7月7日)	9,375	18	△1.9	16,215	△1.8	80.8	10.8	1.8	45,544	
111期(2015年8月7日)	9,563	18	2.2	16,525	1.9	89.3	6.0	1.8	45,564	
112期(2015年9月7日)	9,124	18	△4.4	15,848	△4.1	89.0	13.0	1.7	45,796	
113期(2015年10月7日)	9,216	18	1.2	16,074	1.4	94.8	4.3	1.6	47,016	
114期(2015年11月9日)	9,390	18	2.1	16,306	1.4	101.3	△9.5	1.8	44,099	
115期(2015年12月7日)	9,396	18	0.3	16,357	0.3	98.9	△8.1	2.0	39,599	
116期(2016年1月7日)	9,014	18	△3.9	15,812	△3.3	99.1	△5.2	0.9	35,510	
117期(2016年2月8日)	8,879	18	△1.3	15,775	△0.2	96.3	△7.7	0.8	37,706	
118期(2016年3月7日)	8,669	18	△2.2	15,360	△2.6	98.2	△2.8	0.8	39,858	
119期(2016年4月7日)	8,480	18	△2.0	15,061	△1.9	95.5	△4.6	0.7	41,307	
120期(2016年5月9日)	8,351	18	△1.3	14,660	△2.7	94.3	△1.6	0.7	42,534	
121期(2016年6月7日)	8,360	18	0.3	14,804	1.0	84.8	22.1	0.7	46,306	
122期(2016年7月7日)	8,026	18	△3.8	14,175	△4.2	95.7	6.4	0.6	46,826	
123期(2016年8月8日)	8,071	18	0.8	14,249	0.5	91.1	3.5	0.5	54,906	
124期(2016年9月7日)	8,052	18	△0.0	14,377	0.9	90.7	3.3	0.5	59,214	
125期(2016年10月7日)	8,161	18	1.6	14,512	0.9	92.9	6.0	0.5	64,638	
126期(2016年11月7日)	8,145	18	0.0	14,371	△1.0	99.2	1.2	0.5	65,603	
127期(2016年12月7日)	8,676	18	6.7	15,482	7.7	98.8	7.7	0.5	70,035	
128期(2017年1月10日)	8,867	18	2.4	15,922	2.8	97.9	12.9	0.5	71,744	
129期(2017年2月7日)	8,548	18	△3.4	15,368	△3.5	95.0	11.5	0.5	69,435	
130期(2017年3月7日)	8,693	18	1.9	15,529	1.1	97.8	11.3	0.5	71,043	
131期(2017年4月7日)	8,531	18	△1.7	15,272	△1.7	98.9	3.9	0.5	69,542	
132期(2017年5月8日)	8,676	18	1.9	15,547	1.8	98.0	8.7	0.5	64,712	
133期(2017年6月7日)	8,523	18	△1.6	15,294	△1.6	99.2	9.2	0.6	55,025	
134期(2017年7月7日)	8,742	18	2.8	15,721	2.8	98.7	23.4	0.6	53,461	
135期(2017年8月7日)	8,621	18	△1.2	15,536	△1.2	100.0	26.7	0.6	50,352	
136期(2017年9月7日)	8,568	18	△0.4	15,369	△1.1	96.3	25.1	0.6	49,974	
137期(2017年10月10日)	8,778	18	2.7	15,820	2.9	97.5	28.0	0.6	51,017	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「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) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 債券組入比率の中には売付債券(TBA取引)の比率は含まれておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準価額		ベンチマーク ブルームバーグ・バークレイズ 米国総合インデックス (円ベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 証券 組入比率
		騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
第132期	(期首) 2017年4月7日	円	%		%	%	%	%
	4月末	8,531	—	15,272	—	98.9	3.9	0.5
	(期末) 2017年5月8日	8,594	0.7	15,369	0.6	97.9	9.9	0.5
第133期	(期首) 2017年5月8日	8,694	1.9	15,547	1.8	98.0	8.7	0.5
	5月末	8,676	—	15,547	—	98.0	8.7	0.5
	(期末) 2017年6月7日	8,615	△0.7	15,457	△0.6	98.9	7.9	0.6
第134期	(期首) 2017年6月7日	8,541	△1.6	15,294	△1.6	99.2	9.2	0.6
	6月末	8,523	—	15,294	—	99.2	9.2	0.6
	(期末) 2017年7月7日	8,697	2.0	15,704	2.7	98.7	22.9	0.6
第135期	(期首) 2017年7月7日	8,760	2.8	15,721	2.8	98.7	23.4	0.6
	7月末	8,742	—	15,721	—	98.7	23.4	0.6
	(期末) 2017年8月7日	8,598	△1.6	15,520	△1.3	98.2	24.2	0.6
第136期	(期首) 2017年8月7日	8,639	△1.2	15,536	△1.2	100.0	26.7	0.6
	8月末	8,621	—	15,536	—	100.0	26.7	0.6
	(期末) 2017年9月7日	8,654	0.4	15,534	0.0	95.5	26.3	0.6
第137期	(期首) 2017年9月7日	8,586	△0.4	15,369	△1.1	96.3	25.1	0.6
	9月末	8,568	—	15,369	—	96.3	25.1	0.6
	(期末) 2017年10月10日	8,805	2.8	15,832	3.0	97.0	25.5	0.6
		8,796	2.7	15,820	2.9	97.5	28.0	0.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」「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) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 債券組入比率の中には売付債券（TBA取引）の比率は含まれておりません。

◎当作成期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

米国債券市場では、短期債利回りが上昇（価格は下落）する一方、中長期債利回りは前作成期末比ほぼ横ばいとなりました。期の前半は、フランス大統領選の結果を受けて欧州の政治リスクが後退し、投資家のリスク回避姿勢が和らいだことから、利回りに上昇圧力が掛かる場面が見られました。しかしその後は、トランプ米政権のロシア関与疑惑などを受けて政策運営の不確実性が強まり、安全資産とされる米国国債が買われたことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）総裁が金融緩和の早期縮小の可能性を示唆し、欧州の国債利回りが大きく上昇した影響で、米国国債の利回りも上昇しました。その後は、米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げを急がないとの見方が広がり、利回りは低下に向かいました。期の後半は、北朝鮮情勢の緊迫化により地政学リスクが意識されたことや、大型ハリケーンの接近により米国経済への影響が懸念されたことなどから、利回りは引き続き低下しました。しかし、当作成期末にかけては、トランプ政権が税制改革案を公表し、米国景気が刺激されるとの見方が広がったことなどから、利回りは上昇しました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はプラス4.19%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス3.59%を0.60%上回りました。

【運用経過】

幅広いセクターの米ドル建て公社債に投資を行う「LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド」受益証券に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指したポートフォリオの運用に努めてまいりました。

【分配金】

基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、1口当たり税込みで第132期18円、第133期18円、第134期18円、第135期18円、第136期18円、第137期18円の収益分配を行いました。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

【今後の運用方針】

米国経済に関しては、堅調な雇用情勢などを背景に全般に底堅く推移しており、今後も緩やかな成長基調を辿ると予想されます。また、金融政策については、FRBは経済動向を見極めながら、慎重に金融政策の正常化を進めると考えられます。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

○ 1口当たりの費用明細

(2017年4月8日～2017年10月10日)

項 目	第132期～第137期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.259	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(18)	(0.204)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.028)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.020	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.020)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	25	0.289	
作成期間の平均基準価額は、8,660円です。			

(注1) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注4) 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年4月8日～2017年10月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第132期～第137期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		17,121	25,459	14,280,320	21,048,073

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月8日～2017年10月10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。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2017年4月8日～2017年10月10日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2017年4月8日～2017年10月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2017年10月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第131期末	第137期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		47,907,182	33,643,983	51,145,584

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2017年10月10日現在)

項 目	第137期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド	51,145,584	99.8
コール・ローン等、その他	95,760	0.2
投資信託財産総額	51,241,344	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) LM・米国債券コア・プラス・マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産(84,404,850千円)の投資信託財産総額(110,276,435千円)に対する比率は76.5%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成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。なお、10月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.76円、1メキシコペソ=6.04円、1ブラジルレアル=35.37円、1ロシアルーブル=1.94円、100インドネシアルピア=0.83円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第132期末	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末
	2017年5月8日現在	2017年6月7日現在	2017年7月7日現在	2017年8月7日現在	2017年9月7日現在	2017年10月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	66,021,505,624	55,775,476,683	53,605,001,706	52,178,458,317	50,101,432,093	51,241,344,997
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	64,875,384,856	55,166,235,483	53,594,442,870	50,480,702,607	50,101,432,093	51,145,584,221
未収入金	1,146,120,768	609,241,200	10,558,836	1,697,755,710	-	95,760,776
(B) 負債	1,309,294,377	750,095,430	143,069,475	1,825,711,123	126,706,825	223,842,118
未払収益分配金	134,254,998	116,211,402	110,078,064	105,127,920	104,985,090	104,610,744
未払解約金	1,146,120,768	609,241,200	10,558,836	1,697,755,710	-	95,760,776
未払信託報酬	28,783,048	24,511,638	22,301,385	22,691,930	21,586,172	23,326,289
その他未払費用	135,563	131,190	131,190	135,563	135,563	144,309
(C) 純資産総額(A-B)	64,712,211,247	55,025,381,253	53,461,932,231	50,352,747,194	49,974,725,268	51,017,502,879
元本	74,586,110,000	64,561,890,000	61,154,480,000	58,404,400,000	58,325,050,000	58,117,080,000
次期繰越損益金	△ 9,873,898,753	△ 9,536,508,747	△ 7,692,547,769	△ 8,051,652,806	△ 8,350,324,732	△ 7,099,577,121
(D) 受益権総口数	7,458,611口	6,456,189口	6,115,448口	5,840,440口	5,832,505口	5,811,708口
1口当たり基準価額(C/D)	8,676円	8,523円	8,742円	8,621円	8,568円	8,778円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額	81,513,000,000円
当作成期中追加設定元本額	29,460,000円
当作成期中一部解約元本額	23,425,380,000円

(注2) 元本の欠損

純資産総額が元本額を下回っており、その差額は7,099,577,121円であります。

○損益の状況

項 目	第132期	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期
	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日	2017年7月8日～ 2017年8月7日	2017年8月8日～ 2017年9月7日	2017年9月8日～ 2017年10月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	1,237,901,488	△ 855,354,763	1,470,674,502	△ 579,226,263	△ 182,941,063	1,348,715,406
売買益	1,292,313,034	51,065,211	1,479,743,835	20,448,854	405,104	1,354,269,727
売買損	△ 54,411,546	△ 906,419,974	△ 9,069,333	△ 599,675,117	△ 183,346,167	△ 5,554,321
(B) 信託報酬等	△ 28,918,611	△ 24,642,828	△ 22,432,575	△ 22,827,493	△ 21,721,735	△ 23,470,598
(C) 当期損益金(A+B)	1,208,982,877	△ 879,997,591	1,448,241,927	△ 602,053,756	△ 204,662,798	1,325,244,808
(D) 前期繰越損益金	△ 746,767,279	290,465,078	△ 666,014,791	644,077,988	△ 62,940,428	△ 371,071,505
(E) 追加信託差損益金	△ 10,201,859,353	△ 8,830,764,832	△ 8,364,696,841	△ 7,988,549,118	△ 7,977,736,416	△ 7,949,139,680
(配当等相当額)	(10,263,952,413)	(8,884,523,883)	(8,415,618,611)	(8,037,181,010)	(8,026,499,100)	(7,998,340,506)
(売買損益相当額)	(△20,465,811,766)	(△17,715,288,715)	(△16,780,315,452)	(△16,025,730,128)	(△16,004,235,516)	(△15,947,480,186)
(F) 計(C+D+E)	△ 9,739,643,755	△ 9,420,297,345	△ 7,582,469,705	△ 7,946,524,886	△ 8,245,339,642	△ 6,994,966,377
(G) 収益分配金	△ 134,254,998	△ 116,211,402	△ 110,078,064	△ 105,127,920	△ 104,985,090	△ 104,610,744
次期繰越損益金(F+G)	△ 9,873,898,753	△ 9,536,508,747	△ 7,692,547,769	△ 8,051,652,806	△ 8,350,324,732	△ 7,099,577,121
追加信託差損益金	△ 10,201,859,353	△ 8,830,764,832	△ 8,364,696,841	△ 7,988,549,118	△ 7,977,736,416	△ 7,949,139,680
(配当等相当額)	(10,263,965,215)	(8,884,523,883)	(8,415,618,611)	(8,037,181,010)	(8,026,513,478)	(7,998,365,487)
(売買損益相当額)	(△20,465,824,568)	(△17,715,288,715)	(△16,780,315,452)	(△16,025,730,128)	(△16,004,249,894)	(△15,947,505,167)
分配準備積立金	2,275,178,513	1,991,314,860	1,928,597,069	1,861,088,078	1,875,312,517	1,918,760,762
繰越損益金	△ 1,947,217,913	△ 2,697,058,775	△ 1,256,447,997	△ 1,924,191,766	△ 2,247,900,833	△ 1,069,198,203

(注1) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は各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(B)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(E)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) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の50相当額を支払っております。

(注5) 分配金の計算過程

第132期計算期間末における費用控除後の配当等収益(174,744,886円)、費用控除後・繰越欠損金補填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(10,263,965,215円)および分配準備積立金(2,234,688,625円)より分配対象収益は12,673,398,726円(1口当たり1,699円)であり、うち134,254,998円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第133期計算期間末における費用控除後の配当等収益(131,542,606円)、費用控除後・繰越欠損金補填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(8,884,523,883円)および分配準備積立金(1,975,983,656円)より分配対象収益は10,992,050,145円(1口当たり1,702円)であり、うち116,211,402円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第134期計算期間末における費用控除後の配当等収益(149,975,870円)、費用控除後・繰越欠損金補填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(8,415,618,611円)および分配準備積立金(1,888,699,263円)より分配対象収益は10,454,293,744円(1口当たり1,709円)であり、うち110,078,064円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第135期計算期間末における費用控除後の配当等収益(122,190,572円)、費用控除後・繰越欠損金補填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(8,037,181,010円)および分配準備積立金(1,844,025,426円)より分配対象収益は10,003,397,008円(1口当たり1,712円)であり、うち105,127,920円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第136期計算期間末における費用控除後の配当等収益(121,906,725円)、費用控除後・繰越欠損金補填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(8,026,513,478円)および分配準備積立金(1,858,390,882円)より分配対象収益は10,006,811,085円(1口当たり1,715円)であり、うち104,985,090円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第137期計算期間末における費用控除後の配当等収益(155,093,064円)、費用控除後・繰越欠損金補填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(7,998,365,487円)および分配準備積立金(1,868,278,442円)より分配対象収益は10,021,736,993円(1口当たり1,724円)であり、うち104,610,744円(1口当たり18円)を分配金額としております。

<お知らせ>

ベンチマークとする債券指数の名称を、「バークレイズ米国総合インデックス（円換算ベース）」から「ブルームバーグ・バークレイズ米国総合インデックス（円ベース）」に変更しました。

（変更日：2017年4月13日）

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第11期（2016年4月8日～2017年4月7日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

米国債券市場は、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、英国の欧州連合（EU）離脱の是非を問う国民投票への懸念などから、安全資産とされる国債を買う動きが強まり、利回りは低下（価格は上昇）しました。さらに、英国民投票で予想に反して英国のEU離脱が決定し、世界経済の先行き不透明感が広がったことから、安全資産である米国国債が買われ、利回りの低下が進みました。期の半ばは、欧州中央銀行（ECB）が市場の一部の追加緩和期待に反して金融政策の現状維持を決定し、欧州の国債利回りが上昇したことから、米国国債利回りも上昇しました。期の後半は、米大統領選でインフラ投資の拡大や大規模減税を主張する共和党のトランプ候補が勝利し、米財政収支の悪化観測が強まったことから、利回りは急上昇しました。その後も、米連邦準備制度理事会（FRB）が2016年12月に約1年ぶりの利上げを決定したのに続き、2017年3月にも追加利上げを実施したことなどから、利回りに上昇圧力が加わりました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はプラス3.77%となり、ベンチマークのプラス1.40%を2.37%上回りました。

[運用経過]

幅広いセクターの米ドル建て公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指したポートフォリオの運用に努めてまいりました。

[今後の運用方針]

米国経済に関しては、2016年10-12月期GDP成長率（確定値）は前期比年率プラス2.1%と、改定値（プラス1.9%）から上方修正されました。米国景気は緩やかながらも安定的に拡大しており、経済指標も全般的に改善基調が続いています。

こうした環境下、当ファンドはこれまでと同様に、組入債券の信用リスクと金利リスクに配慮しつつ銘柄を選択し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行う所存です。

（※）ベンチマークはブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）

○1万口当たりの費用明細

(2016年4月8日～2017年4月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 4 (4)	% 0.025 (0.025)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	2 (2)	0.012 (0.012)	(b) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	6	0.037	
期中の平均基準価額は、14,178円です。			

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年4月8日～2017年4月7日)

優先証券

		買 付		売 付	
		額 面	金 額	額 面	金 額
外国	アメリカ	千米ドル -	千米ドル -	千米ドル 462	千米ドル 411

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 600,895	千米ドル 389,451 (44)
		特殊債券	1,459,842 (1)	1,277,928 (28,259)
		社債券(投資法人債券を含む)	141,212	56,087 (2,154)
国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 102,262	千メキシコペソ 70,265
		ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 22,304
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 32,330	千ポーランドズロチ 32,507
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 448,820	千ロシアルーブル -
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 91,286,855	千インドネシアルピア -

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

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

(注4) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 196,464	百万円 186,266	百万円 154,192	百万円 151,091
	金利先物取引	41,093	29,703	60,688	85,357

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買 建		売 建		義 務 減			
			新 買 付 額	決 済 額	権 行 利 使	権 放 利 棄	新 売 付 額	決 済 額	権 被 行 使	義 務 減
外 国	債券オプション取引	コール	百万円 152	百万円 19	百万円 45	百万円 105	百万円 125	百万円 16	百万円 15	百万円 90
		プット	45	0.095474	17	26	56	0.156731	18	32

(注1) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注2) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年4月8日～2017年4月7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

(2017年4月7日現在)

優先証券

銘 柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
	千米ドル	千米ドル	千円
(アメリカ)			
BANK OF AMERICA FRN	140	148	16,474
CITIGROUP INC FRN	50	52	5,794
CITIGROUP INC FRN	30	31	3,476
CITIGROUP INC FRN	800	835	92,634
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	29	24	2,696
RABOBANK FRN	80	93	10,378
WACHOVIA CAP TRUST FRN	660	659	73,177
合 計	1,789	1,844	204,631
	額 面 金 額	評 価 額	評 価 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	< 0.2% >

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未満は切捨て。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	1,053,994	950,142	105,399,230	95.5	—	73.0	21.3	1.1
メキシコ	千メキシコペソ 159,680	千メキシコペソ 168,707	997,062	0.9	—	0.9	—	—
ブラジル	千ブラジルリアル 23,500	千ブラジルリアル 23,574	831,939	0.8	0.8	—	0.8	—
ロシア	千ロシアルーブル 441,970	千ロシアルーブル 455,702	897,732	0.8	—	0.8	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 83,215,000	千インドネシアルピア 90,320,728	758,694	0.7	—	0.7	—	—
合 計	—	—	108,884,660	98.6	0.8	75.4	22.1	1.1

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	COLOMBIA GOVT	5.625	520	564	62,625	2044/2/26
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	910	891	98,851	2041/1/7
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,480	1,318	146,272	2045/1/27
		KUWAIT INTL BOND	3.5	1,360	1,381	153,209	2027/3/20
		REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	410	443	49,203	2021/4/22
		REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	2,080	2,145	238,000	2022/1/26
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	660	712	79,032	2026/4/22
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	690	676	75,041	2036/7/6
		REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	180	186	20,646	2046/4/22
		REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	680	694	77,088	2022/4/25
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	400	453	50,273	2024/1/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	630	629	69,825	2043/4/15
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	400	420	46,654	2045/1/15
		REPUBLIC OF PERU	6.55	90	116	12,942	2037/3/14
		REPUBLIC OF PERU	5.625	460	549	60,996	2050/11/18
		REPUBLIC OF POLAND	4.0	1,150	1,212	134,491	2024/1/22
		RUSSIA GOVT	4.5	1,000	1,066	118,324	2022/4/4
		RUSSIA GOVT	4.875	800	862	95,693	2023/9/16
		RUSSIA GOVT	7.5	41	50	5,605	2030/3/31
		T-NOTE INFLATION INDEX	0.125	4,010	3,981	441,693	2026/7/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	313	34,801	2040/2/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	380	538	59,684	2041/2/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,920	2,001	222,081	2042/2/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	3,390	3,359	372,722	2043/2/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	1.375	520	602	66,854	2044/2/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,430	1,417	157,208	2045/2/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	1.0	800	839	93,153	2046/2/15
		TSY INFL IX N/B	0.125	18,560	19,250	2,135,436	2021/4/15
		US TREASURY BOND	2.875	590	577	64,078	2043/5/15
		US TREASURY BOND	3.75	5,390	6,165	683,932	2043/11/15
		US TREASURY BOND	3.375	9,820	10,536	1,168,862	2044/5/15
		US TREASURY BOND	3.0	8,360	8,370	928,497	2044/11/15
		US TREASURY BOND	3.0	42,560	42,568	4,722,102	2045/5/15
		US TREASURY BOND	2.5	3,840	3,463	384,189	2046/2/15
		US TREASURY BOND	2.875	10,680	10,425	1,156,548	2046/11/15
		US TREASURY NOTE	1.5	660	662	73,539	2018/8/31
		US TREASURY NOTE	1.125	3,940	3,932	436,261	2019/1/15
		US TREASURY NOTE	1.625	890	895	99,367	2019/7/31
		US TREASURY NOTE	1.0	21,980	21,779	2,416,049	2019/10/15
		US TREASURY NOTE	2.625	12,610	13,046	1,447,294	2020/11/15
		US TREASURY NOTE	1.375	75,000	73,860	8,193,328	2021/5/31
		US TREASURY NOTE	1.125	46,630	45,252	5,019,910	2021/9/30
		US TREASURY NOTE	2.0	680	684	75,948	2021/12/31
		US TREASURY NOTE	1.875	350	350	38,860	2022/1/31
		US TREASURY NOTE	1.75	2,580	2,550	282,979	2022/9/30

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
国債証券	US TREASURY NOTE	2.0	17,490	17,494	1,940,620	2022/11/30
	US TREASURY NOTE	1.5	9,870	9,578	1,062,545	2023/2/28
	US TREASURY NOTE	1.25	6,470	6,151	682,363	2023/7/31
	US TREASURY NOTE	1.375	1,730	1,654	183,497	2023/9/30
	US TREASURY NOTE	2.125	23,640	23,662	2,624,843	2023/11/30
	US TREASURY NOTE	2.25	570	574	63,736	2023/12/31
	US TREASURY NOTE	2.25	30	30	3,352	2024/1/31
	US TREASURY NOTE	2.125	8,160	8,147	903,809	2024/3/31
	US TREASURY NOTE	2.375	2,750	2,784	308,858	2024/8/15
	US TREASURY NOTE	2.0	9,950	9,774	1,084,308	2025/2/15
	US TREASURY NOTE	2.0	120	117	13,021	2025/8/15
	US TREASURY NOTE	2.25	3,650	3,634	403,186	2025/11/15
	US TREASURY NOTE	1.625	4,810	4,534	502,976	2026/5/15
	US TREASURY NOTE	2.25	1,590	1,577	174,959	2027/2/15
地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	6.5	520	524	58,153	2023/2/15
	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875	440	450	49,924	2027/6/15
特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	1.26167	105	62	6,971	2036/2/25
	ARSI 2004-W5 AV2	2.02167	900	836	92,798	2034/4/25
	BACM 2007-2 AJ	5.70783	150	143	15,890	2049/4/10
	BALTA 2004-12 1A3	1.68167	44	43	4,809	2035/1/25
	BAMLL 2016-GG10 AJA	5.94932	3,013	2,109	234,025	2045/8/10
	BBCCR 2015-GTP E	4.5626	2,810	2,367	262,649	2033/8/10
	BCAP 2015-RR6 1A2	3.5	1,540	1,491	165,485	2037/5/26
	BLX 2004-A A	1.41167	412	396	43,929	2031/2/25
	BSARM 2004-8 12A1	3.747242	5	4	533	2034/11/25
	CAS 2016-C04 1M1	2.43167	1,807	1,828	202,835	2029/1/25
	CAS 2017-C01 1M1	2.28167	2,335	2,349	260,629	2029/7/25
	CD 2006-CD2 AJ	5.704447	39	37	4,144	2046/1/15
	CGBAM 2016-IMC E	8.34278	2,750	2,816	312,470	2021/11/15
	CGCMT 2014-GC19 E	4.40185	550	399	44,291	2047/3/10
	CGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	591	65,587	2048/2/10
	CGCMT 2015-GC29 D	3.11	490	352	39,149	2048/4/10
	CGCMT 2015-GC33 D	3.172	710	512	56,899	2058/9/10
	CGCMT 2016-P6 A5	3.72	910	945	104,917	2049/12/10
	CGCMT 2017-P7 D	3.25	1,230	977	108,451	2050/4/1
	COMM 2013-CR12 AM	4.3	10	10	1,183	2046/10/1
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	10	1,192	2046/10/1
	COMM 2013-CR6 B	3.397	939	938	104,094	2046/3/10
	COMM 2015-LC19 C	4.262457	270	274	30,456	2048/2/1
	COMMF 2015-1A A	5.75	1,360	1,273	141,225	2027/11/1
	CSAIL 2015-C1 B	4.0437	460	471	52,303	2050/4/15
	CSAIL 2015-C2 C	4.211198	528	502	55,757	2057/6/15
	CSMC 2006-C3 AJ	6.228444	152	81	9,071	2038/6/15
	CSMC 2006-C5 AJ	5.373	224	213	23,724	2039/12/15
	CSMC 2014-USA A2	3.953	170	174	19,365	2037/9/15
	CSMC 2014-USA E	4.3733	230	198	22,026	2037/9/15
	CSMC 2015-2R 7A3	3.02851	1,238	1,258	139,633	2036/8/27

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	CSMC 2015-SAMZ MZ	6.64832	1,000	1,010	112,094	2022/8/9
	CSMC 2015-TOWN TF	5.055	870	826	91,683	2028/3/15
	CSMC 2016-BDWN A	3.81222	880	894	99,268	2029/2/15
	CSMC 2016-NYRT A	2.65472	3,210	3,208	355,871	2018/12/22
	CWHEL 2005-D 2A	1.10222	751	687	76,224	2035/11/15
	CWHEL 2006-I 1A	1.05222	1,314	1,171	129,979	2037/1/15
	CWL 2007-13 2A1	1.88167	937	857	95,103	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	1.78167	243	221	24,528	2047/10/25
	DBUBS 2011-LC1A B	5.471	920	1,013	112,476	2046/11/10
	DBUBS 2011-LC1A C	5.685502	550	604	67,112	2046/11/10
	DBUBS 2011-LC3A C	5.346148	1,020	1,109	123,123	2044/8/10
	DRB 2015-B A2	3.17	1,459	1,471	163,216	2031/7/25
	FHLMC #G04715	6.0	10	12	1,384	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	52	58	6,493	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	144	164	18,208	2039/11/1
	FHLMC #G06496	5.0	830	918	101,898	2041/6/1
	FHLMC #G06498	4.0	522	556	61,778	2041/4/1
	FHLMC #G06669	6.5	15	17	1,982	2039/9/1
	FHLMC #G06858	5.0	86	94	10,472	2041/11/1
	FHLMC #G07335	7.0	23	26	2,965	2039/3/1
	FHLMC #G07697	4.5	182	196	21,803	2038/6/1
	FHLMC #Q17792	3.5	67	69	7,731	2043/5/1
	FHLMC #Q29920	4.5	61	67	7,455	2044/11/1
	FHLMC #Q45560	3.0	1,089	1,085	120,439	2047/1/1
	FHLMC #Q45737	3.0	2,568	2,561	284,126	2047/1/1
	FHLMC #Q45819	3.0	688	686	76,181	2047/1/1
	FHLMC #Q45827	3.0	493	492	54,587	2047/1/1
	FHLMC #U90245	3.5	72	75	8,321	2042/10/1
	FHLMC #U90316	4.0	66	70	7,796	2042/10/1
	FHLMC #U99054	4.0	3,428	3,638	403,608	2043/6/1
	FHLMC #U99076	4.5	240	263	29,228	2043/12/1
	FHLMC #U99084	4.5	160	175	19,469	2044/2/1
	FHLMC #U99091	4.5	84	92	10,269	2044/3/1
	FHLMC #U99124	3.5	6,134	6,311	700,106	2045/3/1
	FHMS K006 AX1 IO	0.981976	839	19	2,128	2020/1/25
	FHMS K007 X1 IO	1.092672	213	5	638	2020/4/25
	FHMS K008 X1 IO	1.61815	168	6	753	2020/6/25
	FHMS K058 X1 IO	0.930922	18,368	1,295	143,690	2026/8/25
	FHMS K503 X1 IO	0.575173	10,254	91	10,186	2019/8/25
	FHR 3281 AI IO	5.51778	714	127	14,129	2037/2/15
	FHR 3621 SB IO	5.31778	69	11	1,317	2040/1/15
	FHR 4099 ST IO	5.08778	1,616	309	34,310	2042/8/15
	FHR 4194 BI IO	3.5	1,670	267	29,670	2043/4/15
	FHR 4239 IO	3.5	287	31	3,453	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	620	83	9,259	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	5.03778	154	29	3,264	2044/2/15
	FHR 4415 IO	1.908427	3,366	191	21,268	2041/4/15

銘	柄	当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	FHRR R007 ZA	6.0	49	55	6,174	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	2.065	2,676	186	20,717	2038/2/15
	FHS 334 S7 IO	5.18778	1,102	230	25,551	2044/8/15
	FNA 2015-M3 X2 IO	0.3786	10,123	237	26,369	2024/10/25
	FNA 2015-M8 X2 IO	0.17698	30,048	345	38,333	2048/5/5
	FNA 2016-M7 A2	2.49935	660	634	70,417	2026/9/25
	FNMA	6.625	225	318	35,352	2030/11/15
	FNMA #254793	5.0	7	7	862	2033/7/1
	FNMA #555743	5.0	7	8	927	2033/9/1
	FNMA #725162	6.0	2	3	373	2034/2/1
	FNMA #843997	2.64	27	28	3,202	2035/11/1
	FNMA #888560	6.0	18	20	2,324	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	15	16	1,846	2035/10/1
	FNMA #890248	6.0	30	34	3,861	2037/8/1
	FNMA #890604	4.5	1,144	1,243	137,902	2044/10/1
	FNMA #915154	5.0	46	51	5,685	2037/4/1
	FNMA #934648	7.0	4	5	621	2038/11/1
	FNMA #985626	6.0	8	9	1,057	2033/4/1
	FNMA #985867	7.0	0.76645	0.8622	95	2038/8/1
	FNMA #995072	5.5	13	14	1,652	2038/8/1
	FNMA #AA8715	4.0	110	117	13,073	2039/6/1
	FNMA #AB9594	4.0	58	62	6,888	2043/6/1
	FNMA #AB9980	3.5	77	80	8,881	2043/7/1
	FNMA #AE0758	7.0	57	66	7,345	2039/2/1
	FNMA #AL0215	4.5	151	163	18,150	2041/4/1
	FNMA #AL3572	5.0	41	45	5,079	2041/7/1
	FNMA #AL5540	4.5	210	228	25,350	2044/7/1
	FNMA #AL6175	3.5	764	788	87,454	2044/1/1
	FNMA #AL6308	5.0	226	248	27,526	2033/2/1
	FNMA #AL6404	4.5	74	80	8,948	2045/1/1
	FNMA #AL7093	4.0	9,266	9,853	1,093,008	2045/5/1
	FNMA #AL9631	3.0	1,082	1,080	119,845	2046/12/1
	FNMA #AM8674 IO	2.81	40	40	4,461	2025/4/1
	FNMA #AS4271	4.5	152	166	18,495	2045/1/1
	FNMA #AS4354	4.5	363	396	43,959	2045/1/1
	FNMA #AS4427	4.5	317	346	38,420	2045/2/1
	FNMA #AS4431	4.5	161	176	19,545	2045/2/1
	FNMA #AS5314	4.0	1,553	1,654	183,478	2045/7/1
	FNMA #AS6328	3.5	906	931	103,326	2045/12/1
	FNMA #AS8359	3.0	3,041	3,029	336,041	2046/11/1
	FNMA #AS8623	3.0	690	688	76,322	2047/1/1
	FNMA #AS8745	3.0	2,383	2,379	263,995	2047/2/1
	FNMA #AT4281	4.0	78	83	9,211	2043/6/1
	FNMA #AT4907	3.5	65	67	7,528	2043/5/1
	FNMA #AT4961	3.5	66	68	7,631	2043/5/1
	FNMA #AT6546	4.0	73	78	8,728	2043/6/1
	FNMA #AT7101	3.5	68	70	7,851	2043/6/1

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	FNMA #AT7139	3.5	69	71	7,969	2043/6/1
	FNMA #AT7167	3.5	66	68	7,629	2043/6/1
	FNMA #AT8906	3.5	69	71	7,981	2043/7/1
	FNMA #AU1228	3.5	70	73	8,100	2043/7/1
	FNMA #BD2455	3.0	2,081	2,077	230,460	2047/1/1
	FNMA #BF0109	4.0	6,441	6,802	754,654	2056/2/1
	FNMA #BF0133	4.0	100	105	11,676	2056/8/1
	FNMA #MA1213	3.5	69	71	7,948	2042/9/1
	FNMA #MA1253	4.0	550	584	64,826	2042/11/1
	FNMA #MA1437	3.5	1,305	1,344	149,152	2043/5/1
	FNMA #MA1582	3.5	79	81	9,077	2043/8/1
	FNMA #MA1591	4.5	74	81	8,987	2043/9/1
	FNMA #MA1629	4.5	77	85	9,448	2043/10/1
	FNMA #MA1711	4.5	77	84	9,391	2043/12/1
	FNR 2005-29 ZA	5.5	321	357	39,669	2035/4/25
	FNR 2010-110 AE	9.75	15	15	1,740	2018/11/25
	FNR 2011-15 AB	9.75	3	4	450	2019/8/25
	FNR 2011-87 SG IO	5.56833	93	12	1,417	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	422	36	4,091	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	22	24	2,734	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	43	50	5,587	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	5.66833	79	13	1,481	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	248	41	4,602	2043/3/25
	FNR 2013-29 QI IO	4.0	1,299	211	23,479	2043/4/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	31	36	4,044	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	86	95	10,624	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	1.98	995	62	6,881	2044/8/25
	FNR 2016-60 QS IO	5.11833	1,879	326	36,252	2046/9/25
	FNS 409 C17 IO	4.0	1,520	299	33,215	2041/11/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	139	25	2,881	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	195	17	1,939	2027/4/25
	GAHR 2015-NRF BFX	3.38216	320	327	36,323	2019/12/15
	GEBL 2005-1A A3	1.16222	83	77	8,579	2033/6/15
	GEPMC 2007-C1 AJ	5.677	1,740	1,126	124,965	2049/12/10
	GFMT 2017-1 A22	3.0	3,671	3,614	401,006	2056/7/25
	GNMA #733600	5.0	62	69	7,664	2040/4/15
	GNMA2 #4617	4.5	22	24	2,732	2040/1/20
	GNMA2 #4696	4.5	44	48	5,366	2040/5/1
	GNMA2 #4772	5.0	104	114	12,685	2040/8/1
	GNMA2 #4804	6.0	46	52	5,846	2040/9/20
	GNMA2 #4928	6.0	16	19	2,112	2041/1/20
	GNMA2 #4978	4.5	231	250	27,812	2041/3/20
	GNMA2 #5240	6.0	41	47	5,224	2041/11/20
	GNMA2 #783368	4.5	49	53	5,894	2041/7/20
	GNMA2 #MA4263	4.0	5,688	6,030	668,918	2047/1/20
	GNR 2010-152 IN IO	4.0	43	2	295	2038/3/20
	GNR 2011-H03 FA	1.28	224	224	24,850	2061/1/20

銘柄	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	GNR 2011-H05 FB	1.28	360	359	39,859	2060/12/20
		GNR 2011-H06 FA	1.23	234	232	25,824	2061/2/20
		GNR 2011-H08 FD	1.28	223	222	24,683	2061/2/20
		GNR 2011-H09 AF	1.28	69	69	7,733	2061/3/20
		GNR 2012-43 SN IO	5.67167	2,151	497	55,151	2042/4/16
		GNR 2012-H34 SA IO	5.07167	2,609	458	50,824	2042/3/20
		GNR 2013-178 IO	0.78778	141	5	611	2055/6/16
		GNR 2013-69 AI IO	3.5	202	39	4,396	2043/5/20
		GNR 2014-124 IE IO	0.74835	2,003	92	10,303	2054/5/16
		GNR 2014-135 IO	0.84385	4,072	221	24,540	2056/1/17
		GNR 2014-176 IO	4.0	945	174	19,400	2044/11/20
		GNR 2015-36 MI IO	5.5	1,236	259	28,743	2045/3/20
		GNR 2016-135 SB IO	5.17167	470	104	11,624	2046/10/16
		GNR 2016-84 IG IO	4.5	3,041	630	69,938	2045/11/16
		GPMF 2005-HY1 1A1A	1.25167	137	134	14,897	2035/7/25
		GPMH 1999-3 2A2	4.89	25	21	2,412	2029/6/19
		GPMH 2001-2 IA2	4.358	50	45	5,034	2032/2/20
		GPMH 2001-2 IIA2	4.391	50	45	5,012	2032/3/13
		GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	32	3,652	2046/11/10
		GSMS 2015-GC28 C	4.327844	690	659	73,179	2048/2/10
		GSMS 2015-GC30 AS	3.777	770	786	87,288	2050/5/10
		GSMS 2015-GC30 D	3.384	660	470	52,183	2050/5/10
		GSMS 2016-GS3 A4	2.85	930	905	100,486	2049/10/10
		GSMS 2016-GS3 C	3.999706	990	978	108,499	2049/10/10
		GSMS 2016-ICE2 E	9.41222	1,180	1,203	133,521	2033/2/15
		HENDR 2015-2A A	3.87	487	486	53,951	2058/3/15
		IMM 2007-A MI	1.38167	215	200	22,202	2037/5/25
		IMSC 2007-HOA1 A12	1.16167	116	116	12,890	2047/7/25
		IMSC 2007-HOA1 A23	1.26167	532	454	50,392	2047/7/25
		JPMBB 2013-C14 AS	4.4093	660	704	78,193	2046/8/15
		JPMBB 2013-C15 C	5.046563	20	21	2,332	2045/11/15
		JPMBB 2013-C17 B	4.886563	10	10	1,197	2047/1/15
		JPMBB 2014-C19 XA IO	1.186225	1,612	55	6,134	2047/4/15
		JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	324	36,033	2047/8/15
		JPMBB 2014-C23 E	3.364	440	285	31,680	2047/9/15
		JPMBB 2014-C25 B	4.3472	370	384	42,598	2047/11/15
		JPMBB 2015-C31 B	4.617976	130	130	14,491	2048/8/15
		JPMCC 2006-LDP9 AJ	5.411	1,220	829	91,976	2047/5/15
		JPMCC 2007-CB18 AJ	5.502	500	431	47,854	2047/6/12
		JPMCC 2007-CB19 AJ	5.82917	320	257	28,536	2049/2/12
		JPMCC 2007-LDPX AJ	5.503	900	306	33,944	2049/1/15
		JPMCC 2007-LDPX AJFX	5.438	1,480	503	55,821	2049/1/15
		JPMCC 2014-FL6 B	3.19222	310	304	33,754	2031/11/15
		JPMCC 2014-PHH C	3.01222	160	159	17,748	2027/8/15
		JPMCC 2015-FL7 D	4.66222	620	579	64,311	2028/5/15
		JPMCC 2016-JP3 A5	2.8704	1,150	1,116	123,846	2049/8/15
		JPMRR 2014-6 3A1	0.98833	807	782	86,753	2046/7/27

銘柄	柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	KABB 2017-1 B	5.794	2,660	2,693	298,798	2022/3/15
	LNSTR 2015-3 A2	2.729	1,296	1,303	144,579	2048/4/20
	MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	1,200	1,192	132,270	2036/2/1
	MRAFT 2016-4 A1	1.97167	2,420	2,409	267,323	2019/5/10
	MSBAM 2012-C6 E	4.647723	150	144	16,055	2045/11/15
	MSBAM 2013-C7 AS	3.214	10	10	1,119	2046/2/1
	MSBAM 2015-C21 E	3.012	510	326	36,215	2048/3/15
	MSBAM 2015-C22 AS	3.561	560	562	62,436	2046/5/15
	MSC 2006-IQ12 AJ	5.399	87	69	7,722	2043/12/15
	MSC 2007-IQ13 AJ	5.438	1,690	1,576	174,873	2044/3/15
	MSC 2007-IQ15 AJ	5.942292	1,180	1,117	124,012	2049/6/11
	MSC 2007-IQ16 AJ	6.110149	530	492	54,579	2049/12/12
	MSC 2016-UB11 A4	2.782	1,540	1,487	165,021	2049/8/15
	MSC 2016-UB12 A4	3.596	910	937	104,003	2049/12/15
	MSCCG 2015-ALDR A2	3.462186	410	406	45,125	2035/6/7
	MSM 2006-8AR 1A2	1.05167	94	38	4,244	2036/6/25
	MSRR 2015-R3 7A2	1.38416	510	466	51,771	2036/9/26
	MSRR 2015-R3 9A1	1.29833	1,451	1,392	154,461	2036/9/26
	MSRR 2015-R6 1A1	1.03833	1,697	1,633	181,156	2045/7/25
	NEF 2007-1 A7	2.001	75	69	7,662	2046/1/29
	NMRR 2015-5R 3A1	1.03833	2,522	2,434	270,011	2046/2/26
	NMRR 2015-6R 3A1	0.96833	1,903	1,861	206,473	2046/5/26
	NRZT 2014-2A A3	3.75	675	692	76,800	2054/5/25
	NRZT 2016-3A A1B	3.25	6,059	6,087	675,298	2056/9/25
	NRZT 2016-3A B1	4.0	2,812	2,981	330,699	2056/9/25
	NRZT 2016-4A A1	3.75	2,105	2,154	238,947	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B3	5.274354	1,817	1,851	205,343	2056/11/25
	NRZT 2017-1A A1	4.0	7,027	7,263	805,767	2057/2/25
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	28	27	3,003	2034/7/25
	RAMC 2004-2 AV3	1.46167	134	129	14,373	2034/7/25
	RASC 2005-KS12 M1	1.42167	1,190	1,173	130,231	2036/1/25
	SACO 06-5 1A1	1.28167	44	81	9,004	2036/4/25
	SACO 2006-6 A	1.24167	130	238	26,490	2036/6/25
	SAIL 2004-8 A8	1.98167	792	758	84,161	2034/9/25
	SASC 2006-ARS1 A1	1.20167	1,187	82	9,118	2036/2/25
	SBAP 2015-20D 1	2.51	173	172	19,087	2035/4/1
	SBAP 2017-20D 1	2.84	990	990	109,820	2037/4/1
	SBIC 2015-10A 1	2.517	113	114	12,711	2025/3/10
	SBIC 2017-10A 1	2.845	3,650	3,675	407,769	2027/3/10
	SLMA 2008-8 A4	2.53789	1,480	1,507	167,208	2023/4/25
	SMB 2015-C R	—	1	2,490	276,313	2046/9/18
	SOFI 2014-A RC	—	0.3	452	50,163	2124/7/14
	STACR 2014-DN1 M2	3.18167	1,060	1,090	120,938	2024/2/25
	STACR 2015-HQA1 M2	3.63167	1,902	1,948	216,197	2028/3/25
	STACR 2016-DN1 M2	3.88167	1,520	1,583	175,625	2028/7/25
	TPMT 2016-3 A1	2.25	1,544	1,532	170,013	2055/8/25
	TPMT 2017-1 A1	2.75	4,345	4,354	483,057	2056/10/25

銘柄	柄	当期末				償還年月日		
		利率	額面金額	評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	320	345	38,361	2021/6/3	
		WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	1,708	1,709	189,639	2022/9/19	
		WEN 2015-1A A23	4.497	591	577	64,110	2045/6/15	
		WFCM 2013-LC12 B	4.296142	40	41	4,655	2046/7/15	
		WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	196	21,786	2047/12/15	
		WFCM 2015-LC20 A5	3.184	690	690	76,646	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	855	94,898	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC22 A4	3.839	2,040	2,136	237,018	2058/9/15	
		WFCM 2016-BNK1 A3	2.652	850	814	90,392	2049/8/15	
		WFCM 2017-RB1 XA IO	1.4461	9,750	976	108,333	2050/3/15	
		WFRBS 2011-C3 XA IO	1.366414	2,464	98	10,918	2044/3/15	
		WFRBS 2014-C20 XA IO	1.164998	2,411	130	14,490	2047/5/15	
		WFRBS 2014-C22 D	3.90721	570	435	48,288	2057/9/15	
		WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	214	23,832	2047/11/15	
		特殊債券 (買建TBA)	FHLMC 30YR MAY FWD	4.0	5,600	5,879	652,171	2047/5/1
			FHLMC GOLD 15YR APR FWD	2.5	300	300	33,388	2031/4/1
FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.0		2,100	2,159	239,505	2031/4/1		
FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.5		100	104	11,566	2031/4/1		
FHLMC GOLD 30YR APR FWD	3.5		8,800	9,028	1,001,575	2046/4/1		
FHLMC GOLD 30YR APR FWD	3.0		22,700	22,575	2,504,339	2047/4/1		
FNMA 15YR APR FWD	2.5		10,300	10,334	1,146,416	2031/4/1		
FNMA 15YR APR FWD	3.5		2,000	2,083	231,133	2031/4/1		
FNMA 15YR APR FWD	3.0		4,600	4,729	524,589	2032/4/1		
FNMA 30YR APR FWD	5.0		400	437	48,543	2046/4/1		
FNMA 30YR APR FWD	3.5		200	205	22,775	2047/4/1		
FNMA 30YR MAY FWD	4.5		9,500	10,198	1,131,369	2046/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	3.0		9,200	9,143	1,014,238	2047/5/1		
GNMA 30YR APR FWD	3.5		100	103	11,526	2046/4/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.0		29,400	29,762	3,301,600	2047/4/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.5		20,100	20,885	2,316,789	2047/4/1		
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	810	843	93,566	2022/4/1		
	ABBOTT LABORATORIES	3.75	620	622	69,096	2026/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.75	310	319	35,387	2036/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.9	540	560	62,128	2046/11/30		
	ABBVIE INC	3.6	100	100	11,122	2025/5/14		
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	330	346	38,416	2023/12/15		
	ABN AMRO BANK NV	4.75	290	299	33,264	2025/7/28		
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	40	41	4,578	2023/5/15		
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	50	51	5,703	2024/3/15		
	ACE INA HOLDINGS	2.3	140	140	15,605	2020/11/3		
	ACE INA HOLDINGS	3.35	180	182	20,278	2026/5/3		
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	1,010	1,024	113,611	2025/3/15		
	ACTIVISION BLIZZARD	6.125	680	737	81,850	2023/9/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.5	590	619	68,761	2021/5/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.625	260	275	30,521	2022/7/1		
	AES CORP	5.5	30	30	3,390	2024/3/15		
	AES CORP	5.5	200	203	22,553	2025/4/15		

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AETNA INC	2.8	90	89	9,941	2023/6/15
	ALLY FINANCIAL INC	3.5	60	60	6,686	2019/1/27
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	72	80	8,901	2020/9/15
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	560	663	73,562	2031/11/1
	ALTICE FINANCING SA	6.625	420	437	48,583	2023/2/15
	ALTRIA GROUP INC	5.375	20	23	2,551	2044/1/31
	AMAZON.COM INC	4.95	350	398	44,170	2044/12/5
	AMER AIRLN 13-2 B PTT	5.6	148	153	17,052	2020/7/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.625	210	214	23,829	2017/11/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.0	190	204	22,675	2020/3/30
	AMERICAN AXLE & MFG INC	6.625	440	451	50,029	2022/10/15
	AMERICAN EXPRESS	2.65	76	75	8,382	2022/12/2
	AMERICAN INTL GROUP	3.75	840	838	92,973	2025/7/10
	AMERICAN INTL GROUP	6.25	100	102	11,325	2037/3/15
	ANADARKO PETRO	4.85	180	193	21,412	2021/3/15
	ANADARKO PETRO	5.55	600	669	74,251	2026/3/15
	ANADARKO PETRO	6.45	500	590	65,550	2036/9/15
	ANADARKO PETRO	4.5	1,400	1,332	147,805	2044/7/15
	ANADARKO PETRO	6.6	270	331	36,786	2046/3/15
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.75	490	491	54,568	2022/4/10
	ANHEUSER-BUSCH	2.65	300	303	33,613	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	2.5	750	743	82,478	2022/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	3.3	410	418	46,450	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	3.65	5,780	5,862	650,369	2026/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	1,400	1,517	168,350	2046/2/1
	APACHE CORP	3.25	29	29	3,247	2022/4/15
	APACHE CORP	6.0	60	68	7,592	2037/1/15
	APACHE CORP	5.1	470	491	54,507	2040/9/1
	APACHE CORP	4.75	600	603	66,944	2043/4/15
	APACHE CORP	4.25	510	482	53,499	2044/1/15
	APPLE INC	2.45	850	807	89,559	2026/8/4
	APPLE INC	3.85	600	575	63,825	2046/8/4
	ARCELORMITTAL	7.0	490	558	61,947	2022/2/25
	ARDAGH PKG FIN/HLDS USA	4.625	620	625	69,440	2023/5/15
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	60	56	6,225	2023/3/15
	AT&T INC	5.5	20	20	2,286	2018/2/1
	AT&T INC	3.4	550	533	59,206	2025/5/15
	AT&T INC	4.25	410	417	46,341	2027/3/1
	AT&T INC	4.35	1,090	962	106,734	2045/6/15
	AT&T INC	5.45	310	318	35,329	2047/3/1
	AT&T INC	4.5	522	467	51,804	2048/3/9
	BANK OF AMERICA CORP	5.75	10	10	1,137	2017/12/1
	BANK OF AMERICA CORP	2.6	60	60	6,727	2019/1/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.625	10	11	1,220	2020/7/1
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	10	10	1,208	2021/5/13
	BANK OF AMERICA CORP	5.7	100	112	12,517	2022/1/24
	BANK OF AMERICA CORP	3.3	10	10	1,120	2023/1/11

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人横形)	BANK OF AMERICA CORP	4.0	300	311	34,604	2024/4/1
		BANK OF AMERICA CORP	4.2	2,560	2,627	291,494	2024/8/26
		BANK OF AMERICA CORP	4.0	1,000	1,003	111,306	2025/1/22
		BANK OF AMERICA CORP	3.875	470	480	53,274	2025/8/1
		BANK OF AMERICA CORP	4.45	160	165	18,316	2026/3/3
		BANK OF AMERICA CORP	3.5	540	536	59,532	2026/4/19
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	6,100	6,209	688,839	2026/10/22
		BANK OF AMERICA CORP	4.875	620	671	74,512	2044/4/1
		BARRICK GOLD COR	6.95	130	142	15,811	2019/4/1
		BARRICK GOLD COR	4.1	1,825	1,962	217,723	2023/5/1
		BARRICK NA FINANCE LLC	4.4	25	26	2,978	2021/5/30
		BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	100	113	12,643	2041/5/30
		BECTON DICKINSON AND CO	4.685	300	314	34,832	2044/12/15
		BHARTI AIRTEL LTD	4.375	210	211	23,410	2025/6/10
		BHP BILLITON FIN USA FRN	6.75	1,910	2,160	239,625	2075/10/19
		BHP BILLITON FIN USA LTD	2.875	55	56	6,222	2022/2/24
		BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	45	5,003	2043/9/30
		BNP PARIBAS	2.375	100	100	11,134	2017/9/14
		BNP PARIBAS	4.625	880	885	98,208	2027/3/13
		BOEING CO	4.875	90	97	10,824	2020/2/15
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.216	900	907	100,667	2023/11/28
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	420	425	47,198	2025/3/17
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.119	1,920	1,883	208,958	2026/5/4
		BPCE SA	5.15	200	205	22,812	2024/7/21
		BPCE SA	5.15	400	411	45,624	2024/7/21
		BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,172	2044/9/1
		CALPINE CORP	5.875	420	444	49,268	2024/1/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	640	656	72,780	2025/5/1
		CELGENE CORP	3.625	100	101	11,279	2024/5/15
		CELGENE CORP	5.25	140	149	16,573	2043/8/15
		CELGENE CORP	4.625	500	499	55,427	2044/5/15
		CELGENE CORP	5.0	50	52	5,846	2045/8/15
		CELULOSA ARAUCO CONSTITU	4.75	210	220	24,453	2022/1/11
		CENTENE CORP	6.125	580	623	69,144	2024/2/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	60	58	6,535	2021/2/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.75	400	377	41,847	2023/3/15
		CHEVRON CORP	2.954	710	703	78,093	2026/5/16
		CINTAS CORPORATION NO. 2	2.9	400	405	44,965	2022/4/1
		CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	450	462	51,303	2027/4/1
		CIT GROUP INC	5.0	420	444	49,285	2022/8/15
	CIT GROUP INC	5.0	230	242	26,870	2023/8/1	
	CITIGROUP INC	4.4	650	664	73,747	2025/6/10	
	CITIGROUP INC	5.5	2,250	2,467	273,720	2025/9/13	
	CITIGROUP INC	4.45	6,050	6,165	683,971	2027/9/29	
	CITIGROUP INC	8.125	126	185	20,575	2039/7/15	
	CITIGROUP INC	5.3	78	83	9,291	2044/5/6	

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CITIGROUP INC	4.65	818	859	95,298	2045/7/30
	CITIGROUP INC	4.75	110	109	12,105	2046/5/18
	CITIGROUP INC FRN	5.35	30	30	3,345	2049/5/29
	CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	910	904	100,303	2025/5/5
	COMCAST CORP	6.3	110	113	12,559	2017/11/15
	COMCAST CORP	3.375	590	598	66,383	2025/8/15
	COMCAST CORP	4.2	140	142	15,818	2034/8/15
	COMCAST CORP	5.65	30	35	3,942	2035/6/15
	COMCAST CORP	6.45	180	230	25,533	2037/3/15
	COMCAST CORP	6.95	440	591	65,628	2037/8/15
	CONCHO RESOURCES INC	5.5	420	435	48,315	2023/4/1
	CONCHO RESOURCES INC	4.375	10	10	1,121	2025/1/15
	CONOCOPHILLIPS	6.0	70	77	8,591	2020/1/15
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.75	330	356	39,556	2024/11/15
	CONTL AIRLINES	5.983	490	539	59,823	2022/4/19
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	3.75	3,100	3,031	336,324	2026/7/21
	CRED SUIS GP FUN LTD	4.875	690	704	78,106	2045/5/15
	CREDIT AGRICOLE FRN	8.375	130	144	16,037	2049/12/13
	CVS CORP	5.298	4	5	570	2027/1/11
	CVS HEALTH CORP	3.375	200	201	22,389	2024/8/12
	CVS HEALTH CORP	3.875	102	105	11,685	2025/7/20
	CVS HEALTH CORP	5.125	1,380	1,521	168,812	2045/7/20
	DANONE SA	2.077	740	721	80,022	2021/11/2
	DANONE SA	2.589	1,140	1,108	122,933	2023/11/2
	DANONE SA	2.947	920	880	97,712	2026/11/2
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.0	20	19	2,215	2025/5/1
	DELTA AIR LINES	6.821	256	293	32,597	2022/8/10
	DEVON ENERGY CORPORATION	3.25	220	219	24,326	2022/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	1,570	1,802	199,947	2025/12/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	7.875	10	12	1,441	2031/9/30
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	110	116	12,950	2041/7/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.0	1,560	1,573	174,545	2045/6/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	151	16,808	2020/7/15
	DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	330	337	37,396	2022/5/11
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	3.48	1,050	1,076	119,423	2019/6/1
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	4.42	2,090	2,188	242,770	2021/6/15
	DISH DBS CORP	6.75	10	10	1,198	2021/6/1
	DISH DBS CORP	5.875	30	31	3,499	2022/7/15
	DISH DBS CORP	5.875	1,200	1,257	139,522	2024/11/15
	DOLLAR TREE INC	5.75	550	582	64,645	2023/3/1
	DUKE ENERGY CORP	3.55	110	114	12,681	2021/9/15
	DUKE ENERGY CORP	3.75	600	544	60,410	2046/9/1
	EATON CORP	1.5	20	20	2,219	2017/11/2
	EATON CORP	2.75	530	528	58,657	2022/11/2

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	EATON CORP	4.15	260	257	28,542	2042/11/2
	ECOLAB INC	4.35	10	10	1,200	2021/12/8
	ECOPETROL SA	5.875	2,020	1,854	205,706	2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	90	112	12,504	2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	120	151	16,806	2032/6/15
	ENSCO PLC	8.0	209	212	23,603	2024/1/31
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	7.034	250	258	28,685	2068/1/15
	EOG RESOURCES INC	4.15	220	230	25,579	2026/1/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	6.375	160	123	13,726	2023/6/15
	EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.25	660	663	73,619	2026/11/3
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.043	420	421	46,786	2026/3/1
	EXXON MOBIL CORPORATION	4.114	530	547	60,772	2046/3/1
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	4.5	200	203	22,560	2020/4/15
	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	5.25	430	438	48,641	2023/4/15
	FIRST DATA CORPORATION	5.375	1,150	1,194	132,466	2023/8/15
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	40	42	4,757	2023/12/1
	FIRST DATA CORPORATION	5.75	80	82	9,158	2024/1/15
	FIRST DATA CORPORATION	5.0	30	30	3,391	2024/1/15
	FIRSTENERGY CORP	2.75	20	20	2,228	2018/3/15
	FIRSTENERGY CORP	4.25	390	403	44,814	2023/3/15
	FIRSTENERGY CORP	7.375	2,010	2,627	291,465	2031/11/15
	FMG RESOURCES AUG 2006	9.75	290	333	36,940	2022/3/1
	FNMA DISCOUNT NT	—	380	363	40,299	2019/10/9
	FORD MOTOR CRED	3.2	350	353	39,262	2021/1/15
	FORD MOTOR CRED	4.75	660	614	68,126	2043/1/15
	FREEPORT-MC C AND G	3.55	65	61	6,800	2022/3/1
	FREEPORT-MCMORAN INC	6.5	6	6	681	2020/11/15
	FRESENIUS MED CARE II	4.125	80	81	9,059	2020/10/15
	FRESENIUS MED CARE II	4.75	560	569	63,147	2024/10/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.0	170	186	20,675	2019/8/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	2.342	862	867	96,201	2020/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.3	298	330	36,655	2021/2/11
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.65	70	77	8,551	2021/10/17
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.15	195	201	22,371	2022/9/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.373	508	523	58,116	2025/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	3,637	5,166	573,144	2039/1/10
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.5	30	32	3,576	2044/3/11
	GENERAL MOTORS	6.25	1,130	1,227	136,167	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.375	210	221	24,528	2021/9/25
	GILEAD SCIENCES INC	3.7	110	113	12,572	2024/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	3.5	200	201	22,397	2025/2/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	100	103	11,435	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	280	287	31,923	2046/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.15	500	469	52,047	2047/3/1
	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2.85	50	50	5,606	2022/5/8
	GLENORE FIN CANADA	2.7	550	551	61,230	2017/10/25
	GLENORE FUNDING LLC	4.125	780	797	88,497	2023/5/30

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	440	435	48,322	2027/3/27
	GLP CAPITAL LP / FIN II	4.875	470	497	55,227	2020/11/1
	GOLDMAN SACHS GROUP	3.5	600	589	65,427	2026/11/16
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	1,390	1,714	190,212	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,880	1,954	216,792	2024/3/3
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	3,770	3,853	427,427	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	6.45	50	59	6,599	2036/5/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	1,060	1,113	123,561	2045/5/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	850	900	99,854	2045/10/21
	GOODYEAR TIRE & RUBBER	5.125	560	584	64,826	2023/11/15
	HALLIBURTON CO	5.0	1,260	1,335	148,098	2045/11/15
	HARRIS CORPORATION	5.054	140	153	17,051	2045/4/27
	HCA INC	6.5	250	274	30,400	2020/2/15
	HCA INC	7.5	80	91	10,142	2022/2/15
	HCA INC	5.875	50	54	6,099	2022/3/15
	HCA INC	5.875	160	173	19,191	2023/5/1
	HCA INC	5.375	190	195	21,737	2025/2/1
	HCA INC	5.25	270	284	31,564	2026/6/15
	HEINEKEN NV	1.4	20	19	2,217	2017/10/1
	HJ HEINZ CO	4.875	266	284	31,538	2025/2/15
	HSBC BANK PLC	4.75	180	193	21,495	2021/1/19
	HSBC HOLDING PLC	4.25	630	640	71,011	2024/3/14
	HSBC HOLDINGS PLC	3.4	860	881	97,752	2021/3/8
	HSBC HOLDINGS PLC	4.25	620	625	69,432	2025/8/18
	HSBC HOLDINGS PLC	4.3	310	323	35,883	2026/3/8
	HSBC HOLDINGS PLC	3.9	1,500	1,520	168,657	2026/5/25
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	4.041	570	576	63,995	2028/3/13
	HUMANA INC	3.15	100	100	11,157	2022/12/1
	HUMANA INC	3.95	760	778	86,403	2027/3/15
	HUMANA INC	4.625	20	20	2,245	2042/12/1
	HUMANA INC	4.95	160	169	18,816	2044/10/1
	HUMANA INC	4.8	30	31	3,481	2047/3/15
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	4.91	200	190	21,104	2065/12/21
	INTEL CORP	3.7	110	115	12,767	2025/7/29
	INTEL CORP	4.9	110	124	13,759	2045/7/29
	INTER-AMERICAN	4.375	460	462	51,279	2025/6/10
	INTESA SANPAOLO SPA	5.017	790	741	82,232	2024/6/26
	INTL LEASE FINANCE CORP	4.625	250	264	29,316	2021/4/15
	INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	520	637	70,761	2022/1/15
	INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	200	223	24,775	2022/8/15
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.25	30	30	3,362	2019/4/17
	JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.7	10	9	1,103	2020/1/15
	JOHNSON & JOHNSON	3.625	1,460	1,454	161,381	2037/3/3
	JP MORGAN CHASE & CO	3.625	150	153	17,059	2024/5/13
	JP MORGAN CHASE & CO	3.875	750	763	84,678	2024/9/10
	JPMORGAN CHASE & CO	4.125	2,520	2,577	285,869	2026/12/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	JPMORGAN CHASE & CO	4.25	220	226	25,137	2027/10/1
	JPMORGAN CHASE & CO	4.95	2,050	2,171	240,843	2045/6/1
	KERR-MCGEE CORP	6.95	100	118	13,119	2024/7/1
	KINDER MORGAN ENER PART	3.5	390	385	42,726	2023/9/1
	KINDER MORGAN ENER PART	4.25	160	163	18,124	2024/9/1
	KINDER MORGAN INC	5.3	280	284	31,590	2034/12/1
	KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	52	5,829	2043/2/1
	KRAFT FOODS INC	3.5	430	440	48,902	2022/6/6
	KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	200	203	22,552	2025/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	150	156	17,387	2035/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	80	81	9,054	2042/6/4
	KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	130	136	15,119	2045/7/15
	KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	570	535	59,423	2046/6/1
	KROGER CO	6.15	80	88	9,793	2020/1/15
	LAMB WESTON HLD	4.875	350	356	39,530	2026/11/1
	LLOYDS BANK PLC	4.65	2,310	2,363	262,131	2026/3/24
	LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	308	34,226	2024/11/4
	LOCKHEED MARTIN CORP	3.55	510	520	57,744	2026/1/15
	MCDONALD'S CORP	3.7	320	328	36,399	2026/1/30
	MCDONALDS CORP	3.5	990	996	110,545	2027/3/1
	MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	3.35	970	979	108,700	2027/4/1
	MEDTRONIC INC	3.5	1,030	1,059	117,503	2025/3/15
	MERCK & CO INC	2.75	200	198	21,995	2025/2/10
	MERRILL LYNCH	6.875	100	105	11,663	2018/4/25
	METLIFE INC	6.4	570	628	69,770	2066/12/15
	MGM RESORTS INTL	6.0	500	539	59,829	2023/3/15
	MICROSOFT CORP	2.875	1,080	1,092	121,140	2024/2/6
	MICROSOFT CORP	2.7	270	267	29,633	2025/2/12
	MICROSOFT CORP	2.4	3,120	2,968	329,298	2026/8/8
	MICROSOFT CORP	3.3	900	918	101,893	2027/2/6
	MICROSOFT CORP	3.45	30	28	3,182	2036/8/8
	MICROSOFT CORP	4.1	290	299	33,220	2037/2/6
	MICROSOFT CORP	4.5	490	507	56,330	2057/2/6
	MIDAMERICAN ENERGY HLDGS	6.5	330	432	47,960	2037/9/15
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	2.998	400	404	44,857	2022/2/22
	MLPX LP-REGS	4.875	170	179	19,919	2024/12/1
	MLPX LP-REGS	4.875	340	358	39,777	2025/6/1
	MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	10	1,150	2022/5/1
	MORGAN STANLEY	5.5	400	437	48,535	2020/7/24
	NATIONWIDE BLDG SOCIETY	2.45	600	593	65,891	2021/7/27
	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	300	323	35,865	2021/4/1
	NCL CORP LTD	4.625	320	326	36,182	2020/11/15
	NETFLIX INC	5.5	130	138	15,388	2022/2/15
	NETFLIX INC	5.875	210	225	25,029	2025/2/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	3.15	150	153	17,033	2021/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.2	850	887	98,473	2026/4/1
	NOBLE ENERGY INC	4.15	110	115	12,839	2021/12/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	NOVARTIS SECS INVEST LTD	5.125	130	138	15,311	2019/2/10
	NUMERICABLE GROUP SA	6.25	620	627	69,621	2024/5/15
	NUMERICABLE GROUP SA	7.375	200	206	22,892	2026/5/1
	NVR INC	3.95	10	10	1,152	2022/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	61	6,806	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	19	2,196	2023/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,420	1,424	158,010	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.0	380	367	40,809	2027/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.625	170	178	19,792	2045/6/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	150	152	16,950	2046/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.1	510	496	55,092	2047/2/15
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,180	1,168	129,580	2025/10/22
	ORACLE CORP	1.2	70	69	7,762	2017/10/15
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.05	2,370	2,981	330,725	2034/3/1
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	920	949	105,325	2035/6/15
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	426	47,335	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA	5.5	200	230	25,560	2042/1/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	470	493	54,721	2022/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	2,252	2,315	256,884	2024/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	410	435	48,310	2027/1/17
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.375	1,650	1,698	188,424	2021/1/27
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	18	17	1,901	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	260	289	32,070	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	110	97	10,762	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	560	544	60,432	2045/1/23
	PFIZER INC	4.4	60	63	6,991	2044/5/15
	PHILIP MORRIS	2.9	90	91	10,140	2021/11/15
	PHILIP MORRIS	2.5	230	228	25,312	2022/8/22
	PHILIP MORRIS	4.5	60	61	6,798	2042/3/20
	QEP RESOURCES INC	6.875	30	31	3,520	2021/3/1
	QUICKEN LOANS INC	5.75	310	308	34,228	2025/5/1
	RABOBANK	4.375	1,030	1,058	117,374	2025/8/4
	RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	316	35,164	2023/12/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	250	247	27,489	2023/3/15
	RANGE RESOURCES CORP	4.875	300	288	31,996	2025/5/15
	RAYTHEON CO	3.125	30	31	3,447	2020/10/15
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	58	6,471	2022/3/1
	REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	130	133	14,843	2020/6/12
	REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	1,040	1,222	135,612	2045/8/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	200	205	22,813	2020/10/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	6.875	71	73	8,115	2021/2/15
	RIO TINTO FIN USA LTD	3.75	50	52	5,832	2021/9/20
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	42	4,725	2023/6/10
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	308	34,219	2023/12/19
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	890	903	100,178	2024/5/28
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	280	306	33,966	2024/5/15

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	130	132	14,679	2025/7/17
	SHELL INTL FIN	2.875	600	585	64,918	2026/5/10
	SHELL INTL FIN	4.55	220	230	25,535	2043/8/12
	SHELL INTL FIN	4.375	1,980	2,019	224,064	2045/5/11
	SHELL INTL FIN	4.0	760	732	81,310	2046/5/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	455	50,516	2024/4/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	400	423	46,992	2024/4/10
	SLM CORP	8.0	590	642	71,233	2020/3/25
	SMURFIT CAPITAL FNDG PLC	7.5	95	111	12,414	2025/11/20
	SOUTHERN COPPER CORP	6.75	450	509	56,490	2040/4/16
	SOUTHERN COPPER CORP	5.25	1,350	1,321	146,618	2042/11/8
	SPECTRUM BRANDS INC	6.625	150	157	17,509	2022/11/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	320	340	37,799	2025/7/15
	SPRINT CAP CORP	8.75	40	48	5,346	2032/3/15
	SPRINT CORP	7.25	50	54	5,993	2021/9/15
	SPRINT CORP	7.625	940	1,028	114,048	2025/2/15
	SPRINT NEXTEL	9.0	460	501	55,615	2018/11/15
	STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	517	57,419	2044/3/26
	STATE STREET CORP	4.956	90	92	10,261	2018/3/15
	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.058	590	576	63,906	2021/7/14
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	250	257	28,595	2025/2/1
	TARGA RESOURCES PARTNERS	5.375	260	271	30,104	2027/2/1
	TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.25	500	513	56,924	2021/4/15
	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	480	521	57,900	2044/9/15
	TELEFONICA EMISIONES	6.221	20	20	2,241	2017/7/3
	TELEFONICA EMISIONES	5.877	20	21	2,394	2019/7/15
	TENET HEALTHCARE	8.125	550	569	63,226	2022/4/1
	THERMO FISHER SCIENTIFIC	3.6	30	31	3,454	2021/8/15
	TIME WARNER CABLE INC	8.25	190	211	23,479	2019/4/1
	TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	208	23,124	2021/2/15
	TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	208	23,093	2021/9/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	150	174	19,312	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	370	458	50,912	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	990	1,071	118,866	2040/11/15
	TIME WARNER ENT	8.375	20	26	2,964	2033/7/15
	TIME WARNER INC	6.25	370	428	47,527	2041/3/29
	TJX COS INC	2.25	90	82	9,206	2026/9/15
	TOYOTA MTR CRED	1.25	80	79	8,871	2017/10/5
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	1,350	1,741	193,133	2026/2/1
	TYSON FOODS INC	5.15	40	42	4,682	2044/8/15
	UBS GROUP FUNDING	3.491	1,580	1,593	176,727	2023/5/23
	UBS GROUP FUNDING	4.125	450	459	50,940	2025/9/24
	UBS GROUP FUNDING	4.253	1,550	1,579	175,258	2028/3/23
	UNILEVER CAPITAL CORP	4.8	150	158	17,573	2019/2/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.75	280	293	32,548	2024/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	30	31	3,448	2025/7/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	180	191	21,195	2042/6/1

銘柄	当	期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	390	408	45,321	2025/7/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	310	304	33,830	2025/2/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	1,157	1,253	139,082	2036/11/21
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	10	8	986	2020/10/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.5	470	398	44,150	2021/7/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.625	90	70	7,772	2021/12/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	30	22	2,470	2023/3/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.875	140	105	11,655	2023/5/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	6.125	210	155	17,288	2025/4/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	10	10	1,184	2020/9/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	190	173	19,290	2026/8/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	3,870	3,947	437,842	2027/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	220	227	25,272	2037/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.5	490	515	57,217	2047/3/16
	VIACOM INC	4.25	30	30	3,436	2023/9/1
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.375	330	345	38,286	2023/4/15
	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.25	360	362	40,183	2026/1/15
	VISA INC	3.15	690	695	77,139	2025/12/14
	VISA INC	4.3	450	474	52,684	2045/12/14
	VRX ESCROW CORP	5.375	60	51	5,758	2020/3/15
	WAL-MART STORES	6.2	100	130	14,481	2038/4/15
	WAL-MART STORES	4.75	1,400	1,568	174,028	2043/10/2
	WAL-MART STORES	4.3	1,000	1,055	117,095	2044/4/22
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.45	490	480	53,321	2026/6/1
	WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	21	2,391	2021/3/1
	WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	31	3,445	2024/5/15
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	304	33,794	2024/9/17
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	913	101,382	2024/9/17
	WELLPOINT INC	5.875	110	110	12,290	2017/6/15
	WELLPOINT INC	3.125	210	211	23,432	2022/5/15
	WELLS FARGO & CO FRN	5.875	150	161	17,957	2049/12/31
	WELLS FARGO & COMPANY	1.5	30	29	3,324	2018/1/16
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	30	3,370	2023/2/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.48	1,409	1,506	167,113	2024/1/16
	WELLS FARGO & COMPANY	3.0	1,730	1,660	184,240	2026/10/23
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	5,030	5,248	582,266	2027/7/22
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	1,880	1,894	210,187	2044/11/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	190	199	22,109	2045/11/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.4	160	155	17,299	2046/6/14
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	640	658	73,082	2046/12/7
	WESTLAKE CHEMICAL	4.875	80	83	9,237	2023/5/15
	WHITING PETROLEUM CORP	5.75	40	40	4,462	2021/3/15
	WILLIAMS COS INC	7.875	545	632	70,141	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	7.5	59	68	7,590	2031/1/15
	WM WRIGLEY JR CO	2.9	330	336	37,280	2019/10/21
	WPX ENERGY INC	6.0	90	91	10,181	2022/1/15

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	WPX ENERGY INC	390	439	48,712	2023/8/1	
		WYETH	50	62	6,900	2037/4/1	
		XSTRATA FIN CAN	40	40	4,453	2017/10/25	
		ZF NA CAPITAL	4.75	630	649	72,035	2025/4/29
小	計				105,399,230		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	65,150	71,880	424,814	2038/11/18
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	94,530	96,827	572,248	2042/11/13
小	計				997,062		
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル			
	国債証券	BRAZIL-NTN-F(NOTA TESO N)	10.0	23,500	23,574	831,939	2021/1/1
小	計				831,939		
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル			
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND	8.15	441,970	455,702	897,732	2027/2/3
小	計				897,732		
インドネシア			千インドネシアルピア	千インドネシアルピア			
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	8.375	83,215,000	90,320,728	758,694	2026/9/15
小	計				758,694		
合	計				108,884,660		

(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) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%
WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD	15	15	4,670	518,093	0.5
合 計	口 数 ・ 金 額	15	4,670	518,093	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.5%>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	百万円
	US 5YR 1706	31,822
	US 2YR 1706	4,443
	US 10YR 1706	—
	US 20YR 1706	1,817
	USUL10YR1706	—
国	US UL 1706	880
	金利先物取引	53
	90 EUR\$ 1803	5,266
	90 EUR\$ 1706	2,107
	90 EUR\$ 1812	10,092
	90 EUR\$ 1912	—
		10,063

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 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3) 一印は組入れなし。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別	コール・ プット別	当 期 末		
		買 建 額	売 建 額	
		百万円	百万円	
外 国	債券オプション取引	FVK7 C 0421	—	1
		FVK7 P 0421	—	0.114359
		FVM7 C 0526	—	3
		TYK7 C 0421	—	0.395228
		TYK7 P 0421	—	—
		TYM7 C 0526	—	3
		TYM7 P 0526	—	0.185471
		USK7 C 0421	—	4
		USM7 C 0526	—	4

(注1) 単位未満は切捨て。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(注2) 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。

○投資信託財産の構成

(2017年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
優先証券	204,631	0.2
公社債	108,884,660	81.0
投資証券	518,093	0.4
コール・ローン等、その他	24,844,991	18.4
投資信託財産総額	134,452,375	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建純資産(109,673,888千円)の投資信託財産総額(134,452,375千円)に対する比率は81.6%です。

(注3) 外貨建資産は、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。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.93円、1メキシコペソ=5.91円、1ブラジルレアル=35.29円、1ロシアルーブル=1.97円、100インドネシアルピア=0.84円です。

○特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、『投資信託及び投資法人に関する法律』により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へ当該取引の銘柄、数量、内容に関する調査を委託しました。対象期間中(2016年4月8日から2017年4月7日まで)に該当した取引は、有価証券取引が3件あり、当該取引については、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	134,356,602,186
コール・ローン等	14,027,093,301
優先証券(評価額)	204,631,943
公社債(評価額)	108,884,660,192
投資証券(評価額)	518,093,767
未収入金	8,833,852,067
未収利息	643,034,769
前払費用	40,032,926
差入委託証拠金	1,205,203,221
(B) 負債	23,963,792,657
コール・オプション(売)	18,125,909
プット・オプション(売)	299,832
未払金	23,871,781,822
未払解約金	73,583,536
未払利息	1,558
(C) 純資産総額(A-B)	110,392,809,529
元本	75,857,891,588
次期繰越損益金	34,534,917,941
(D) 受益権総口数	75,857,891,588口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,553円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

期首元本額	42,619,321,602円
期中追加設定元本額	44,610,884,500円
期中一部解約元本額	11,372,314,514円

(注2) 期末における元本の内訳

LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	23,302,357,034円
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	47,907,182,397円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	2,022,822,594円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	2,305,584,875円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	319,944,688円

○損益の状況 (2016年4月8日～2017年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,774,137,576
受取利息	2,704,312,413
その他収益金	70,635,890
支払利息	△ 810,727
(B) 有価証券売買損益	1,998,253,424
売買益	5,925,807,572
売買損	△ 3,927,554,148
(C) 先物取引等取引損益	414,536,869
取引益	2,817,065,330
取引損	△ 2,402,528,461
(D) 保管費用等	△ 11,295,413
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,175,632,456
(F) 前期繰越損益金	17,148,535,443
(G) 追加信託差損益金	17,153,464,992
(H) 解約差損益金	△ 4,942,714,950
(I) 計(E+F+G+H)	34,534,917,941
次期繰越損益金(I)	34,534,917,941

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引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(G)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3) 損益の状況の中で(H)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。

ウエルントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)FC/FD

2016年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	円建て英領ケイマン諸島籍外国投資信託
運 用 方 針	世界に分散した債券ポートフォリオへ投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の確保を目指して運用を行います。 ファンドは、ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス、ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス、ブルームバーグ・バークレイズ・オーストラリア総合インデックスの3指数の各20%:60%:20%の比率による加重平均指数をベンチマークとします。
投 資 対 象	世界各国の発行体が発行する債券および先進諸国上場国債先物に主に投資を行います。
受 託 会 社 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
保 管 受 託 銀 行	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

*掲載している組入資産の明細及び計算書等は、Wellington World Bond (Customized BM) Fund (Cayman) (ウエルントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン))の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

◎計算書

運用計算書		
2016年1月1日から2016年12月31日までの期間		
収益		
受取利息	\$	1,367,365
投資有価証券売買に係る実現損益		(3,298,420)
外国為替取引に係る実現損益		(9,547)
投資有価証券売買に係る未実現損益		757,489
外国為替取引に係る未実現損益		(14,679)
収益合計	\$	<u>(1,197,792)</u>
費用		
運用報酬	\$	159,761
保管手数料		98,584
事務管理手数料		80,552
取引費用		53,803
専門家報酬		48,682
名義書換代理人手数料		23,999
受託手数料		18,000
支払利息		8,706
諸経費		3,145
費用合計	\$	<u>495,232</u>
税引前損益	\$	(1,693,024)
源泉税		(15,426)
純投資損益	\$	<u>(1,708,450)</u>
財務費用		
収益分配クラスの保有者に対する分配:		
FCクラス(ヘッジあり)	\$	(16,445)
FDクラス(ヘッジなし)		(927,532)
	\$	<u>(943,977)</u>
純資産の増減額	\$	<u><u>(2,652,427)</u></u>

期末一口あたり純資産価格		
FCクラス(ヘッジあり)(期末純資産総額\$792,284/期末口数8,452)	\$	93.74
FCクラス(ヘッジあり)(期末純資産総額¥92,408,041/期末口数8,452)	¥	10,933
FDクラス(ヘッジなし)(期末純資産総額\$46,063,832/期末口数419,328)	\$	109.85
FDクラス(ヘッジなし)(期末純資産総額¥5,372,654,878/期末口数419,328)	¥	12,813

◎組入資産の明細(2016年12月31日現在)

○有価証券明細表*¹

銘柄名	額面金額/ユニット数	満期日	評価額(\$)
現金等価物			
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 11/17 2.875	185,000	11/27/2017	200,404
DEUT PFANDBRIEFBANK AG JUMBO PFANDB REGS 01/17 3.375	1,100,000	01/18/2017	1,161,977
KFW GOVT GUARANT 08/17 3.375	990,000	08/30/2017	1,000,861
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 04/17 4	20,890,000	04/11/2017	826,183
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 06/17 5	100,000	06/26/2017	108,063
HSBC FINANCE CORP SR UNSECURED REGS 05/17 4.875	100,000	05/30/2017	107,624
ORANGE SA SR UNSECURED 02/17 4.75	255,000	02/21/2017	270,716
CAISSE REFINANCE L HABIT COVERED 04/17 3.5	350,000	04/25/2017	373,437
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED 01/17 3.75	150,000	01/24/2017	158,574
UK TREASURY BILL GBP BILLS 02/17 0.00000	75,000	02/06/2017	92,658
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR REGS 05/17 1	150,000	05/02/2017	158,848
RCI BANQUE SA SR UNSECURED REGS 04/17 4.25	25,000	04/27/2017	26,734
AXA BANK EUROPE SCF COVERED REGS 04/17 2.25	200,000	04/19/2017	212,485
LLOYDS BANK PLC COVERED 01/17 3.5	225,000	01/11/2017	237,475
NRW.BANK LOCAL GOVT G REGS 05/17 4.5	350,000	05/29/2017	376,398
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 01/17 6.125	1,125,000	01/23/2017	816,426
SANTANDER INTL DEBT SA COMPANY GUAR REGS 10/17 4.125	100,000	10/04/2017	108,833
DNB BOLIGKREDITT AS COVERED REGS 01/17 3.375	445,000	01/20/2017	470,176
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/17 1.65	100,000	09/29/2017	100,106
METLIFE INC SR UNSECURED 12/17 VAR	5,000	12/15/2017	5,013
QUEBEC T BILL BILLS 01/17 0.00000	120,000	01/27/2017	89,450
現金等価物合計			6,902,441
金融			
FCA CAPITAL IRELAND PLC COMPANY GUAR REGS 10/19 2	130,000	10/23/2019	142,639
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 02/23 3.25	50,000	02/01/2023	59,628
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED REGS 03/22 4.125	75,000	03/28/2022	94,500
SOCIETE GENERALE SCF COVERED 03/19 5	150,000	03/27/2019	176,783
ABN AMRO BANK NV COVERED 06/20 3.625	275,000	06/22/2020	328,063
BARCLAYS BANK PLC COVERED 03/22 4.25	250,000	03/02/2022	318,801
KFW GOVT GUARANT 08/20 6	275,000	08/20/2020	221,634
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	50,000	06/10/2019	60,048
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	100,000	01/23/2020	122,796
PROGRAMA CEDULAS TDA FTA COVERED 04/21 4.125	200,000	04/10/2021	244,550
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	100,000	12/20/2024	152,535
RABOBANK CAP FD TR IV COMPANY GUAR REGS 10/49 VAR	20,000	10/29/2049	25,792
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000	08/02/2019	118,977
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 03/22 1.125	140,000	03/04/2022	148,077
COOPERATIEVE RABOBANK UA SUBORDINATED REGS 05/26 VAR	100,000	05/26/2026	109,490
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000	08/21/2019	75,376
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 10/23 4	100,000	10/30/2023	124,023
BBVA SENIOR FINANCE SA COMPANY GUAR REGS 01/18 3.75	100,000	01/17/2018	109,564
NORDEA BANK AB SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	100,000	07/05/2022	121,867
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	300,000	03/22/2022	367,581
KFW GOVT GUARANT 02/22 5.5	275,000	02/09/2022	223,053
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	250,000	01/10/2022	308,311
AXA SA SUBORDINATED REGS 04/40 VAR	50,000	04/16/2040	58,696
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000	03/02/2021	124,981

KFW GOVT GUARANT 12/19 6.25	525,000	12/04/2019	420,267
DANSKE BANK A/S COVERED 11/19 4.125	50,000	11/26/2019	59,239
OP MORTGAGE BANK COVERED REGS 07/18 3.5	275,000	07/11/2018	306,646
WELLS FARGO BANK NA SR UNSECURED 05/19 1.75	250,000	05/24/2019	248,791
WELLS FARGO + COMPANY SUBORDINATED 06/46 4.4	25,000	06/14/2046	23,926
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 02/25 3	10,000	02/19/2025	9,606
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 01/20 2.15	95,000	01/30/2020	94,551
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 09/24 3.3	50,000	09/09/2024	49,487
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 07/21 2.1	50,000	07/26/2021	48,653
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 03/21 2.5	50,000	03/04/2021	49,630
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	10,000	01/15/2044	10,656
VISA INC SR UNSECURED 12/25 3.15	20,000	12/14/2025	20,088
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	25,000	12/14/2022	25,140
UNUM GROUP SR UNSECURED 05/21 3	20,000	05/15/2021	19,942
US BANCORP SR UNSECURED 07/26 2.375	50,000	07/22/2026	46,288
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	25,000	04/27/2026	24,339
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	25,000	06/15/2037	32,126
TORONTO DOMINION BANK SR UNSECURED 04/21 2.125	25,000	04/07/2021	24,618
TORONTO DOMINION BANK COVERED 144A 09/19 2.25	200,000	09/25/2019	201,592
SUNTRUST BANKS INC SR UNSECURED 03/21 2.9	25,000	03/03/2021	25,353
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/19 2.35	100,000	09/10/2019	100,063
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	40,000	12/04/2019	55,630
RIO TINTO FIN USA LTD COMPANY GUAR 05/19 9	30,000	05/01/2019	34,592
PROTECTIVE LIFE GLOBAL SECURED 144A 09/21 1.999	150,000	09/14/2021	145,042
PRINCIPAL FINANCIAL GROU COMPANY GUAR 11/46 4.3	5,000	11/15/2046	4,899
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 06/19 6.7	75,000	06/10/2019	83,212
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE SR UNSECURED 144A 09/21 1.9	25,000	09/14/2021	24,124
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 09/21 1.7	50,000	09/14/2021	48,217
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 07/26 2.35	50,000	07/14/2026	46,598
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	10,000	01/27/2045	9,966
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	75,000	07/28/2021	83,110
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 04/18 6.875	20,000	04/25/2018	21,258
MASTERCARD INC SR UNSECURED 11/46 3.8	25,000	11/21/2046	24,505
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 12/26 3.625	20,000	12/12/2026	19,953
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	225,000	01/17/2023	221,732
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/23 2.7	125,000	05/18/2023	122,299
JPMORGAN CHASE + CO SUBORDINATED 09/24 3.875	25,000	09/10/2024	25,296
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 01/23 3.2	75,000	01/25/2023	75,835
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	35,000	04/15/2022	38,821
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	25,000	12/13/2019	24,972
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 01/23 3.625	75,000	01/22/2023	76,606
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 02/33 6.125	25,000	02/15/2033	30,216
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/21 3.2	50,000	07/06/2021	49,583
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	50,000	07/13/2020	50,150
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/19 3.5	50,000	07/10/2019	50,913
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 01/38 5.875	35,000	01/14/2038	44,049
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	50,000	07/30/2030	89,578
DISCOVER FINANCIAL SVS SR UNSECURED 11/24 3.95	50,000	11/06/2024	49,553
CITIGROUP INC SR UNSECURED 10/26 3.2	25,000	10/21/2026	23,906
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/26 3.7	50,000	01/12/2026	49,743
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/26 3.125	10,000	03/15/2026	9,935
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/23 2.75	15,000	03/15/2023	14,943
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/21 2.2	15,000	03/15/2021	14,969

BERKSHIRE HATHAWAY FIN COMPANY GUAR 01/21 4.25	50,000	01/15/2021	53,887
BANK OF NOVA SCOTIA SR UNSECURED 03/21 2.45	50,000	03/22/2021	49,795
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	15,000	10/30/2028	14,263
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 11/20 2.151	15,000	11/09/2020	14,805
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 10/27 3.248	20,000	10/21/2027	19,094
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 03/26 4.45	20,000	03/03/2026	20,611
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 08/25 3.875	25,000	08/01/2025	25,421
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 05/18 5.65	20,000	05/01/2018	20,955
BB+T CORPORATION SR UNSECURED 01/20 2.45	125,000	01/15/2020	125,979
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 04/26 3.9	25,000	04/01/2026	25,440
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 07/21 1.65	75,000	07/12/2021	72,229
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 12/26 3.28	25,000	12/15/2026	25,083
CHUBB INA HOLDINGS INC COMPANY GUAR 03/43 4.15	25,000	03/13/2043	25,239
AFLAC INC SR UNSECURED 11/24 3.625	50,000	11/15/2024	51,460
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED 144A 09/19 1.8	200,000	09/20/2019	197,097
金融合計			8,084,329

資本財・サービス

PERNOD RICARD SA SR UNSECURED REGS 06/20 2	100,000	06/22/2020	112,057
CRH FINLAND SERVICES OYJ COMPANY GUAR REGS 10/20 2.75	130,000	10/15/2020	149,119
HEINEKEN NV SR UNSECURED REGS 08/20 2.125	100,000	08/04/2020	113,048
PPR SR UNSECURED REGS 04/19 3.125	100,000	04/23/2019	113,067
BMW FINANCE NV COMPANY GUAR 01/19 3.25	50,000	01/14/2019	56,233
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 06/22 4.75	50,000	06/28/2022	63,936
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	100,000	11/11/2019	118,773
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	02/17/2022	83,378
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000	12/02/2019	69,773
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000	12/02/2019	60,216
ANHEUSER BUSCH INBEV NV COMPANY GUAR REGS 09/24 2.875	25,000	09/25/2024	30,472
WOLTERS KLUWER NV SR UNSECURED REGS 04/18 6.375	100,000	04/10/2018	114,009
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	03/12/2024	82,733
DANONE SA SR UNSECURED REGS 11/24 0.709	100,000	11/03/2024	104,044
AT+T INC SR UNSECURED 05/23 2.75	100,000	05/19/2023	116,076
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	135,000	03/10/2021	143,774
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 03/23 0.75	100,000	03/09/2023	107,552
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 11/18 1.5	75,000	11/19/2018	81,441
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 03/20 1.75	100,000	03/19/2020	111,079
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	03/12/2021	39,730
JCDECAUX SA SR UNSECURED REGS 02/18 2	100,000	02/08/2018	107,869
WASTE MANAGEMENT INC COMPANY GUAR 05/23 2.4	50,000	05/15/2023	48,482
WASTE MANAGEMENT INC COMPANY GUAR 05/24 3.5	65,000	05/15/2024	67,018
VIACOM INC SR UNSECURED 10/26 3.45	10,000	10/04/2026	9,242
VIACOM INC SR UNSECURED 09/19 5.625	100,000	09/15/2019	107,582
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 03/55 4.672	22,000	03/15/2055	20,660
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/34 4.4	10,000	11/01/2034	9,870
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	50,000	12/15/2019	50,375
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 02/18 6	50,000	02/15/2018	52,426
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/41 6.15	25,000	02/15/2041	29,569
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 05/19 1.4	225,000	05/20/2019	222,447
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 03/20 2.15	200,000	03/12/2020	199,643
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 04/19 8.25	25,000	04/01/2019	28,093
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 07/18 6.75	125,000	07/01/2018	133,453
TIME WARNER ENT SR SECURED 03/23 8.375	50,000	03/15/2023	62,889

TIME WARNER INC COMPANY GUAR 06/22 3.4	20,000	06/15/2022	20,117
3M COMPANY SR UNSECURED 09/46 3.125	25,000	09/19/2046	22,281
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	25,000	09/19/2026	23,467
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/24 3.85	50,000	09/29/2024	51,015
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	25,000	02/15/2022	25,399
TEVA PHARMACEUTICALS NE COMPANY GUAR 10/26 3.15	10,000	10/01/2026	9,219
SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 07/26 3.9	25,000	07/15/2026	24,198
SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 04/21 4.4	50,000	04/01/2021	52,655
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	50,000	11/08/2022	49,625
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/46 4	25,000	05/10/2046	23,906
REYNOLDS AMERICAN INC COMPANY GUAR 06/19 8.125	25,000	06/23/2019	28,521
REYNOLDS AMERICAN INC COMPANY GUAR 06/25 4.45	75,000	06/12/2025	79,186
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 07/26 2.9	10,000	07/01/2026	9,587
RAYTHEON COMPANY SR UNSECURED 12/24 3.15	35,000	12/15/2024	35,629
ORANGE SA SR UNSECURED 01/33 8.125	25,000	01/28/2033	48,830
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 11/26 2.45	50,000	11/03/2026	47,913
PRES + FELLOWS OF HARVAR UNSECURED 07/56 3.3	25,000	07/15/2056	21,986
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/44 4.25	25,000	11/10/2044	24,685
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR REGS 09/47 6.75	31,000	09/21/2047	29,250
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/23 3.5	45,000	01/30/2023	41,198
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 06/44 5.5	16,000	06/27/2044	13,315
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/46 3.45	10,000	10/06/2046	9,110
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSECURED 02/27 3	25,000	02/15/2027	24,189
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 11/43 5.25	15,000	11/15/2043	15,279
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	50,000	07/15/2026	47,266
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 08/26 2.4	30,000	08/08/2026	28,341
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 08/21 1.55	75,000	08/08/2021	72,743
MERCK + CO INC SR UNSECURED 05/23 2.8	75,000	05/18/2023	75,290
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/22 3.125	100,000	03/15/2022	102,170
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	25,000	03/15/2024	25,767
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	50,000	01/15/2022	48,502
MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	25,000	11/01/2022	23,907
LOWE S COS INC SR UNSECURED 04/46 3.7	20,000	04/15/2046	18,669
LOWE S COS INC SR UNSECURED 04/26 2.5	25,000	04/15/2026	23,742
L3 TECHNOLOGIES INC COMPANY GUAR 12/26 3.85	5,000	12/15/2026	4,970
KROGER CO SR UNSECURED 10/26 2.65	25,000	10/15/2026	23,226
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/26 3	15,000	06/01/2026	14,083
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 11/26 2.65	50,000	11/15/2026	47,796
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	50,000	10/01/2024	51,185
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000	09/15/2040	29,791
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	75,000	11/15/2021	75,893
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 10/22 2.7	25,000	10/09/2022	24,995
FIDELITY NATIONAL INFORM SR UNSECURED 08/26 3	35,000	08/15/2026	32,863
FIDELITY NATIONAL INFORM COMPANY GUAR 04/23 3.5	25,000	04/15/2023	25,318
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/26 3.043	5,000	03/01/2026	4,993
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/23 2.726	15,000	03/01/2023	15,051
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	8,000	03/15/2025	8,068
DR PEPPER SNAPPLE GROUP COMPANY GUAR 09/26 2.55	25,000	09/15/2026	23,151
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 07/26 1.85	50,000	07/30/2026	45,015
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	15,000	06/01/2044	15,508
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 07/21 2	150,000	07/06/2021	145,652
COMCAST CORP COMPANY GUAR 08/37 6.95	10,000	08/15/2037	13,639
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 09/26 2.5	25,000	09/20/2026	23,778

CHEVRON CORP SR UNSECURED 05/26 2.954	25,000	05/16/2026	24,592
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/25 4.908	45,000	07/23/2025	47,427
CELGENE CORP SR UNSECURED 05/24 3.625	50,000	05/15/2024	50,244
CARGILL INC SR UNSECURED 144A 11/21 3.25	100,000	11/15/2021	102,543
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 03/43 4.6	15,000	03/15/2043	14,823
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 06/21 2.125	75,000	06/01/2021	73,541
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 07/20 2.8	35,000	07/20/2020	35,511
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/23 4	35,000	12/05/2023	36,878
CBS CORP COMPANY GUAR 03/22 3.375	25,000	03/01/2022	25,418
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/23 3.216	25,000	11/28/2023	25,250
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/26 3.119	10,000	05/04/2026	9,767
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	25,000	11/04/2024	25,374
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/22 3.245	25,000	05/06/2022	25,528
APPLE INC SR UNSECURED 02/26 3.25	25,000	02/23/2026	25,013
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/44 4.625	25,000	02/01/2044	26,001
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/26 3.65	20,000	02/01/2026	20,304
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/46 4.9	5,000	02/01/2046	5,404
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/36 4.7	20,000	02/01/2036	21,037
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/23 3.3	25,000	02/01/2023	25,443
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 01/19 7.75	30,000	01/15/2019	33,416
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 07/24 3.45	10,000	07/15/2024	9,817
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	25,000	09/15/2021	25,323
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 09/26 2.625	35,000	09/16/2026	33,144
AGRIUM INC SR UNSECURED 01/19 6.75	25,000	01/15/2019	27,014
ACTAVIS FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	10,000	03/15/2035	9,898
ACTAVIS FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/20 3	15,000	03/12/2020	15,208
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	25,000	05/15/2025	24,096
AT+T INC SR UNSECURED 06/22 3	25,000	06/30/2022	24,540
資本財・サービス合計			5,664,614

モーゲージ債

GNMA POOL 698236 GN 06/39 FIXED 5	6,616	06/15/2039	7,302
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	2,088	07/15/2038	2,349
GNMA POOL 673009 GN 08/38 FIXED 6	28,689	08/15/2038	32,523
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	2,844	06/15/2035	3,215
GNMA POOL 783024 GN 07/40 FIXED 5	18,816	07/15/2040	20,764
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	23,751	09/15/2035	26,826
GNMA POOL 738520 GN 07/41 FIXED 4.5	104,071	07/15/2041	112,587
GNMA POOL 723437 GN 11/39 FIXED 5	5,417	11/15/2039	5,960
GNMA POOL 723434 GN 11/39 FIXED 5	13,426	11/15/2039	14,816
GNMA II POOL 005305 G2 02/42 FIXED 4	18,573	02/20/2042	19,781
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	2,019	04/15/2035	2,283
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	100,669	06/15/2043	102,168
GNMA II POOL MA3936 G2 09/46 FIXED 3	39,552	09/20/2046	40,104
GNMA II POOL MA3736 G2 06/46 FIXED 3.5	282,308	06/20/2046	293,780
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	13,694	10/20/2043	14,592
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	12,835	09/01/2025	13,382
FNMA POOL MA2868 FN 01/32 FIXED 2.5	80,000	01/01/2032	80,263
FNMA POOL MA2833 FN 12/46 FIXED 3	87,241	12/01/2046	86,763
FNMA POOL MA2803 FN 11/31 FIXED 2.5	24,677	11/01/2031	24,738
FNMA POOL MA2772 FN 10/46 FIXED 3.5	24,490	10/01/2046	25,124
FNMA POOL MA2764 FN 09/46 FIXED 2.5	14,987	09/01/2046	14,275
FNMA POOL MA2539 FN 02/46 FIXED 4	16,590	02/01/2046	17,453

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

FNMA POOL MA2472 FN 12/35 FIXED 3	20,880	12/01/2035	21,162
FNMA POOL MA2405 FN 09/45 FIXED 4	28,684	09/01/2045	30,173
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	28,157	08/01/2045	29,620
FNMA POOL MA2163 FN 02/45 FIXED 3.5	23,078	02/01/2045	23,669
FNMA POOL MA2017 FN 09/44 FIXED 4	15,050	09/01/2044	15,828
FNMA POOL MA0977 FN 02/32 FIXED 4	14,673	02/01/2032	15,573
FNMA POOL MA0353 FN 03/30 FIXED 4.5	13,605	03/01/2030	14,646
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	212,727	04/01/2043	219,204
FNMA POOL AB6609 FN 10/42 FIXED 3.5	35,408	10/01/2042	36,498
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	15,052	10/01/2040	15,890
FNMA POOL BE2295 FN 12/46 FIXED 3	25,000	12/01/2046	24,863
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	3,634	06/01/2046	3,825
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	87,243	11/01/2046	86,765
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	4,686	05/01/2046	4,931
FNMA POOL AW9476 FN 10/44 FIXED 3.5	39,024	10/01/2044	40,087
FNMA POOL AT2769 FN 05/28 FIXED 2	26,429	05/01/2028	25,892
FNMA POOL AS6527 FN 01/46 FIXED 4	14,602	01/01/2046	15,362
FNMA POOL AL4645 FN 05/27 FIXED VAR	14,501	05/01/2027	15,314
FNMA POOL AL3429 FN 06/41 FIXED VAR	14,489	06/01/2041	15,626
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	9,417	06/01/2040	10,668
FNMA POOL AL1064 FN 10/39 FIXED VAR	18,106	10/01/2039	20,630
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	16,164	03/01/2042	17,026
FNMA POOL AJ9806 FN 12/26 FIXED 3.5	11,797	12/01/2026	12,298
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	31,550	11/01/2041	33,326
FNMA POOL 252207 FN 01/19 FIXED 6.5	11,203	01/01/2019	12,675
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	42,448	08/01/2045	45,691
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	19,667	09/01/2044	20,190
FED HM LN PC POOL Q01831 FG 06/41 FIXED 4.5	29,405	06/01/2041	31,732
FED HM LN PC POOL Q00018 FG 04/41 FIXED 4.5	7,028	04/01/2041	7,583
FED HM LN PC POOL J20041 FG 08/27 FIXED 3	40,683	08/01/2027	41,778
FED HM LN PC POOL A15942 FG 11/33 FIXED 6	264	11/01/2033	298
FED HM LN PC POOL A95059 FG 10/38 FIXED 6	924	10/01/2038	1,044
FED HM LN PC POOL A91050 FG 02/40 FIXED 4.5	334	02/01/2040	359
FED HM LN PC POOL C91867 FG 04/36 FIXED 3	22,278	04/01/2036	22,584
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	52,195	07/01/2032	54,129
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	66,314	11/01/2028	66,493
FED HM LN PC POOL G08741 FG 01/47 FIXED 3	25,000	01/01/2047	24,851
FED HM LN PC POOL G08737 FG 12/46 FIXED 3	114,752	12/01/2046	114,064
FED HM LN PC POOL G08721 FG 09/46 FIXED 3	49,152	09/01/2046	48,857
FED HM LN PC POOL G07388 FG 05/43 FIXED 3.5	17,527	05/01/2043	18,041
FED HM LN PC POOL G07021 FG 09/39 FIXED 5	42,936	09/01/2039	46,741
FED HM LN PC POOL G06571 FG 11/37 FIXED 6	651	11/01/2037	738
FED HM LN PC POOL G05599 FG 01/38 FIXED 5.5	25,847	01/01/2038	29,022
FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	41,370	12/01/2036	45,235
FED HM LN PC POOL G04559 FG 05/38 FIXED 6	2,367	05/01/2038	2,695
FED HM LN PC POOL G04301 FG 03/38 FIXED 6	8,788	03/01/2038	9,945
FED HM LN PC POOL G04008 FG 03/38 FIXED 5.5	21,118	03/01/2038	23,604
FED HM LN PC POOL G03794 FG 01/38 FIXED 6	1,431	01/01/2038	1,629
FED HM LN PC POOL G02162 FG 05/36 FIXED 5.5	21,507	05/01/2036	24,093
FED HM LN PC POOL A52525 FG 09/36 FIXED 6	572	09/01/2036	646
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	75,000	01/24/2047	79,648
GNMA II TBA 30 YR 3 JUMBOS	50,000	01/24/2047	50,626
FHLMC TBA 30 YR 4 GOLD SINGLE FAMILY	125,000	01/18/2047	131,292

FHLMC TBA 30 YR 3.5 GOLD SINGLE FAMILY	130,000	01/18/2047	133,113
FHLMC TBA 15 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	75,000	01/23/2032	76,957
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(75,000)	01/18/2047	(81,703)
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	50,000	01/18/2047	52,565
FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	95,000	01/18/2047	94,374
モーゲージ債合計			2,941,513

地方債			
LAND NORDRHEIN WESTFALEN SR UNSECURED REGS 09/22 1.875	200,000	09/15/2022	233,743
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 11/40 FIXED 5.647	25,000	11/01/2040	30,113
NEW JERSEY ST TURNPIKE AUTH NJSTRN 01/40 FIXED 7.414	125,000	01/01/2040	180,524
CALIFORNIA ST CAS 04/39 FIXED 7.55	25,000	04/01/2039	36,991
地方債合計			481,371

非米国政府機関債			
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	875,000	10/17/2022	750,152
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 08/24 5	500,000	08/20/2024	417,244
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	350,000	03/01/2022	296,533
非米国政府機関債合計			1,463,929

非米国政府債			
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	20,000	07/22/2065	31,398
UK TSY 1 1/2 2021 BONDS REGS 01/21 1.5	80,000	01/22/2021	103,124
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/30 1	30,000	07/30/2030	32,294
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 03/35 1.5	20,000	03/25/2035	20,227
IRISH TSY 2 2045 BONDS REGS 02/45 2	10,000	02/18/2045	11,298
UK TSY 3.5 2045 UNSECURED REGS 01/45 3.5	420,000	01/22/2045	702,898
UK TSY 2 2020 BONDS REGS 07/20 2	410,000	07/22/2020	536,561
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	25,000	09/18/2020	30,555
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	50,000	11/15/2024	65,364
IRISH TSY 3.4 2024 UNSECURED REGS 03/24 3.4	115,000	03/18/2024	147,475
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	130,000	07/30/2041	195,305
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	215,000	03/30/2039	32,454
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	190,000	11/15/2039	46,452
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/19 4.5	1,755,000	05/22/2019	221,912
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 07/19 4	250,000	07/04/2019	296,896
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 03/33 6.5	75,000	03/14/2033	72,708
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/19 4.25	1,825,000	03/12/2019	222,584
IRISH TSY 4 1/2 2018 BONDS 10/18 4.5	175,000	10/18/2018	201,359
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	85,000	03/15/2037	141,282
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/37 4	205,000	02/01/2037	265,864
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	120,000	01/15/2037	202,287
BELGIUM KINGDOM BONDS 144A REGS 03/35 5	110,000	03/28/2035	191,704
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/35 4.75	105,000	04/25/2035	175,257
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/21 0.00000	615,000	05/25/2021	657,502
FRANCE (GOVT OF) BONDS 144A REGS 05/36 1.25	25,000	05/25/2036	26,044
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 06/21 0.45	251,000	06/01/2021	264,476
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 07/21 0.75	85,000	07/30/2021	91,591
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/26 0	195,000	10/20/2026	211,974
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/20 0.00000	420,000	05/25/2020	450,469
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/37 3.75	295,000	04/21/2037	221,478
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/20 1.4	450,000	01/31/2020	495,006
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/19 1.5	590,000	08/01/2019	645,956

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	420,000	10/31/2024	498,090
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	405,000	03/01/2030	494,228
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	245,000	05/25/2030	308,339
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 07/25 4	895,000	07/21/2025	729,856
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	280,000	07/15/2024	338,860
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/26 4.25	465,000	04/21/2026	379,080
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	380,000	09/01/2024	468,028
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/24 2.6	310,000	06/22/2024	386,206
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/33 4.5	345,000	04/21/2033	289,854
UK TSY 1 3/4 2019 BONDS REGS 07/19 1.75	85,000	07/22/2019	109,441
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	50,000	06/22/2045	80,493
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	110,000	07/24/2025	124,746
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	100,000	07/16/2020	112,468
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/25 3.25	715,000	04/21/2025	539,991
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/44 4.75	135,000	09/01/2044	192,590
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/23 1	105,000	04/15/2023	122,242
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	210,000	05/25/2045	304,809
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 11/23 1.5	850,000	11/13/2023	102,266
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	1,300,000	11/15/2023	202,942
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/24 2.75	1,460,000	04/21/2024	1,069,535
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	50,000	04/30/2042	63,703
UK TSY 3 3/4 2052 UNSECURED REGS 07/52 3.75	250,000	07/22/2052	472,111
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 02/20 6.25	420,000	02/21/2020	340,371
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	30,000	01/20/2025	41,627
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 10/23 4	64,000	10/02/2023	64,160
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/44 4.75	18,000	03/08/2044	16,403
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/19 5.95	50,000	03/19/2019	54,063
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/21 5.125	130,000	04/21/2021	141,894
SWITZERLAND BONDS REGS 04/33 3.5	35,000	04/08/2033	52,985
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	505,000	09/23/2022	137,197
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 03/19 7.125	20,000	03/30/2019	22,225
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 05/24 3.2	20,000	05/16/2024	20,548
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 10/19 4	60,000	10/07/2019	63,394
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	215,000	01/31/2029	335,612
SWITZERLAND BONDS REGS 02/23 4	150,000	02/11/2023	188,675
ITALY GOV T INT BOND SR UNSECURED 09/23 6.875	150,000	09/27/2023	174,650
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	210,000	03/07/2036	363,965
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 05/24 8.125	15,000	05/21/2024	18,750
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	295,000	06/07/2032	494,838
非米国政府債合計			16,932,989
その他			
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.4	100,000	03/19/2020	99,408
その他合計			99,408
不動産			
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	35,000	10/08/2021	42,118
UNIBAIL RODAMCO SE SR UNSECURED REGS 03/19 3	11,000	03/22/2019	12,383
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 05/21 1.375	125,000	05/13/2021	136,689
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 11/26 3.25	20,000	11/30/2026	19,627
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/24 3.375	50,000	10/01/2024	50,466
SCENTRE GROUP TRUST 1/2 COMPANY GUAR 144A 02/25 3.5	75,000	02/12/2025	74,057

ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	50,000	07/15/2020	53,798
不動産合計			389,138
国際機関債			
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	300,000	03/09/2022	239,280
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	175,000	05/20/2019	203,279
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/25 5.5	75,000	04/15/2025	121,798
EUROFIMA SR UNSECURED REGS 12/18 6.25	450,000	12/28/2018	349,727
国際機関債合計			914,084
運輸			
HEATHROW FUNDING LTD SR SECURED REGS 12/31 6.45	50,000	12/10/2031	89,863
ASF SR UNSECURED REGS 03/19 7.375	200,000	03/20/2019	245,360
UNITED PARCEL SERVICE SR UNSECURED 11/46 3.4	20,000	11/15/2046	18,436
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/21 2.25	35,000	09/01/2021	34,180
FEDEX CORP COMPANY GUAR 04/46 4.55	10,000	04/01/2046	10,077
FEDEX CORP COMPANY GUAR 11/45 4.75	10,000	11/15/2045	10,357
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 08/46 3.9	15,000	08/01/2046	14,665
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	10,000	09/15/2021	10,444
運輸合計			433,382
公益事業			
SUEZ SR UNSECURED 06/22 4.125	100,000	06/24/2022	127,644
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 06/34 6.125	50,000	06/02/2034	82,586
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 09/22 5	50,000	09/14/2022	65,983
XCEL ENERGY INC SR UNSECURED 12/26 3.35	20,000	12/01/2026	20,017
WESTERN POWER DIST EAST SR UNSECURED REGS 01/23 5.25	100,000	01/17/2023	147,442
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/20 5.25	40,000	03/15/2020	42,737
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 02/44 4.45	25,000	02/15/2044	26,247
SOUTHERN CAL EDISON 1ST REF MORT 12/41 3.9	25,000	12/01/2041	24,688
SOUTH CAROLINA ELEC+GAS 1ST MORTGAGE 06/46 4.1	15,000	06/15/2046	14,847
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 10/19 1.625	25,000	10/07/2019	24,678
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	25,000	03/15/2020	24,963
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/19 2	75,000	08/15/2019	75,465
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	10,000	12/15/2026	10,144
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/24 3.4	50,000	08/15/2024	51,092
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 02/44 4.8	25,000	02/15/2044	26,320
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 03/18 6.4	10,000	03/15/2018	10,532
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	30,000	10/01/2034	30,531
NATIONAL RURAL UTIL COOP SR UNSECURED 11/19 1.5	50,000	11/01/2019	49,581
KINDER MORGAN INC/DELAWA COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	25,000	11/15/2023	27,440
GEORGIA POWER COMPANY SR UNSECURED 03/42 4.3	35,000	03/15/2042	35,418
FORTIS INC SR UNSECURED 144A 10/26 3.055	25,000	10/04/2026	23,382
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	25,000	04/01/2039	32,287
EXELON CORP SR UNSECURED 04/21 2.45	5,000	04/15/2021	4,940
EXELON GENERATION CO LLC SR UNSECURED 10/19 5.2	45,000	10/01/2019	48,229
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 03/21 2.5	25,000	03/15/2021	24,822
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	50,000	02/15/2025	50,803
ENTERGY LOUISIANA LLC COLLATERAL T 06/31 3.05	25,000	06/01/2031	23,670
ENTERGY MISSISSIPPI INC 1ST MORTGAGE 06/28 2.85	25,000	06/01/2028	23,739
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 144A 06/21 2.7	10,000	06/15/2021	9,898
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 144A 06/19 2.15	15,000	06/15/2019	14,975
DUKE ENERGY FLORIDA LLC 1ST MORTGAGE 10/46 3.4	25,000	10/01/2046	22,244

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

DUKE ENERGY CAROLINAS 1ST REF MORT 12/26 2.95	25,000	12/01/2026	24,593
DUKE ENERGY CAROLINAS 1ST MORTGAGE 06/21 3.9	50,000	06/15/2021	53,072
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 09/26 2.65	10,000	09/01/2026	9,333
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 08/22 3.05	75,000	08/15/2022	75,382
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 08/26 2.85	20,000	08/15/2026	18,725
CONSUMERS ENERGY CO 1ST MORTGAGE 08/46 3.25	50,000	08/15/2046	44,141
CONSOLIDATED EDISON INC SR UNSECURED 05/21 2	50,000	05/15/2021	48,866
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/54 4.625	15,000	12/01/2054	15,736
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/18 7.125	10,000	12/01/2018	11,010
CLECO CORPORATE HOLDINGS SR SECURED 144A 05/26 3.743	25,000	05/01/2026	24,621
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/45 4.5	10,000	02/01/2045	10,374
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/46 3.5	25,000	08/15/2046	22,495
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/26 2.4	10,000	08/15/2026	9,337
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR 02/23 6.875	50,000	02/06/2023	80,103
AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 144A 12/26 3.1	5,000	12/01/2026	4,924
公益事業合計			1,650,056

*1 上記の有価証券明細表は、IFRS準拠にて監査済みのWellington World Bond (Customized BM) Fund (Cayman)(ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン))の年次報告書には含まれておりません。上記は年次報告書内のPortfolio statement summaryに記載されているFinancial assets at fair value through profit and lossのうち、Unrealized appreciation on future contractsならびにUnrealized appreciation on forward foreign currency contractsをのぞく項目の内訳です。四捨五入の関係上、各項目の総計が合計値と一致しない場合があります。

○先物取引

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現益 (\$)
U.S. Treasury Note Futures 10 Yr	30,200,344	3/22/2017	243	185,385
German Euro BUXL Bond Futures	1,464,162	3/08/2017	8	42,675
German Euro OAT Futures	960,793	3/08/2017	6	11,581
German Euro BTP Futures	285,436	3/08/2017	2	3,639
German Euro BOBL Futures	12,544,215	3/08/2017	89	3,006
U.S. Long Bond Futures	(150,656)	3/22/2017	(1)	1,635
German Euro SCHATZ Futures	829,065	3/08/2017	7	1,318
U.S. Ultra Futures 10 Yr	(402,188)	3/22/2017	(3)	875
				<u>250,114</u>

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現損 (\$)
Australian Treasury Bonds 3 Yr	4,116,381	3/15/2017	51	(20)
Canada Government Bond 10 Yr	(1,538,310)	3/22/2017	(15)	(82)
U.S. Ultra Bond Futures	(961,500)	3/22/2017	(6)	(9,344)
U.S. Treasury Note Futures 5 Yr	(5,765,539)	3/31/2017	(49)	(29,125)
German Euro BUND Futures	(5,713,528)	3/08/2017	(33)	(47,759)
U.K. Long Gilt Futures	(4,664,453)	3/29/2017	(30)	(82,962)
Australian Treasury Bonds 10 Yr	(13,412,261)	3/15/2017	(145)	(86,928)
				<u>(256,220)</u>

○外国為替取引

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現益 (\$)
1	121,000	AUD	89,291	USD	AA-	1/9/2017	1,688
1	121,000	AUD	89,301	USD	AA-	1/9/2017	1,698
1	20,000	CHF	19,703	USD	A+	1/9/2017	17
1	10,000	CHF	9,931	USD	AA-	1/9/2017	88
1	847,000	CHF	837,769	USD	A	1/9/2017	4,072
1	19,577,000	CZK	770,241	USD	A+	1/9/2017	5,784
1	72,000	CZK	2,843	USD	A	1/9/2017	31
1	52,000	DKK	7,449	USD	A-	1/9/2017	69
1	100,000	EUR	105,721	USD	A+	1/9/2017	207
1	386,000	EUR	411,360	USD	AA-	1/9/2017	4,075
1	40,000	EUR	42,256	USD	A+	2/3/2017	2
1	72,000	GBP	89,694	USD	A-	1/9/2017	711
1	75,000	GBP	93,476	USD	A+	2/6/2017	721
1	2,162,570	JPY	18,572	USD	AA-	1/6/2017	31
1	1,100,000	JPY	9,546	USD	A+	1/10/2017	111
1	2,500,000	JPY	21,991	USD	A+	1/10/2017	547
2	1,120,000	NOK	130,827	USD	A	1/9/2017	698
1	15,000	PLN	3,608	USD	A-	1/9/2017	15
1	240,000	RUB	3,947	USD	A+	1/31/2017	33
1	61,371	USD	85,049	AUD	AA-	1/3/2017	213
1	172,405	USD	165,000	EUR	A	1/9/2017	1,694

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

1	4,486	USD	526,755	JPY	AA-	1/4/2017	30
1	13,124	USD	1,542,115	JPY	A+	1/5/2017	98
1	37,282	USD	156,000	PLN	A+	1/9/2017	85
1	3,923	USD	240,000	RUB	A-	1/9/2017	9
1	80,343	USD	5,270,000	RUB	A	1/10/2017	5,989
1	60,566	USD	557,000	SEK	A+	1/9/2017	775
為替予約取引に関わる未実現益合計							<u>29,491</u>

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現損 (\$)
1	14,063	AUD	10,141	USD	AA-	1/3/2017	(42)
1	145,000	AUD	104,243	USD	A+	1/9/2017	(736)
1	85,000	AUD	61,288	USD	AA-	2/3/2017	(215)
1	120,000	CAD	89,189	USD	AA-	1/27/2017	(320)
1	105,000	EUR	109,753	USD	A	1/9/2017	(1,037)
1	523,160	JPY	4,452	USD	AA-	1/4/2017	(34)
1	1,544,444	JPY	13,128	USD	AA-	1/5/2017	(114)
1	240,000	RUB	3,683	USD	A-	1/9/2017	(249)
1	240,000	RUB	3,923	USD	A+	1/9/2017	(9)
1	74,000	SEK	8,049	USD	AA-	1/9/2017	(101)
1	382,051	USD	514,000	AUD	A+	1/9/2017	(9,919)
1	152,581	USD	205,000	AUD	A+	1/9/2017	(4,162)
1	457,617	USD	616,000	AUD	AA-	1/9/2017	(11,637)
1	14,763	USD	20,000	AUD	A+	1/9/2017	(283)
1	345,344	USD	476,000	AUD	AA-	1/9/2017	(723)
1	534,634	USD	719,000	AUD	A+	1/9/2017	(14,083)
1	79,604	USD	110,000	AUD	A+	2/3/2017	(13)
1	43,401	USD	304,000	DKK	AA-	1/9/2017	(259)
1	21,262	USD	20,000	EUR	A+	1/9/2017	(159)
1	2,708,333	USD	2,548,000	EUR	AA-	1/9/2017	(19,829)
1	901,309	USD	722,000	GBP	A+	1/9/2017	(9,005)
1	18,638	USD	2,170,364	JPY	AA-	1/6/2017	(30)
1	429,489	USD	47,541,000	JPY	A-	1/10/2017	(21,707)
1	430,708	USD	47,542,000	JPY	A+	1/10/2017	(22,917)
1	3,965	USD	240,000	RUB	A+	1/9/2017	(34)
為替予約取引に関わる未実現損合計							<u>(117,617)</u>
為替予約取引に関わる未実現純損益合計							<u>(88,126)</u>

(通貨コード)

AUD	—	オーストラリア・ドル	JPY	—	日本円
CAD	—	カナダ・ドル	NOK	—	ノルウェー・クローネ
CHF	—	スイス・フラン	PLN	—	ポーランド・ズロチ
CZK	—	チェコ・コルナ	RUB	—	ロシア・ルーブル
DKK	—	デンマーク・クローネ	SEK	—	スウェーデン・クローナ
EUR	—	ユーロ	USD	—	米ドル
GBP	—	英ポンド			

**PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドー
 インスティテューショナル FC (JPY, ヘッジド)/
 インスティテューショナル FD (JPY)/J (JPY)/J (JPY, Hedged)**

2017年2月28日決算

(計算期間:2016年3月1日～2017年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
運 用 方 針	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品(オプション取引、先物取引、スワップ取引等)を主要投資対象とし、トータルリターンを最大化を目指します。
投 資 対 象	世界各国(新興国を含みます。)の国債、政府機関債、国際機関債、社債、モーゲージ債、アセット・バック証券、物価連動債、仕組債等およびその派生商品
受 託 会 社	メイプルズエフエス・ピーシーティー・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 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

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書

2017年2月28日に終了した期間

	(単位:千)
収益:	
受取利息(外国税額控除後)	\$ 1,007
関連投資からの配当金	0
雑収入	2
収益合計	1,009
費用:	
管理費用-Institutional FC (JPY, Hedged)	1
管理費用-Institutional FD (JPY)	124
支払利息	30
法務費用	0
雑費用	4
費用合計	159
純投資損益	850
当期実現損益:	
投資有価証券	(395)
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	(246)
店頭金融デリバティブ商品	963
外貨通貨	(98)
当期実現損益	224
当期末実現評価損益:	
投資有価証券	118
関連投資	0
上場金融デリバティブ商品	826
店頭金融デリバティブ商品	376
外貨建資産および負債	29
当期末実現評価損益	1,349
当期実現および未実現評価損益	1,573
運用の結果による純資産の増減額	\$ 2,423
外国源泉徴収課税額	\$ 9

	(単位:千)
期末純資産総額	
Institutional FC (JPY, Hedged)	\$ 130
Institutional FD (JPY)	22,591
J (JPY)	982
J (JPY, Hedged)	13,135
期末現在発行済受益証券数	(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)	2
Institutional FD (JPY)	256
J (JPY)	11
J (JPY, Hedged)	160
期末1口当たり純資産価格	
Institutional FC (JPY, Hedged)	75.91
Institutional FD (JPY)	88.43
J (JPY)	90.82
J (JPY, Hedged)	82.32

※PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンドの期末純資産額は36,838千米ドル。

組入資産の明細

2017年2月28日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 119.7%				
アルゼンチン 0.5%				
ソブリン債 0.5%				
Argentina Government International Bond				
5.625% due 01/26/2022	\$ 200	\$ 202		
アルゼンチン合計		202		
(取得原価 \$200)				
オーストリア 0.3%				
ソブリン債 0.3%				
KAF Kaerntner Ausgleichszahlungs-Fonds				
0.000% due 01/14/2032	EUR 100	92		
オーストリア合計		92		
(取得原価 \$99)				
ベルギー 1.1%				
社債・約束手形 1.1%				
KBC Bank NV				
8.000% due 01/25/2023	\$ 400	421		
ベルギー合計		421		
(取得原価 \$418)				
ブラジル 1.0%				
社債・約束手形 1.0%				
Petrobras Global Finance BV				
4.375% due 05/20/2023	200	186		
6.250% due 03/17/2024	100	102		
7.375% due 01/17/2027	60	63		
ブラジル合計		351		
(取得原価 \$330)				
カナダ 7.2%				
社債・約束手形 1.1%				
Bank of Nova Scotia				
1.875% due 04/26/2021	100	99		
Royal Bank of Canada				
2.300% due 03/22/2021	100	100		
Toronto-Dominion Bank				
2.250% due 03/15/2021	200	199		
		398		
モーゲージ担保証券 0.2%				
Canadian Mortgage Pools				
1.250% due 07/01/2020	CAD 81	61		
ソブリン債 5.9%				
Canada Government Bond				
1.500% due 12/01/2044 (a)	167	154		
Canada Housing Trust No.1				
2.400% due 12/15/2022	1,000	786		
Province of Alberta				
1.250% due 06/01/2020	100	75		
2.350% due 06/01/2025	100	76		
Province of Ontario				
2.400% due 06/02/2026	500	378		
2.500% due 09/10/2021	\$ 700	708		
		2,177		
カナダ合計		2,636		
(取得原価 \$2,786)				
コロンビア 0.1%				
社債・約束手形 0.1%				
Ecopetrol S.A.				
5.375% due 06/26/2026	50	51		
コロンビア合計		51		
(取得原価 \$50)				
チェコ共和国 1.9%				
ソブリン債 1.9%				
Czech Republic Government Bond				
0.950% due 05/15/2030	CZK 3,900	154		
1.200% due 07/23/2017	2,300	91		
2.500% due 08/25/2028	8,700	405		
4.000% due 04/11/2017	1,400	55		
チェコ共和国合計		705		
(取得原価 \$725)				
デンマーク 6.9%				
社債・約束手形 6.9%				
BRFKredit A/S				
2.000% due 10/01/2047	DKK 498	70		
3.000% due 10/01/2047	74	11		
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab				
2.000% due 10/01/2017	600	87		
2.500% due 10/01/2047	626	91		
3.000% due 10/01/2047	9	1		
Nykredit Realkredit A/S				
1.000% due 04/01/2017	1,100	158		
1.000% due 07/01/2017	600	86		
1.000% due 04/01/2018	300	44		
2.000% due 04/01/2017	300	43		
2.000% due 07/01/2017	1,100	158		
2.000% due 10/01/2037	649	94		
2.000% due 10/01/2047	795	111		
2.500% due 10/01/2037	987	147		
2.500% due 10/01/2047	1,768	258		
3.000% due 10/01/2047	53	8		
Realkredit Danmark A/S				
1.000% due 04/01/2017	700	100		
1.000% due 04/01/2018	1,000	145		
2.000% due 04/01/2017	2,800	401		
2.000% due 01/01/2018	500	73		
2.000% due 10/01/2037	93	14		
2.000% due 10/01/2047	398	56		
2.500% due 10/01/2037	376	56		
2.500% due 10/01/2047	2,266	330		
デンマーク合計		2,542		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
(取得原価 \$2,614)			
フランス 2.5%			
社債・約束手形 1.8%			
Credit Agricole S.A.			
8.125% due 09/19/2033	\$	200	216
Dexia Credit Local S.A.			
0.750% due 01/25/2023	EUR	200	216
1.875% due 09/15/2021	\$	250	241
			673
ソブリン債 0.7%			
France Government Bond			
0.250% due 07/25/2024 (a)	EUR	205	236
フランス合計			
			909
(取得原価 \$926)			
ドイツ 0.8%			
社債・約束手形 0.8%			
Deutsche Bank AG			
4.250% due 10/14/2021	\$	200	202
IHO Verwaltungs GmbH			
3.750% due 09/15/2026 (b)	EUR	100	109
ドイツ合計			
			311
(取得原価 \$313)			
ギリシャ 0.1%			
ソブリン債 0.1%			
Greece Government International Bond			
3.800% due 08/08/2017	¥	5,000	43
ギリシャ合計			
			43
(取得原価 \$45)			
インドネシア 2.5%			
ソブリン債 2.5%			
Indonesia Government International Bond			
2.625% due 06/14/2023	EUR	300	330
2.875% due 07/08/2021		100	114
6.625% due 05/15/2033	IDR	204,000	13
8.250% due 06/15/2032		3,316,000	253
8.375% due 03/15/2034		2,611,000	201
インドネシア合計			
			911
(取得原価 \$1,040)			
アイルランド 0.7%			
社債・約束手形 0.5%			
PartnerRe Ireland Finance DAC			
1.250% due 09/15/2026	EUR	100	102
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC			
2.400% due 09/23/2021	\$	100	98
			200
モーゲージ担保証券 0.2%			
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC			
0.977% due 05/10/2063	SEK	537	60
アイルランド合計			
			260

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
(取得原価 \$278)			
イタリア 2.3%			
社債・約束手形 0.3%			
Intesa Sanpaolo SpA			
6.625% due 05/08/2018	EUR	100	113
ソブリン債 2.0%			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro			
1.650% due 04/23/2020 (a)		300	336
2.350% due 09/15/2024 (a)		305	360
2.700% due 03/01/2047		25	24
			720
イタリア合計			
			833
(取得原価 \$919)			
日本 9.2%			
社債・約束手形 0.8%			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.			
2.442% due 10/19/2021	\$	100	98
2.631% due 03/09/2021		200	207
			305
ソブリン債 8.4%			
Development Bank of Japan, Inc.			
1.625% due 09/01/2021		200	194
Japan Government CPI-Linked Bond			
0.100% due 03/10/2026 (a)	¥	69,797	660
Japan Government International Bond			
0.200% due 06/20/2017		180,000	1,611
0.300% due 12/20/2025		40,000	367
0.500% due 09/20/2046		30,000	248
			3,080
日本合計			
			3,385
(取得原価 \$3,679)			
チャネル諸島ジャージー島 0.6%			
社債・約束手形 0.6%			
UBS Group Funding Jersey Ltd.			
4.125% due 09/24/2025	\$	200	204
チャネル諸島ジャージー島合計			
			204
(取得原価 \$201)			
ルクセンブルグ 1.3%			
資産担保証券 0.6%			
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.			
0.027% due 11/15/2027	EUR	200	213
社債・約束手形 0.7%			
Commerzbank Finance & Covered Bond S.A.			
4.250% due 06/04/2018		150	168
Wind Acquisition Finance S.A.			
7.000% due 04/23/2021		100	111
			279
ルクセンブルグ合計			
			492
(取得原価 \$484)			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
マレーシア 0.2%			
ソブリン債 0.2%			
Malaysia Government International Bond			
4.232% due 06/30/2031	MYR	300	66
マレーシア合計			66
(取得原価 \$78)			
メキシコ 0.7%			
ソブリン債 0.7%			
Mexico Government International Bond			
4.000% due 03/15/2115	EUR	100	90
4.350% due 01/15/2047	\$	200	179
メキシコ合計			269
(取得原価 \$302)			
オランダ 4.6%			
社債・約束手形 4.6%			
ATF Netherlands BV			
1.500% due 07/15/2024	EUR	100	102
Cooperatieve Rabobank UA			
6.875% due 03/19/2020		100	126
ING Bank NV			
2.000% due 11/26/2018	\$	200	200
2.625% due 12/05/2022		1,150	1,151
Vonovia Finance BV			
3.200% due 10/02/2017		100	101
オランダ合計			1,680
(取得原価 \$1,681)			
ノルウェー 0.7%			
ソブリン債 0.7%			
Kommunalbanken A/S			
2.250% due 01/25/2022		200	200
Norway Government Bond			
3.750% due 05/25/2021	NOK	500	67
ノルウェー合計			267
(取得原価 \$273)			
ポーランド 0.4%			
ソブリン債 0.4%			
Poland Government International Bond			
3.250% due 07/25/2025	PLN	200	48
5.750% due 09/23/2022		300	84
ポーランド合計			132
(取得原価 \$158)			
ポルトガル 0.2%			
社債・約束手形 0.2%			
Banco Espirito Santo S.A.			
4.750% due 01/15/2018 (c)	EUR	100	32
Novo Banco S.A.			
5.000% due 05/23/2019		50	48
ポルトガル合計			80
(取得原価 \$163)			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)	
サウジアラビア 1.9%			
ソブリン債 1.9%			
Saudi Government International Bond			
2.375% due 10/26/2021	\$	700	692
サウジアラビア合計			692
(取得原価 \$693)			
スロベニア 3.0%			
ソブリン債 3.0%			
Slovenia Government International Bond			
4.125% due 02/18/2019		200	208
5.850% due 05/10/2023		800	915
スロベニア合計			1,123
(取得原価 \$1,037)			
南アフリカ 0.6%			
ソブリン債 0.6%			
South Africa Government International Bond			
5.375% due 07/24/2044		200	206
南アフリカ合計			206
(取得原価 \$197)			
スペイン 2.0%			
社債・約束手形 1.1%			
Banco Popular Espanol S.A.			
8.250% due 04/10/2020 (d)	EUR	200	186
CaixaBank S.A.			
5.000% due 11/14/2023		100	113
Merlin Properties Socimi S.A.			
1.875% due 11/02/2026		100	103
スペイン合計			402
(取得原価 \$402)			
ソブリン債 0.9%			
Autonomous Community of Catalonia			
4.750% due 06/04/2018		100	111
4.900% due 09/15/2021		100	112
Autonomous Community of Valencia			
2.057% due 09/03/2017		100	107
スペイン合計			330
(取得原価 \$808)			
スウェーデン 0.4%			
社債・約束手形 0.4%			
PZU Finance AB			
1.375% due 07/03/2019		150	163
スウェーデン合計			163
(取得原価 \$167)			
スイス 1.3%			
社債・約束手形 1.3%			
UBS AG			
5.125% due 05/15/2024	\$	200	205
7.625% due 08/17/2022		250	288
スイス合計			493
(取得原価 \$487)			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
イギリス 10.3%		
社債・約束手形 6.7%		
Barclays Bank PLC		
7.625% due 11/21/2022	200	215
7.750% due 04/10/2023	200	211
Co-operative Group Holdings 2011 Ltd.		
6.875% due 07/08/2020	GBP 100	141
FCE Bank PLC		
1.615% due 05/11/2023	EUR 100	110
HSBC Holdings PLC		
2.499% due 01/05/2022	\$ 200	206
4.300% due 03/08/2026	200	210
Legal & General Group PLC		
5.500% due 06/27/2064	GBP 100	128
Lloyds Bank PLC		
4.875% due 03/30/2027	100	159
6.500% due 03/24/2020	EUR 100	126
Royal Bank of Scotland Group PLC		
8.625% due 08/15/2021 (d)	\$ 200	212
Royal Bank of Scotland PLC		
13.125% due 03/19/2022	AUD 200	154
Santander UK Group Holdings PLC		
2.875% due 08/05/2021	\$ 200	198
Santander UK PLC		
2.439% due 03/14/2019	200	203
Tesco PLC		
5.125% due 04/10/2047	EUR 50	55
Virgin Media Secured Finance PLC		
4.875% due 01/15/2027	GBP 100	126
		<u>2,454</u>

モーゲージ担保証券 2.3%		
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC		
0.544% due 11/25/2042	71	83
Eurosail-UK PLC		
1.327% due 06/13/2045	100	120
Gemgarto		
3.308% due 05/14/2045	14	17
Hawksmoor Mortgages PLC		
1.754% due 05/25/2053	92	117
Ludgate Funding PLC		
0.575% due 12/01/2060	79	92
0.970% due 01/01/2061	103	124
Oncilla Mortgage Funding PLC		
1.776% due 12/12/2043	93	116
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
0.546% due 06/12/2044	70	83
Rochester Financing No.2 PLC		
1.671% due 06/20/2045	88	112
		<u>864</u>

ソブリン債 1.3%		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked		
0.125% due 03/22/2024 (a)	331	485
イギリス合計		<u>3,803</u>
(取得原価 \$4,034)		

アメリカ 40.9%		
資産担保証券 0.3%		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Massachusetts Educational Financing Authority		
1.988% due 04/25/2038	\$ 21	21
SLM Private Credit Student Loan Trust		
1.143% due 03/15/2024	11	11
1.203% due 12/16/2041	100	88
		<u>120</u>

社債・約束手形 8.0%		
Ally Financial, Inc.		
3.600% due 05/21/2018	100	102
Alphabet, Inc.		
1.998% due 08/15/2026	200	186
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.		
3.300% due 02/01/2023	200	205
AT&T, Inc.		
3.000% due 06/30/2022	200	199
Bank of New York Mellon Corp.		
2.200% due 08/16/2023	200	192
Charter Communications Operating LLC		
4.464% due 07/23/2022	200	210
6.384% due 10/23/2035	100	115
Citigroup, Inc.		
1.727% due 04/27/2018	100	100
Goldman Sachs Group, Inc.		
2.201% due 04/23/2020	100	102
JPMorgan Chase & Co.		
2.550% due 10/29/2020	200	202
2.750% due 06/23/2020	100	102
Metropolitan Life Global Funding I		
1.950% due 09/15/2021	200	195
Navient Corp.		
5.500% due 01/15/2019	200	207
New York Life Global Funding		
2.900% due 01/17/2024	100	100
UIL Holdings Corp.		
4.625% due 10/01/2020	100	103
UnitedHealth Group, Inc.		
3.750% due 07/15/2025	100	105
Verizon Communications, Inc.		
5.150% due 09/15/2023	100	110
Wells Fargo & Co.		
2.269% due 10/31/2023	100	102
3.300% due 09/09/2024	200	201
Zimmer Biomet Holdings, Inc.		
3.150% due 04/01/2022	100	100
		<u>2,938</u>

モーゲージ担保証券 7.9%		
Alternative Loan Trust		
1.228% due 09/25/2035 (c)	86	61
1.458% due 08/25/2034	1	1
1.478% due 05/25/2036	318	173
American Home Mortgage Investment Trust		
3.187% due 10/25/2034	20	21
Banc of America Re-REMIC Trust		
5.883% due 02/17/2051	18	18
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.552% due 01/25/2034	10	10
3.636% due 03/25/2035	15	15
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
0.978% due 12/25/2036	126	121
Citigroup Mortgage Loan Trust		
0.938% due 12/25/2036	99	62
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
2.971% due 05/25/2035	40	37
Countrywide Asset-Backed Certificates		
0.908% due 12/25/2036 (c)	79	78
0.918% due 06/25/2047 (c)	89	65
1.068% due 07/25/2036	91	88
1.428% due 01/25/2036	100	87
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust		
2.646% due 07/25/2035	100	84
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.186% due 04/20/2036	57	49
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
0.928% due 02/25/2047	94	67
0.958% due 06/25/2037 (c)	27	26
0.968% due 08/25/2047	161	119
HarborView Mortgage Loan Trust		
1.119% due 06/20/2035	82	79
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
1.018% due 04/25/2037	88	57
Impac CMB Trust		
1.778% due 07/25/2033	10	10
JPMorgan Alternative Loan Trust		
3.212% due 12/25/2035 (c)	83	71
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
1.048% due 08/25/2036	100	74
JPMorgan Mortgage Trust		
3.197% due 10/25/2036 (c)	32	29
MASTR Asset Securitization Trust		
5.500% due 11/25/2017	1	1
6.000% due 06/25/2036 (c)	20	20
Merrill Lynch Mortgage Trust		
5.690% due 02/12/2051	62	62
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
0.878% due 04/25/2037	126	79
Morgan Stanley Re-REMIC Trust		
6.009% due 08/15/2045	29	29
Residential Asset Mortgage Products Trust		
0.991% due 12/25/2035	88	69
Saxon Asset Securities Trust		
2.578% due 05/25/2031	97	87
Sequoia Mortgage Trust		
3.086% due 02/20/2047 (c)	18	16
SG Mortgage Securities Trust		
0.928% due 10/25/2036	200	157
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
1.098% due 10/25/2035	100	85
Structured Asset Investment Loan Trust		
0.908% due 07/25/2036	106	78
2.503% due 10/25/2034	87	75
Thornburg Mortgage Securities Trust		
2.588% due 10/25/2043	174	170
Vericrest Opportunity Loan Trust		
4.250% due 03/26/2046	76	77
WalMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
1.051% due 11/25/2045	37	33
2.846% due 09/25/2033	56	55
2.931% due 03/25/2035	73	74
3.076% due 03/25/2034	83	84

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.790% due 03/25/2037 (c)	103	94
4.297% due 07/25/2037 (c)	52	47
		2,894

地方債・約束手形 0.3%

Ohio, American Municipal Power, Inc., Revenue Bonds, Series 2010		
7.334% due 02/15/2028	100	129

米国政府機関債 18.3%

Fannie Mae		
2.500% due 08/01/2028	65	65
4.500% due 06/01/2038	16	18
4.500% due 05/01/2041	322	348
4.500% due 07/01/2041	42	46
Fannie Mae, TBA (e)		
3.000% due 04/01/2047	2,500	2,479
3.500% due 04/01/2047	2,900	2,967
Freddie Mac		
1.121% due 01/15/2038	83	83
1.776% due 01/15/2038 (f)	83	5
Freddie Mac, TBA		
3.500% due 04/01/2047 (e)	200	205
Ginnie Mae		
1.522% due 01/20/2066	197	196
Ginnie Mae, TBA (e)		
3.500% due 04/01/2047	100	104
4.000% due 04/01/2047	200	211
		6,727

国庫債券 6.1%

Treasury Inflation Protected Securities		
2.375% due 01/15/2025 (a)	1,947	2,265
アメリカ合計		15,073
(取得原価 \$14,848)		

短期金融商品 13.5%

譲渡性預金証書 1.1%		
Barclays Bank PLC		
1.751% due 09/08/2017	100	100
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
1.663% due 09/15/2017	300	301
		401

レボ取引 1.9%

		685
--	--	------------

定期預金 0.5%

ANZ National Bank			
0.050% due 03/01/2017	GBP	7	8
0.270% due 03/01/2017	\$	11	11
0.742% due 03/01/2017	AUD	2	2
1.050% due 03/01/2017	NZD	39	28
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.			
(0.200%) due 03/01/2017	¥	1	0
Brown Brothers Harriman & Co.			
(0.983%) due 03/01/2017	SEK	17	2
(0.700%) due 03/01/2017	DKK	2	0
5.700% due 03/01/2017	ZAR	2	0
Citibank N.A.			

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 0	1
0.270% due 03/01/2017	\$ 10	10
Credit Suisse AG		
(1.450%) due 03/01/2017	CHF 1	1
DBS Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	\$ 24	24
Deutsche Bank AG		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 13	14
DnB NORBank ASA		
(0.578%) due 03/01/2017	1	1
0.050% due 03/01/2017	NOK 3	0
HSBC Bank		
0.050% due 03/01/2017	GBP 22	27
JPMorgan Chase & Co.		
0.270% due 03/01/2017	\$ 3	3
National Australia Bank Ltd.		
0.270% due 03/01/2017	1	1
0.742% due 03/01/2017	AUD 1	1
Sumitomo Mitsui Banking Corp.		
(0.578%) due 03/01/2017	EUR 7	7
(0.200%) due 03/01/2017	¥ 391	4
Wells Fargo Bank		
0.050% due 03/01/2017	CAD 10	8
0.270% due 03/01/2017	\$ 20	20
5.700% due 03/01/2017	ZAR 343	26
		<u>199</u>

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
チェコ共和国短期国債 0.2%		
(1.850%) due 06/30/2017	CZK 2,000	79
イタリア短期国債 0.6%		
Italy Buoni Ordinari del Tesoro		
(0.395%) due 03/14/2017	EUR 200	212
日本短期国債 9.2%		
(0.350%) due 04/10/2017	¥ 60,000	536
(0.273%) due 05/01/2017	280,000	2,504
(0.259%) due 05/29/2017	40,000	358
		<u>3,398</u>
短期金融商品合計		<u>4,974</u>
(取得原価 \$4,896)		
投資有価証券合計 119.7%		\$ 44,101
(取得原価 \$44,929)		
金融デリバティブ商品 0.9%		323
(取得原価またはプレミアム \$(393))		
その他の資産および負債(20.6%)		<u>(7,586)</u>
純資産 100.0%		<u>\$ 36,838</u>

- (a) 証券の元本金額はインフレにより調整される。
 (b) 現物払い有価証券。
 (c) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
 (d) 永久債:記載の日付(該当する場合は)は次回の償還日である。
 (e) 発行日取引による有価証券。
 (f) インタレスト・オンリー有価証券。

◎借入およびその他の金融取引

2017年2月28日現在

●レポ取引

取引 相手	貸付金利	貸付日	満期日	貸付額	担保	受入担保 (市場価格)	レポ取引 (市場価格)	レポ取引に 係る未収金
BPS	(0.950%)	02/23/2017	05/23/2017	EUR 645	France Government Bond 2.250% due 05/25/2024; France Government Bond 5.500% due 04/25/2029	\$ (695)	\$ 685	\$ 684
レポ取引合計						<u>\$ (695)</u>	<u>\$ 685</u>	<u>\$ 684</u>

●リバース・レポ取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千 リバース・レポ取引に 係る未払金	
IND	0.760%	02/21/2017	04/21/2017	\$	(892)	\$ (892)
ULO	(0.320%)	02/02/2017	05/03/2017	EUR	(317)	(337)
リバース・レポ取引合計						\$ (1,229)

●セール・バイバック取引

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	単位:千 セール・バイバック取引に 係る未払金	
BPS	(0.403%)	02/02/2017	05/03/2017	EUR	340	\$ (363)
BPS	(0.340%)	02/02/2017	05/04/2017		22	(24)
BRC	(0.203%)	02/02/2017	05/03/2017		121	(129)
MYI	0.545%	01/17/2017	04/20/2017	GBP	389	(484)
セール・バイバック取引合計						\$ (1,000)

●担保付借入として会計処理される取引

	残存期間				合計
	翌日物および継続	30日以下	31日-90日	90日超	
リバース・レポ取引					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (337)	\$ 0	\$ (337)
U.S. Government Debt	0	0	(892)	0	(892)
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ 0	\$ (1,229)	\$ 0	\$ (1,229)
セール・バイバック取引					
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ 0	\$ (1,000)	\$ 0	\$ (1,000)
セール・バイバック取引合計	\$ 0	\$ 0	\$ (1,000)	\$ 0	\$ (1,000)

●空売り

取引相手	銘柄	クーポン	満期日	元本金額	単位:千 空売りに係る未払金	
					受取額	
MBC	France Government Bond	2.250%	05/25/2024	EUR	300	\$ (365)
RYL	France Government Bond	5.500%	04/25/2029		200	(328)
空売り合計						\$ (693)

◎上場金融デリバティブ商品

2017年2月28日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)
変動証拠金

銘柄	種類	決済月	契約数	未実現 評価損益	変動証拠金	
					資産	負債
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2017	31	\$ (2)	\$ 0	\$ 0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2018	31	(1)	0	0
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2017	12	0	0	0
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2018	12	2	1	0
90-Day Sterling June Futures	Long	06/2017	12	(1)	0	0
90-Day Sterling June Futures	Long	06/2018	12	1	0	0
90-Day Sterling March Futures	Long	03/2017	12	0	0	0
90-Day Sterling March Futures	Long	03/2018	12	1	0	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2017	12	0	0	0
90-Day Sterling September Futures	Long	09/2018	12	2	0	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2017	2	2	0	0
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Long	06/2017	4	4	0	(1)
Euro-Bobl 5-Year Note June Futures	Long	06/2017	15	0	0	0
Euro-BTP 10-Year Note March Futures	Short	03/2017	7	(10)	0	(8)
Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Long	06/2017	4	5	0	0
Euro-OAT 10-Year Bond June Futures	Short	06/2017	6	(6)	0	(1)
Euro -Schatz 2 -Year Note March Futures	Short	03/2017	9	(4)	1	0
U.S. Treasury 2-Year Note June Futures	Short	06/2017	18	(3)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2017	21	3	0	(2)
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2017	35	15	0	(1)
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2017	3	(5)	0	(1)
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2017	3	6	2	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2017	3	8	1	0
Call Options Strike @ EUR 166.000 on Euro-Bund 10-Year Bond June Futures	Short	05/2017	1	0	0	(1)
先物契約合計				\$ 17	\$ 5	\$ (15)

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－買い

単位:千

参照債務	支払		2017/2/28時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
Altria Group, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.220%	\$ 100	\$ (3)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Koninklijke DSM NV	(1.000%)	12/20/2020	0.277%	EUR 100	(3)	0	0	0
Navient Corp.	(5.000%)	03/20/2019	1.647%	\$ 200	(16)	(4)	0	0
Pfizer, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.284%	100	(3)	0	0	0
Reynolds American, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.223%	100	(3)	0	0	0
United Utilities PLC	(1.000%)	12/20/2020	0.622%	EUR 100	(2)	0	0	0
					\$ (30)	\$ (4)	\$ 0	\$ 0

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

参照債務	受取		2017/2/28時点の		市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債
Tesco PLC	1.000%	12/20/2020	1.296%	EUR 200	\$ (2)	\$ 4	\$ 0	\$ 0
Tesco PLC	1.000%	06/20/2022	1.826%	100	(4)	2	0	0
					\$ (6)	\$ 6	\$ 0	\$ 0

クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)－買い

単位:千

インデックス/トランシェ	支払		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
iTraxx Europe Series 26 Index	(1.000%)	12/20/2021	EUR 1,200	\$ (19)	\$ 0	\$ 0	\$ (2)

クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)－売り

単位:千

インデックス/トランシェ	受取		想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金	
	固定金利	満期日				資産	負債
CDX.IG-27 Index	1.000%	12/20/2021	\$ 5,400	\$ 103	\$ 13	\$ 0	\$ 0

金利スワップ

単位:千

変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現 評価損益	変動証拠金		
							資産	負債	
受取	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	06/16/2026	CAD 900	\$ (26)	\$ 34	\$ 1	\$ 0	
受取	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	12/16/2046	100	10	(1)	0	0	
支払	3-Month SEK-STIBOR	1.013%	01/23/2025	SEK 500	1	1	0	0	
支払	3-Month SEK-STIBOR	1.023%	01/23/2025	400	1	1	0	0	
支払	3-Month USD-LIBOR	1.000%	05/15/2018	\$ 10,500	(47)	(18)	0	(1)	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	05/15/2019	10,500	67	24	1	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2019	1,500	14	2	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2022	600	24	0	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/16/2022	5,400	(67)	143	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.300%	01/13/2023	500	(7)	(5)	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.500%	12/16/2025	500	(10)	(18)	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	1.750%	12/21/2026	1,200	60	90	0	(1)	
支払	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2036	100	(1)	(5)	0	0	
受取	3-Month USD-LIBOR	2.098%	07/01/2041	400	8	8	0	0	
支払	3-Month USD-LIBOR	2.500%	06/15/2046	300	(7)	(15)	1	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/15/2022	ZAR 7,200	2	7	0	(1)	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	2,800	3	0	0	0	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2022	8,100	16	13	0	(1)	
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.500%	03/15/2027	1,200	2	2	0	0	
支払	6-Month CZK-PRIBOR	1.000%	03/15/2027	CZK 18,900	(7)	(3)	0	(6)	
支払	6-Month EURIBOR	0.000%	09/20/2019	EUR 300	0	0	1	0	
支払	6-Month EURIBOR	0.250%	09/20/2022	3,150	11	17	2	0	
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	09/05/2026	800	36	36	1	0	
受取	6-Month EURIBOR	1.000%	09/20/2027	500	(12)	(5)	0	(1)	
受取	6-Month EURIBOR	0.750%	03/15/2032	50	3	2	0	0	
受取	6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048	350	(13)	(8)	0	(1)	
受取	6-Month GBP-LIBOR	0.410%	03/15/2019	GBP 3,000	12	(9)	0	(1)	
支払	6-Month GBP-LIBOR	0.750%	09/20/2019	1,400	4	2	0	0	
受取	6-Month GBP-LIBOR	1.500%	09/20/2027	1,500	(50)	(23)	0	(2)	
支払	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	03/21/2048	250	26	16	2	0	
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.150%	03/22/2018	¥ 360,000	6	5	0	0	
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/18/2026	160,000	13	(26)	3	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/21/2045	60,000	(99)	100	0	(4)	
支払	IBMEXID	5.610%	07/07/2021	MXN 8,000	(29)	(34)	0	(1)	
支払	IBMEXID	5.715%	10/15/2021	3,400	(12)	(18)	0	0	
支払	IBMEXID	5.560%	11/11/2021	100	0	0	0	0	
支払	IBMEXID	5.795%	12/10/2021	700	(2)	(3)	0	0	
支払	IBMEXID	6.000%	07/18/2022	800	(3)	(3)	0	0	
支払	IBMEXID	5.570%	01/31/2023	4,800	(24)	(21)	0	(1)	
						\$ (97)	\$ 288	\$ 12	\$ (21)
スワップ契約合計						\$ (49)	\$ 303	\$ 12	\$ (23)

◎店頭金融デリバティブ商品

2017年2月28日現在

●外国為替先渡し契約

単位:千

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
AZD	05/2017	\$	30	EUR	28	\$	0	\$	0
BOA	03/2017	JPY	261	\$	2		0		0
BOA	03/2017	RUB	4,709		81		1		0
BOA	03/2017	SGD	488		340		0		(9)
BOA	03/2017	\$	464	HKD	3,600		0		(1)
BOA	03/2017		72	RUB	4,346		2		0
BOA	04/2017	DKK	3,345	\$	508		29		0
BOA	04/2017	\$	189	DKK	1,313		0		(1)
BOA	05/2017	ZAR	370	\$	27		0		(1)
BOA	07/2017	DKK	3,200		484		23		0
BOA	04/2018		1,313		193		1		0
BPS	03/2017	\$	352	CLP	230,516		3		0
BPS	03/2017		107	KRW	126,657		5		0
BPS	06/2017	JPY	180,000	\$	1,795		178		0
BPS	07/2017	DKK	630		97		6		0
BPS	07/2017	\$	742	DKK	5,137		0		(3)
BRC	03/2017		62	HKD	481		0		0
CBK	03/2017	GBP	515	\$	645		5		0
CBK	03/2017	KRW	1,208,779		1,067		0		(4)
CBK	03/2017	\$	9	IDR	117,613		0		0
CBK	03/2017		246	PEN	841		11		0
CBK	05/2017		147	AUD	192		1		0
CBK	06/2017		1,069	KRW	1,208,779		4		0
DUB	04/2017	RUB	2,272	\$	38		0		0
DUB	04/2017	\$	383	ILS	1,445		14		0
DUB	07/2017		20	BRL	72		3		0
FBF	03/2017	TWD	2,512	\$	82		0		0
FBF	03/2017	\$	127	RUB	7,644		3		0
FBF	06/2017		82	TWD	2,512		0		0
GLM	03/2017	CAD	1,508	\$	1,151		13		0
GLM	03/2017	RUB	1,165		20		0		0
GLM	03/2017	TWD	10,592		336		0		(10)
GLM	03/2017	\$	490	COP	1,455,339		7		0
GLM	03/2017		69	RUB	4,337		5		0
GLM	04/2017		1,152	CAD	1,508		0		(13)
GLM	04/2017		613	JPY	70,000		14		0
GLM	04/2017		1,000	MXN	20,805		34		0
GLM	05/2017	CAD	1,882	\$	1,436		14		0
GLM	05/2017	EUR	41		44		0		0
GLM	05/2017	JPY	280,000		2,472		0		(37)
GLM	05/2017	\$	41	CHF	41		0		0
GLM	05/2017		3,633	EUR	3,393		0		(15)
GLM	05/2017		63	SEK	555		0		(1)
GLM	05/2017		476	ZAR	6,554		19		0
GLM	06/2017	CZK	1,000	\$	40		0		0
GLM	07/2017	\$	18	BRL	65		2		0
GLM	01/2018		0	DKK	3		0		0
HUS	03/2017	BRL	651	\$	210		1		0
HUS	03/2017	EUR	200		215		3		0
HUS	03/2017	SGD	64		45		0		(1)
HUS	03/2017	\$	203	BRL	651		6		0

取引相手	決済月	受渡通貨	受取通貨	未実現評価損益				
				資産	負債			
HUS	03/2017	31	JPY	3,452	0	0		
HUS	03/2017	39	THB	1,393	1	0		
HUS	04/2017	624	INR	42,886	16	0		
HUS	04/2017	1,000	MXN	20,805	33	0		
HUS	05/2017	59	JPY	6,700	1	0		
HUS	10/2017	DKK	612	\$	94	5	0	
IND	05/2017	\$	167	NOK	1,385	0	(1)	
JPM	03/2017	JPY	40,000	\$	359	1	0	
JPM	03/2017	\$	353	JPY	40,000	4	0	
JPM	03/2017		61	PHP	3,026	0	(1)	
JPM	03/2017		9	RUB	565	1	0	
JPM	03/2017		473	THB	16,921	12	0	
JPM	04/2017	DKK	9,514	\$	1,390	28	0	
JPM	04/2017	\$	225	RON	945	0	(3)	
JPM	05/2017	JPY	40,000	\$	355	0	(4)	
JPM	05/2017	\$	929	CHF	920	0	(6)	
JPM	05/2017		577	JPY	64,500	2	0	
JPM	06/2017	CZK	1,000	\$	40	0	0	
JPM	07/2017	DKK	3,035		459	22	0	
MSB	03/2017	BRL	559		181	2	0	
MSB	03/2017	CZK	13,901		549	2	0	
MSB	03/2017	KRW	42,140		35	0	(2)	
MSB	03/2017	\$	180	BRL	559	0	(1)	
MSB	03/2017		645	GBP	515	0	(4)	
MSB	03/2017		69	IDR	927,470	0	0	
MSB	04/2017	GBP	515	\$	646	4	0	
MSB	04/2017	\$	180	BRL	559	0	(2)	
MSB	04/2017		78	INR	5,342	2	0	
RBC	04/2017		58	DKK	400	0	(1)	
SCX	03/2017		289	MYR	1,304	4	0	
SCX	03/2017		273	PHP	13,823	2	0	
SCX	03/2017		262	SGD	371	3	0	
SCX	05/2017	EUR	24	\$	25	0	0	
SOG	03/2017	RUB	4,878		84	1	0	
SOG	03/2017	SGD	202		141	0	(4)	
SOG	03/2017	\$	66	CZK	1,658	0	0	
SOG	03/2017		120	RUB	7,196	2	0	
TOR	03/2017		1,152	CAD	1,508	0	(13)	
TOR	05/2017		539	PLN	2,150	0	(10)	
TOR	01/2018	DKK	513	\$	75	0	0	
UAG	03/2017	BRL	91		29	0	0	
UAG	03/2017	IDR	408,329		30	0	(1)	
UAG	03/2017	\$	29	BRL	91	0	0	
UAG	03/2017		943	KRW	1,124,262	54	0	
UAG	03/2017		415	TWD	13,104	13	0	
UAG	12/2017		243	CNH	1,718	2	0	
UAG	12/2017		20	CNY	143	0	0	
					\$	624	\$	(149)

● Institutional FC (JPY, Hedged)およびJ (JPY, Hedged)の外国為替先渡し契約

取引相手	決済月	受渡通貨		受取通貨		未実現評価損益			
						資産	負債		
BOA	03/2017	\$	2,664	EUR	2,516	\$	9	\$	0
BOA	03/2017		1	JPY	104		0		0
BOA	03/2017		4,259		489,777		119		0
BOA	04/2017	EUR	2,516	\$	2,669		0		(9)
BPS	03/2017	JPY	497,527		4,431		0		(16)
BPS	03/2017	\$	8	EUR	8		0		0
BPS	04/2017		4,420	JPY	495,491		16		0
CBK	03/2017	EUR	42	\$	45		0		0
CBK	03/2017	\$	183	CHF	184		1		0
CBK	03/2017		4,286	JPY	489,215		87		0
CBK	04/2017	CHF	184	\$	183		0		(1)
GLM	03/2017	AUD	270		203		0		(5)
GLM	03/2017	NOK	152		18		0		0
GLM	03/2017	SEK	1,089		125		4		0
GLM	03/2017	\$	497	CAD	651		0		(6)
GLM	03/2017		9	EUR	8		0		0
GLM	03/2017		77	GBP	61		0		(1)
GLM	04/2017	CAD	651	\$	497		5		0
HUS	03/2017	CHF	184		184		0		0
HUS	03/2017	JPY	499,384		4,440		0		(24)
HUS	04/2017	\$	4,407	JPY	494,901		23		0
JPM	03/2017	EUR	2,532	\$	2,711		21		0
JPM	03/2017	\$	3,417	JPY	388,222		53		0
MBC	03/2017		159		17,748		0		0
MSB	03/2017		419	GBP	335		0		(3)
MSB	04/2017	GBP	335	\$	420		3		0
NAB	03/2017	JPY	376,398		3,354		0		(11)
NAB	03/2017	NZD	12		9		0		0
NAB	04/2017	\$	3,359	JPY	376,398		11		0
SCX	03/2017		208	AUD	270		0		0
SCX	04/2017	AUD	270	\$	208		0		0
SCX	04/2017	DKK	567		83		1		0
TOR	03/2017	CAD	651		497		6		0
TOR	03/2017	\$	54	JPY	6,095		0		0
UAG	03/2017	GBP	396	\$	496		4		0
						\$	363	\$	(76)
外国為替先渡し契約合計						\$	987	\$	(225)

● 買建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	費用	市場価格
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.500%	11/07/2019	\$ 100	\$ 9	\$ 13
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.750%	11/07/2019	100	9	10
JPM	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month JPY-LIBOR	受取	0.400%	03/03/2017	¥ 10,000	1	0
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	1.640%	06/19/2017	\$ 10,600	7	4
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.030%	12/18/2017	6,400	7	5
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.725%	11/07/2019	200	19	21
MYC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.750%	11/07/2019	200	18	21
							<u>\$ 70</u>	<u>\$ 74</u>

金利オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利 インデックス	行使レート	満期日	想定元本	費用	市場価格
SOG	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor (Effective 10/28/2016)	3-Month USD-LIBOR	0.400%	10/26/2017	\$ 3,900	\$ 0	\$ 0

外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 118.280	08/21/2017	\$ 200	\$ 3	\$ 2	
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	118.280	08/21/2017	110	1	1	
						<u>\$ 4</u>	<u>\$ 3</u>
						<u>\$ 74</u>	<u>\$ 77</u>

買建オプション合計

● 売建オプション 金利スワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利 インデックス	変動金利 支払/受取	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.250%	11/07/2019	\$ 600	\$ (10)	\$ (19)
DUB	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.500%	11/07/2019	600	(11)	(16)
JPM	Put - OTC 2-Year Interest Rate Swap	6-Month JPY-LIBOR	支払	0.000%	03/03/2017	¥ 60,000	(1)	0
MYC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	支払	2.500%	11/07/2019	\$ 1,900	(36)	(50)
							<u>\$ (58)</u>	<u>\$ (85)</u>

金利オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	変動金利インデックス	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
SOG	Call - OTC 1-Year Interest Rate Floor (Effective 10/28/2016)	3-Month USD-LIBOR	0.000%	10/26/2017	\$ 3,900	\$ 0	\$ 0

外国通貨オプション

単位:千

取引 相手	銘柄	行使価格	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	3.890	06/28/2018	\$ 100	\$ (10) \$ (3)
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		3.890	06/28/2018	100	(10) (17)
FBF	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		6.300	01/11/2018	100	(5) 0
GLM	Call - OTC Canadian dollar versus Japanese yen	¥	90.000	08/21/2017	CAD 200	(2) (1)
GLM	Call - OTC Euro versus Mexican peso	MXN	22.650	03/21/2017	EUR 100	(3) 0
GLM	Put - OTC Euro versus Mexican peso		18.900	03/21/2017	100	(4) 0
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	3.892	07/02/2018	\$ 200	(19) (7)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real		3.892	07/02/2018	200	(19) (34)
JPM	Call - OTC Canadian dollar versus Japanese yen	¥	90.000	08/21/2017	CAD 144	(1) (1)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Chinese renminbi	CNH	6.600	09/11/2017	\$ 200	(2) 0
						\$ (75) \$ (63)

インフレーションキャップドオプション

単位:千

取引 相手	銘柄	イニシャル インデックス	変動金利	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
CBK	Floor - OTC CPURNSA Index	216.687	Maximum of [1 - (Index Final/Index Initial) or \$0]	04/07/2020	\$ 500	\$ (4) \$ 0	
DUB	Floor - OTC CPURNSA Index	218.011	Maximum of [-(Final Index/Initial Index -1), 0]	10/13/2020	100	(1) 0	
						\$ (5) \$ 0	
売建オプション合計						\$ (138) \$ (148)	

●スワップ契約

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債) - 買い

単位:千

取引 相手	参照債務	支払 固定金利	2017/2/28時点の 満期日	信用スプレッド	想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	UBS AG	(1.000%)	06/20/2024	1.712%	\$ 500	\$ 33	\$ (11)	\$ 22	\$ 0
BPS	Credit Agricole S.A.	(1.000%)	12/20/2021	0.832%	EUR 150	(2)	0	0	(2)
BPS	UBS AG	(1.000%)	06/20/2024	1.712%	\$ 100	6	(1)	5	0
CBK	UBS AG	(1.000%)	06/20/2024	1.712%	100	5	(1)	4	0
						\$ 42	\$ (13)	\$ 31	\$ (2)

クレジットデフォルトスワップ(社債・ソブリン債・地方債)－売り

単位:千

取引 相手	参照債務	受取		2017/2/28時点の		プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価		
		固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本			資産	負債	
BOA	Credit Suisse Group Ltd.	1.000 %	06/20/2017	0.408%	EUR	100 \$	0 \$	0 \$	0 \$	0
BOA	South Africa Government International Bond	1.000 %	09/20/2019	1.042%		\$ 200	(5)	6	1	0
BPS	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	2.208%		100	(5)	1	0	(4)
BPS	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		300	(7)	8	1	0
BRC	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	1.396%		100	(4)	2	0	(2)
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000 %	09/20/2019	0.722%		100	(1)	2	1	0
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000 %	03/20/2024	1.731%		100	(14)	9	0	(5)
BRC	South Africa Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	1.127%		700	(29)	28	0	(1)
CBK	South Africa Government International Bond	1.000 %	06/20/2019	0.937%		150	(6)	7	1	0
DUB	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		100	(2)	3	1	0
GST	Barclays Bank PLC	1.000 %	06/20/2021	0.679%	EUR	100	0	2	2	0
GST	Brazil Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	1.255%	\$	200	(6)	5	0	(1)
GST	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		100	(2)	3	1	0
HUS	Colombia Government International Bond	1.000 %	12/20/2021	1.396%		300	(11)	6	0	(5)
HUS	Indonesia Government International Bond	1.000 %	06/20/2023	1.625%		25	(2)	1	0	(1)
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000 %	09/20/2019	0.722%		100	(1)	2	1	0
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000 %	12/20/2019	0.769%		200	(4)	6	2	0
							\$ (99)	\$ 91	\$ 11	\$ (19)

クレジットデフォルトスワップ(クレジットインデックス)－買い

単位:千

取引 相手	インデックス/トランシェ	支払		想定元本	プレミアム支払額	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
		固定金利	満期日				資産	負債
BPS	iTraxx Europe Series 26 Index	(1.000%)	12/20/2021	EUR 100	\$ 6	(1)	\$ 5	\$ 0

クロス通貨スワップ

単位:千

取引 相手	受取	支払	満期日	想定元本 通貨受取	想定元本 通貨支払	プレミアム対額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価	
								資産	負債
BOA	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	\$ 305	CAD 400	\$ (1)	\$ (2)	\$ 0	\$ (3)
BOA	Floating rate equal to 3-Month EUR-LIBOR less 0.420% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2027	108	EUR 100	0	(2)	0	(2)
BOA	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019	853	GBP 600	(1)	(105)	0	(106)
CBK	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.425% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	06/21/2027	478	EUR 450	(1)	(2)	0	(3)
CBK	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019	483	GBP 400	0	15	15	0
CIB	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	452	CAD 600	(6)	7	1	0
DUB	Floating rate equal to 3-Month CHF-LIBOR less 0.008% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR based on the notional amount of currency received	06/21/2019	EUR 374	CHF 400	0	2	2	0
DUB	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.055% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/13/2026	\$ 366	GBP 300	0	6	6	0
DUB	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month JPY-LIBOR less 0.770% based on the notional amount of currency received	01/23/2019	¥ 10,000	\$ 87	0	(2)	0	(2)
DUB	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month JPY-LIBOR less 0.775% based on the notional amount of currency received	01/23/2019	20,000	174	0	(3)	0	(3)
GLM	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	\$ 1,432	CAD 1,900	(3)	6	3	0

PIMCOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド

取引 相手	受取	支払	満期日	想定元本		プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価							
				通貨受取	通貨支払			資産	負債						
GLM	Floating rate equal to 3-Month CHF-LIBOR less 0.008% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR based on the notional amount of currency received	06/21/2019	EUR	749	CHF	800	(1)	4	3	0				
GLM	Floating rate equal to 3-Month EUR-LIBOR less 0.420% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2027	\$	108	EUR	100	0	(2)	0	(2)				
GLM	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019		993	GBP	700	(107)	(15)	0	(122)				
GLM	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month JPY-LIBOR less 0.768% based on the notional amount of currency received	01/23/2019	¥	40,000	\$	349	0	(7)	0	(7)				
RBC	Floating rate equal to 3-Month CAD-LIBOR less 0.126% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	11/24/2018	\$	452	CAD	600	(1)	2	1	0				
RYL	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019		993	GBP	700	(123)	0	0	(123)				
RYL	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.054% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/13/2026		122		100	0	3	3	0				
SOG	Floating rate equal to 3-Month GBP-LIBOR less 0.150% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/15/2019		284		200	(34)	(1)	0	(35)				
UAG	Floating rate equal to 3-Month EURIBOR less 0.436% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	03/21/2026		104	EUR	100	0	1	1	0				
								\$	(278)	\$	(95)	\$	35	\$	(408)

金利スワップ

取引 相手	変動金利 支払/受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム支払額	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
								資産	負債
JPM	支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.308%	07/01/2026	KRW 40,300	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)

ボラティリティスワップ

取引 相手	ボラティリティ 支払/受取	原資産	ボラティリティ		想定元本	プレミアム支払額 (受取額)	未実現 評価損益	単位:千 スワップ契約時価	
			行使レート	満期日				資産	負債
DUB	支払	Euro versus Swiss Franc	8.500%	03/22/2017	CHF 1	\$ 0	\$ 4	\$ 4	\$ 0
DUB	受取	U.S. Dollar versus Swiss Franc	10.300%	03/22/2017	CHF 1	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	\$ (2)
						\$ 0	\$ 2	\$ 4	\$ (2)
スワップ契約合計						\$ (329)	\$ (18)	\$ 86	\$ (433)

Nomura Multi Managers Fund II – US Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－米国債券FC/FD

2017年5月31日決算

(計算期間:2016年6月1日～2017年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆米ドル建ての公社債(以下、「米国債券」といいます。)を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●米国債券を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを目指します。 ●投資顧問会社が、米国債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－米国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2017年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価:24,262,181米ドル)	24,592,804
現金預金等	715,028
外国為替先渡し契約に係る評価差益	20,980
未収収益	142,027
現金および現金等価物に係る利息	9
資産合計	<u>25,470,848</u>
負債	
ブローカーへの未払金	651,343
未払費用	42,242
負債合計	<u>693,585</u>
純資産総額	<u><u>24,777,263</u></u>

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	9,286	6,023	55,932,156
FDクラス(円)	13,441	200,377	2,693,229,661

運用計算書
2017年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	924
債券利息	1,186,601
雑収益	6
収益合計	<u>1,187,531</u>
費用	
投資顧問報酬	141,250
事務管理代行報酬	20,256
保管費用	12,429
当座借越利息	38
取引銀行報酬	5,765
銀行手数料	35,640
受託報酬	8,106
法務報酬	327
立替費用	4,050
専門家報酬	14,648
譲渡益税	289
雑費用	119
費用合計	<u>242,917</u>
純投資収益	<u>944,614</u>
投資有価証券売買に係る損益	89,956
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	27,077
当期実現純損益	<u>117,033</u>
投資有価証券評価損益の増減	(26,600)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	25,830
当期評価差損益	<u>(770)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>1,060,877</u></u>

純資産変動計算書
2017年5月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

発行済受益証券数の変動表
2017年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	54,762,672	FCクラス	
純投資収益	944,614	期首受益証券数	12,156
当期実現純損益	117,033	発行受益証券数	155
当期評価差損益	(770)	買戻受益証券数	(6,288)
運用の結果による純資産の増減額	1,060,877	期末発行済受益証券数	6,023
受益証券の発行手取金	108,708	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(30,430,280)	期首受益証券数	446,560
	(30,321,572)	発行受益証券数	811
受益者への支払分配金	(724,714)	買戻受益証券数	(246,994)
期末純資産総額	24,777,263	期末発行済受益証券数	200,377

統計情報
2017年5月31日現在
(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	24,777,263	54,762,672	53,102,013
FCクラス(円)			
期末純資産総額	55,932,156	112,585,982	94,445,089
期末1口当たり純資産価格	9,286	9,262	9,394
FDクラス(円)			
期末純資産総額	2,693,229,661	5,973,738,783	6,477,996,333
期末1口当たり純資産価格	13,441	13,377	15,041

組入資産明細
2017年5月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アルゼンチン					
変動金利債					
ARS	1,200,000	PROV DE BUENOS AIRES FRN 31/05/22	75,209	75,626	0.31
			75,209	75,626	0.31
国債					
ARS	1,445,000	REP OF ARGENTINA 21.2% 19/09/18	107,651	93,528	0.37
USD	60,000	REP OF ARGENTINA 6.875% 26/01/27 WI	59,467	63,780	0.26
			167,118	157,308	0.63
		合計:アルゼンチン	242,327	232,934	0.94
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	70,000	PETRO CANADA 6.8% 15/05/38	89,605	92,478	0.37
USD	35,000	CENOVUS ENERGY 5.25% 15/06/37 144A	34,968	34,606	0.14
			124,573	127,084	0.51
		合計:カナダ	124,573	127,084	0.51
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	75,000	PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A	75,000	78,844	0.32
USD	20,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	20,000	20,975	0.08
			95,000	99,819	0.40
		合計:ケイマン諸島	95,000	99,819	0.40
コロンビア					
国債					
USD	200,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	201,354	202,000	0.82
COP	101,000,000	TITULOS DE TESORERIA 10% 24/07/24 B	39,313	42,763	0.17
			240,667	244,763	0.99
		合計:コロンビア	240,667	244,763	0.99
ハンガリー					
普通社債(固定金利債)					
USD	285,000	HUNGARIAN/MAGYAR 6.25% 21/10/20 144	288,581	314,858	1.27
			288,581	314,858	1.27
		合計:ハンガリー	288,581	314,858	1.27
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	110,000	SHIRE ACQ INV IREL 2.875% 23/09/23	109,986	108,897	0.44
			109,986	108,897	0.44
		合計:アイルランド	109,986	108,897	0.44

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
メキシコ					
国債					
		MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26			
MXN	18,300	(NOMINAL EXPRESSED IN HUNDREDS)	86,888	88,026	0.36
USD	50,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	48,100	49,525	0.20
			134,988	137,551	0.56
		合計:メキシコ	134,988	137,551	0.56
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	135,000	ENEL FINANCE INTL 6% 07/10/39 144A	154,282	157,868	0.64
USD	105,000	LYB INTL FIN 4% 15/07/23	105,843	111,589	0.45
USD	85,000	MYLAN NV 3.15% 15/06/21	84,901	86,506	0.35
USD	55,000	PETROBRAS GBL FIN 7.375% 17/01/27	57,833	59,180	0.24
USD	30,000	TEVA PHARMACEUTICALS 3.15% 01/10/26	29,920	28,237	0.11
			432,779	443,380	1.79
		合計:オランダ	432,779	443,380	1.79
ポルトガル					
国債					
EUR	155,000	OBRIGACOES TESOIRO 2.875% 21/07/26	154,107	174,900	0.71
			154,107	174,900	0.71
		合計:ポルトガル	154,107	174,900	0.71
ルーマニア					
国債					
USD	135,000	ROMANIA GVT 4.875% 22/01/24 144A	142,088	147,656	0.59
USD	80,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 144A	92,400	100,800	0.41
			234,488	248,456	1.00
		合計:ルーマニア	234,488	248,456	1.00
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	LLOYDS BANK 4.65% 24/03/26	203,772	210,158	0.85
USD	200,000	BARCLAYS PLC 4.375% 12/01/26	205,602	208,484	0.84
			409,374	418,642	1.69
		合計:イギリス	409,374	418,642	1.69
アメリカ					
資産担保証券					
USD	445,000	AMCAR 14-1 D 2.54% 08/06/20	444,940	448,100	1.81
			444,940	448,100	1.81
モーゲージ担保証券					
USD	205,000	CD 2017-CD3 A4 FRN 10/02/50	211,143	215,231	0.87
			211,143	215,231	0.87

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
商業不動産担保証券					
USD	140,000	COMM 2015-DC1 A5 3.35% 10/02/48	150,155	143,033	0.58
			150,155	143,033	0.58
変動金利債					
USD	1,670,000	US TREASURY FRN 31/01/19	1,670,447	1,672,936	6.76
USD	1,000,000	US TREAS NOTE FRN 30/04/19	1,000,677	1,000,195	4.04
USD	185,000	AT & T INC FRN 27/11/18	185,000	186,634	0.75
USD	115,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	115,000	117,323	0.47
USD	80,000	GOLDMAN SACHS FRN 15/11/18 MTN	80,382	80,883	0.33
USD	55,000	GENERAL ELECTRIC CAP FRN 14/01/19	55,000	55,411	0.22
USD	25,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/11/23 MTN	25,000	25,802	0.10
			3,131,506	3,139,184	12.67
プール					
USD	1,575,000	FNCL POOL AU4283 3.5% 01/09/43	1,087,397	1,130,769	4.57
USD	995,000	FNCL POOL AZ9987 3% 01/11/30	945,574	944,150	3.81
USD	715,000	FNHY POOL AN4966 IO 3.07% 01/03/27	718,016	734,778	2.97
USD	735,000	FGLMC POOL Q37848 4% 01/12/45	639,244	637,995	2.57
USD	2,835,000	GNSF POOL 748486 4.5% 15/08/40	644,171	635,331	2.56
USD	1,125,000	FNCL POOL AJ5427 4% 01/10/41	576,338	580,899	2.34
USD	1,450,000	FGLMC POOL Q03180 5% 01/09/41	458,203	467,763	1.89
USD	1,240,000	FNCL POOL 254903 5% 01/10/33	72,997	72,043	0.29
USD	1,460,000	FNCL POOL 357426 5% 01/09/33	70,906	70,162	0.28
			5,212,846	5,273,890	21.28
ステップアップ/ダウン債					
USD	35,000	HP ENTERPRISE CO 4.4% 15/10/22	34,924	37,354	0.15
			34,924	37,354	0.15
普通社債(固定金利債)					
USD	475,000	DISCOVER FIN SVS 5.2% 27/04/22	531,233	515,989	2.09
USD	250,000	KEY BANK NA 2.5% 22/11/21 BKNT	249,427	251,752	1.02
USD	155,000	EL PASO CORP 7.75% 15/01/32	194,912	199,093	0.80
USD	175,000	JP MORGAN CHASE & CO 4.25% 01/10/27	174,395	183,391	0.74
USD	150,000	GLENCORE FDG 4.625% 29/04/24 144A	153,864	156,794	0.63
USD	150,000	NEW JERSEY ST ECON 4.447% 15/06/20	149,999	154,486	0.62
USD	100,000	CALIFORNIA STATE 7.3% 01/10/39	117,400	144,606	0.58
USD	130,000	BANK OF AMERICA CORP 5.625% 1/7/20	125,206	142,485	0.58
USD	140,000	GOLDMAN SACHS GP 2.75% 15/09/20	139,714	141,740	0.57
USD	135,000	COX COMMUNICATIONS 6.25% 1/6/18 144	158,030	140,693	0.57
USD	140,000	BANK OF AMERICA 2.151% 09/11/20 MTN	139,107	139,647	0.56
USD	125,000	MORGAN STANLEY 5.5% 28/07/21	122,283	139,238	0.56
USD	120,000	WELLS FARGO & CO 4.3% 22/07/27 MTN	119,544	127,110	0.51
USD	125,000	AMERICAN EXPRESS 2.6% 14/09/20	124,901	127,067	0.51
USD	120,000	MOSAIC CO 5.625% 15/11/43	121,466	122,623	0.49
USD	115,000	WASTE MGMT INC 6.1% 15/03/18	131,419	119,048	0.48
USD	115,000	ZIMMER HOLDINGS 3.55% 01/04/25	114,730	115,447	0.47
USD	105,000	ENERGY TRANSFER PART 4.9% 01/02/24	97,817	112,193	0.45
USD	100,000	UNITEDHEALTH GROUP 4.75% 15/07/45	122,901	112,191	0.45
USD	95,000	WILLIAMS PART 6.3% 15/04/40	118,176	111,976	0.45

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	100,000	AMERICAN INTL GP 4.875% 01/06/22	109,263	109,965	0.44
USD	100,000	ANHEUSER BUSCH IN 4.9% 01/02/46	123,943	109,910	0.44
USD	105,000	ERAC USA FIN 3.85% 15/11/24 144A	107,561	107,807	0.44
USD	105,000	CITIGROUP INC 4.75% 18/05/46	104,729	107,803	0.44
USD	100,000	NEVADA POWER CO 6.5% 01/08/18	120,386	105,475	0.43
USD	100,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	97,788	105,125	0.42
USD	100,000	CELGENE CORP 3.55% 15/08/22	99,729	104,511	0.42
USD	100,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	96,250	100,750	0.41
USD	95,000	UNITED RENTALS 5.75% 15/11/24	98,638	100,225	0.40
USD	100,000	ABBVIE INC 3.2% 14/05/26	96,926	98,555	0.40
USD	100,000	THERMO FISHER SCIENT 2.95% 19/09/26	94,388	97,702	0.39
USD	90,000	ABBOTT LABORATORIES 4.9% 30/11/46	89,299	95,634	0.39
USD	75,000	KRAFT FOODS 6.875% 26/01/39	93,212	95,608	0.39
USD	85,000	PACIFIC LIFECORP 5.125% 30/1/43 144	83,959	94,601	0.38
USD	90,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	90,000	94,275	0.38
USD	95,000	BANK OF AMERIC 3.248% 21/10/27 MTN	90,495	92,061	0.37
USD	90,000	VISA INC 3.15% 14/12/25	91,114	92,020	0.37
USD	90,000	BROADCOM CRP 3% 15/01/22 144A	89,633	90,713	0.37
USD	90,000	FEDEX CORP 4.4% 15/01/47	89,051	89,706	0.36
USD	90,000	ENERGY TRANSFER PTN 5.15% 01/02/43	81,952	88,679	0.36
USD	80,000	KENTUCKY UTIL 4.375% 01/10/45	79,934	84,736	0.34
USD	80,000	TIME WARNER INC 5.35% 15/12/43	88,121	84,474	0.34
USD	80,000	WELLS FARGO & CO 3.069% 24/01/23	80,000	81,247	0.33
USD	75,000	ALEXANDRIA REAL EST 4.5% 30/07/29	76,139	80,269	0.32
USD	75,000	CITIGROUP INC 4.65% 30/07/45	74,891	79,774	0.32
USD	75,000	GILEAD SCIENCES 4.75% 01/03/46	74,690	79,336	0.32
USD	75,000	AT & T INC 5.45% 01/03/47	74,579	78,845	0.32
USD	75,000	DOW CHEMICAL CO 3.5% 01/10/24	73,258	77,541	0.31
USD	75,000	DEVELOPERS DIV 4.75% 15/04/18	71,630	76,402	0.31
USD	70,000	AMERISOURCEBERGEN 3.25% 01/03/25	69,626	71,266	0.29
USD	55,000	NEW YORK CITY MUN 5.985% 01/12/36	68,047	69,697	0.28
USD	65,000	OMEGA HEAL INV 5.25% 15/01/26	64,816	68,847	0.28
USD	65,000	PRINCIPAL FIN GRP 4.3% 15/11/46	64,923	67,406	0.27
USD	55,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	56,898	60,930	0.25
USD	55,000	MEDTRONIC INC 4.625% 15/03/45	54,853	60,916	0.25
USD	60,000	AETNA INC 2.8% 15/06/23	58,956	60,065	0.24
USD	55,000	EXELON GENERATION 6.25% 01/10/39	65,918	58,504	0.24
USD	55,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	54,889	58,334	0.24
USD	55,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	55,000	58,025	0.23
USD	55,000	SIMON PROP GROUP 3.5% 01/09/25	54,645	56,083	0.23
USD	50,000	21ST CENTURY FOX 4% 01/10/23	49,699	52,985	0.21
USD	50,000	GILEAD SCIENCES INC 3.65% 01/03/26	49,798	51,382	0.21
USD	45,000	MPLX LP 5.2% 01/03/47	44,687	46,647	0.19
USD	45,000	ORACLE CORP 2.65% 15/07/26	45,595	43,646	0.18
USD	40,000	21ST CENTURY FOX 4.75% 15/11/46 WI	39,956	41,325	0.17
USD	40,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	31,822	41,055	0.17
USD	40,000	MPLX LP 4.125% 01/03/27	39,665	40,680	0.16
USD	40,000	GREAT PLAINS ENERGY 3.9% 01/04/27	39,847	40,550	0.16

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	35,000	WR WRIGLEY JR 3.375% 21/10/20 144A	34,965	36,276	0.15
USD	25,000	SYNCHRONY FIN 3.75% 15/08/21	25,026	25,805	0.10
USD	20,000	ALEXANDRIA REAL EST 3.95% 15/01/27	20,023	20,459	0.08
USD	20,000	CHENIERE CORP 5.125% 30/06/27 144A	20,000	20,250	0.08
			6,957,736	7,112,451	28.70
TBA取引					
USD	620,000	FNCL 30YR TBA 4% 13/06/17 REG A	650,516	654,681	2.64
			650,516	654,681	2.64
国債					
USD	2,100,000	US TREAS NOTE 1.5% 15/04/20	2,103,442	2,104,594	8.49
USD	1,375,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/04/21 (CPI)	1,421,052	1,424,919	5.75
USD	450,000	US TREAS NOTE 3% 15/02/47	454,759	460,758	1.86
USD	380,000	US TREAS NOTE 0.625% 15/01/26 (CPI)	393,719	398,032	1.61
USD	350,000	US TREAS NOTE 1.875% 30/04/22	350,462	351,859	1.42
USD	125,000	US TREAS NOTE 0.75% 15/07/19	124,562	123,574	0.50
USD	70,000	US TREAS NOTE 4.5% 15/02/36	92,443	90,530	0.37
			4,940,439	4,954,266	20.00
		合計:アメリカ	21,734,205	21,978,190	88.70
		ウルグアイ			
その他債券					
USD	60,000	REP OF URUGUAY 4.375% 27/10/27	61,106	63,330	0.26
			61,106	63,330	0.26
		合計:ウルグアイ	61,106	63,330	0.26
		組入資産合計	24,262,181	24,592,804	99.26

⁽¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記
2017年5月31日現在
(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2017年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	50,332,204	USD	447,798	2017年6月22日	6,310
RUB	11,650,000	USD	200,476	2017年6月15日	4,337
HUF	17,150,000	USD	58,748	2017年6月15日	3,550
TRY	295,000	USD	79,798	2017年6月15日	3,113
PLN	235,000	USD	60,216	2017年6月14日	2,764
COP	547,020,000	USD	184,585	2017年6月15日	2,381
NGN	6,535,000	USD	18,724	2017年6月8日	1,948
ZAR	870,000	USD	64,708	2017年6月15日	1,437
ZAR	875,000	USD	65,091	2017年6月15日	1,435
CZK	2,600,000	EUR	96,998	2017年6月15日	1,414
INR	4,470,000	USD	67,867	2017年6月15日	1,253
MYR	230,000	USD	52,469	2017年6月15日	1,195
USD	143,928	ZAR	1,880,000	2017年6月15日	993
ILS	100,000	USD	27,257	2017年6月15日	961
USD	32,471	ARS	515,000	2017年6月15日	797
ILS	100,000	USD	27,445	2017年6月15日	773
THB	1,465,000	USD	42,243	2017年6月15日	741
MYR	190,000	USD	43,703	2017年6月15日	629
USD	58,589	ZAR	765,000	2017年6月15日	427
USD	92,904	CHF	90,000	2017年6月30日	405
USD	448,556	EUR	400,000	2017年6月30日	392
CZK	1,300,000	EUR	48,851	2017年6月15日	312
SGD	25,000	USD	17,805	2017年6月15日	267
MYR	70,000	USD	16,156	2017年6月15日	176
IDR	703,435,000	USD	52,553	2017年6月15日	175
USD	31,072	INR	2,000,000	2017年6月15日	147
USD	21,362	ARS	345,000	2017年6月15日	143
KRW	50,000,000	USD	44,563	2017年6月15日	133
CZK	1,300,000	EUR	49,102	2017年6月15日	31
USD	13,092	IDR	175,000,000	2017年6月15日	(25)
TWD	2,800,000	USD	92,992	2017年6月15日	(33)
EUR	125,000	USD	140,089	2017年6月30日	(38)
CZK	635,000	EUR	24,102	2017年6月15日	(116)
USD	126,338	KRW	141,471,000	2017年6月15日	(125)
USD	11,526	MYR	50,000	2017年6月15日	(140)
USD	47,209	PHP	2,360,000	2017年6月15日	(142)
SEK	1,040,000	USD	119,579	2017年6月30日	(167)
USD	20,657	PHP	1,040,000	2017年6月15日	(209)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
ARS	515,000	USD	31,888	2017年6月15日	(214)
USD	13,882	ILS	50,000	2017年6月15日	(227)
EUR	50,812	CZK	1,350,000	2017年6月15日	(233)
USD	20,793	TRY	75,000	2017年6月15日	(285)
USD	61,063	SGD	85,000	2017年6月15日	(382)
USD	67,940	COP	200,000,000	2017年6月15日	(418)
ARS	1,045,000	USD	64,822	2017年6月15日	(551)
PEN	300,000	USD	91,827	2017年6月15日	(572)
USD	250,347	TWD	7,560,000	2017年6月15日	(642)
GBP	40,000	USD	51,935	2017年6月30日	(643)
NOK	1,030,000	USD	123,431	2017年6月30日	(1,337)
USD	19,066	NGN	6,535,000	2017年6月8日	(1,607)
USD	121,306	THB	4,200,000	2017年6月15日	(1,925)
USD	60,374	HUF	17,150,000	2017年6月15日	(1,925)
USD	114,932	RUB	6,650,000	2017年6月15日	(1,979)
USD	59,256	PLN	235,000	2017年6月14日	(3,724)
					20,980

Nomura Multi Managers Fund II – European Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－欧州債券FC/FD

2017年5月31日決算

(計算期間:2016年6月1日～2017年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆汎欧州通貨建ての債券(以下、「欧州債券」といいます。)を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを基本とします。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●欧州債券を主要投資対象とし、安定的なインカムゲインの確保と信託財産の成長を目標に運用を行うことを目指します。 ●投資顧問会社が、欧州債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－欧州債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2017年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

資産			
投資有価証券時価		179,401,872	
(取得原価:177,912,405ユーロ)			
現金預金等		6,173,505	
先物契約に係る評価差益		237,329	
デリバティブに係る委託証拠金		152,138	
未収収益		1,093,153	
資産合計		<u>187,057,997</u>	
負債			
外国為替先渡し契約に係る評価差損		258,799	
ブローカーへの未払金		996,880	
未払費用		227,158	
未払利息		68	
負債合計		<u>1,482,905</u>	
純資産総額		<u>185,575,092</u>	
受益証券一口当たり情報:			
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
FCクラス(円)	11,127	38,468	428,023,793
FDクラス(円)	13,570	1,665,648	22,602,438,831

運用計算書
2017年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

収益		
債券利息		3,437,537
収益合計		<u>3,437,537</u>
費用		
投資顧問報酬		699,001
事務管理代行報酬		98,847
保管費用		59,590
当座借越利息		36,253
取引銀行報酬		14,555
銀行手数料		8,480
受託報酬		39,557
法務報酬		783
立替費用		19,767
専門家報酬		13,299
雑費用		111
費用合計		<u>990,243</u>
純投資収益		<u>2,447,294</u>
投資有価証券売買に係る損益		2,911,504
先物契約に係る損益		297,186
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		<u>(529,252)</u>
当期実現純損益		<u>2,679,438</u>
投資有価証券評価損益の増減		(4,196,427)
先物契約に係る評価損益の増減		423,017
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減		<u>(371,832)</u>
当期評価差損益		<u>(4,145,242)</u>
運用の結果による純資産の増減額		<u>981,490</u>

純資産変動計算書
2017年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

期首純資産総額	205,226,268
純投資収益	2,447,294
当期表現純損益	2,679,438
当期評価差損益	(4,145,242)
運用の結果による純資産の増減額	981,490
受益証券の発行手取金	3,347,428
受益証券の買戻支払金	(21,481,781)
	(18,134,353)
受益者への支払分配金	(2,498,313)
期末純資産総額	185,575,092

発行済受益証券数の変動表
2017年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	41,563
発行受益証券数	4,679
買戻受益証券数	(7,774)
期末発行済受益証券数	38,468
FDクラス	
期首受益証券数	1,829,079
発行受益証券数	26,784
買戻受益証券数	(190,215)
期末発行済受益証券数	1,665,648

統計情報
2017年5月31日現在
(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(ユーロ)	185,575,092	205,226,268	271,491,595
FCクラス(円)			
期末純資産総額	428,023,793	457,843,376	525,613,580
期末1口当たり純資産価格	11,127	11,016	10,919
FDクラス(円)			
期末純資産総額	22,602,438,831	24,914,724,442	36,306,133,466
期末1口当たり純資産価格	13,570	13,621	14,911

組入資産明細
2017年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,621,000	WESTPAC BANK CORP 0.75% 22/07/21 EM	2,614,421	2,697,905	1.46
EUR	1,260,000	COMMONWEALTH BK AU 0.375% 11/4/24 E	1,252,465	1,251,533	0.67
EUR	1,196,000	NAB 0.25% 28/03/22 EMTN	1,191,910	1,201,765	0.65
			5,058,796	5,151,203	2.78
		合計:オーストラリア	5,058,796	5,151,203	2.78
ベルギー					
国債					
EUR	1,648,000	BELGIUM KINGDOM 2.25% 22/06/57 83	1,631,718	1,813,740	0.99
EUR	990,000	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/25 74	1,015,146	1,029,750	0.55
EUR	430,000	BELGIUM KINGDOM 2.15% 22/06/66 80	429,802	454,584	0.24
			3,076,666	3,298,074	1.78
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	BELFIUS BANK SA 2.25% 26/09/18 EMTN	1,424,081	1,442,566	0.77
EUR	482,000	ANHEUSER-BUSCH 2.75% 17/03/36 EMTN	475,319	520,010	0.28
EUR	185,000	ANHEUSER BUSCH 2% 17/03/28 EMTN	184,552	195,747	0.11
			2,083,952	2,158,323	1.16
		合計:ベルギー	5,160,618	5,456,397	2.94
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
GBP	470,000	THAMES WATER UTL 4.625% 4/06/46 EMT	572,598	748,364	0.40
			572,598	748,364	0.40
		合計:ケイマン諸島	572,598	748,364	0.40
クロアチア					
国債					
EUR	1,030,000	REP OF CROATIA 3.875% 30/05/22	1,052,690	1,134,030	0.61
			1,052,690	1,134,030	0.61
		合計:クロアチア	1,052,690	1,134,030	0.61
チェコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	930,000	EP ENERGY AS 4.375% 01/05/18	938,450	964,568	0.52
			938,450	964,568	0.52
		合計:チェコ	938,450	964,568	0.52
デンマーク					
国債					
DKK	16,100,000	KINGDOM OF DENMARK 1.5% 15/11/23	2,413,304	2,376,332	1.28
			2,413,304	2,376,332	1.28
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	TDC AS 1.75% 27/02/27 EMTN	399,960	403,150	0.22
			399,960	403,150	0.22
		合計:デンマーク	2,813,264	2,779,482	1.50

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
フランス					
変動金利債					
EUR	700,000	DEXIA CREDIT LOCAL FRN 05/06/20 EMT	697,970	701,702	0.38
EUR	677,000	TOTAL SA FRN 29/12/49 EMTN	677,000	690,193	0.37
EUR	300,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	297,399	328,500	0.18
EUR	300,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	296,700	316,476	0.17
EUR	200,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 29/01/49	199,952	212,426	0.11
EUR	200,000	EDF FRN 29/01/49 EMTN	189,750	208,740	0.11
			2,358,771	2,458,037	1.32
国債					
EUR	3,700,000	FRANCE OAT 1% 25/11/25	3,888,238	3,872,569	2.08
EUR	3,480,000	FRANCE GVT 1.25% 25/05/36	3,337,111	3,389,283	1.83
EUR	1,750,000	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	1,743,628	1,829,345	0.99
EUR	1,600,000	FRANCE GVT 0.25% 25/11/26	1,607,520	1,543,104	0.83
EUR	940,000	FRANCE GVT 2% 25/05/48	940,649	985,699	0.53
EUR	810,000	FRANCE OAT 1.5% 25/05/31	839,654	853,740	0.46
EUR	90,000	FRANCE OAT 4% 25/04/60	133,529	145,472	0.08
			12,490,329	12,619,212	6.80
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	CREDIT AG HOME LOA 0.75% 05/05/27 E	1,384,110	1,397,172	0.75
EUR	1,100,000	ALD INTL 0.75% 26/01/18 EMTN	1,097,723	1,105,150	0.60
EUR	1,000,000	BCPE SFH 1.75% 27/06/24 EMTN	1,090,400	1,092,040	0.59
EUR	1,000,000	DEXIA CREDIT LOCAL 0.25% 2/6/22 EMT	996,880	1,001,530	0.54
EUR	700,000	FONCIERE LYONNAISE 3.5% 28/11/17	696,787	712,530	0.38
EUR	450,000	EDF 4.625% 26/04/30 EMTN	431,697	588,097	0.32
GBP	439,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	516,483	495,769	0.27
GBP	320,000	AXA SA 7.125% 15/12/20	542,610	439,162	0.24
EUR	400,000	TDS INFRASTRUCTURE 2.5% 07/04/26	396,172	424,168	0.23
EUR	283,000	EDF 5.625% 21/02/33 EMTN	393,070	412,418	0.22
EUR	400,000	CREDIT AGRIC LDN 1.875% 20/12/26 EM	398,016	409,066	0.22
EUR	300,000	FONCIERE LYONNAISE 2.25% 16/11/22	299,559	322,901	0.17
EUR	300,000	EUTELSAT SA 1.125% 23/06/21	299,682	306,734	0.17
EUR	100,000	PSA BANQUE FRANCE 0.5% 17/01/20 EMT	99,751	100,614	0.05
			8,642,940	8,807,351	4.75
		合計:フランス	23,492,040	23,884,600	12.87
ドイツ					
変動金利債					
EUR	110,000	ENBW FRN 02/04/76 EMTn	109,160	114,497	0.06
			109,160	114,497	0.06
国債					
EUR	1,670,000	BUNDES DEUTSCH 6.25% 04/01/30 00	2,822,284	2,845,563	1.53
EUR	690,000	BUNDES DEUTSCH 6.25% 04/01/24 94	991,392	984,293	0.53
EUR	580,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 1.75% 15/2/24	654,319	655,734	0.35
EUR	370,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	481,322	494,332	0.27
			4,949,317	4,979,922	2.68
普通社債(固定金利債)					
EUR	2,000,000	FMS WERTMANAG 0.375% 29/04/30 EMTN	1,854,999	1,858,679	1.00
EUR	1,700,000	LAND NORDRHEIN 0.375% 19/10/21 EMTn	1,695,682	1,737,621	0.94
EUR	1,570,000	KFW 1.375% 31/07/35 EMTN	1,699,525	1,630,508	0.88
EUR	818,000	CONTINENTAL AG 0% 05/02/20 EMTN	813,174	816,683	0.44
EUR	830,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	814,437	779,362	0.42
EUR	650,000	LAND NORDRHEIN 1.25% 12/05/36 EMTN	674,700	635,315	0.34

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	430,000	LAND HESSEN 0.75% 04/08/36 eMTN	430,000	386,626	0.21
EUR	200,000	EUROGRID GMBH 1.5% 18/04/28 EMTN	199,564	203,993	0.11
EUR	120,000	INNOGY FIN II BV 5.75% 14/2/33 EMTN	171,778	179,476	0.10
			8,353,859	8,228,263	4.44
		合計:ドイツ	13,412,336	13,322,682	7.18
		ハンガリー			
国債					
HUF	100,000,000	HUNGARY GVT 3% 26/06/24 24/B	322,351	334,729	0.18
			322,351	334,729	0.18
		合計:ハンガリー	322,351	334,729	0.18
		アイルランド			
その他債券					
EUR	1,060,000	SILVERBANK FIN 3.1261% 25/02/37	974,344	979,372	0.53
			974,344	979,372	0.53
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,270,000	FCA CAP IRELAND 1.625% 29/9/21 EMTN	1,469,120	1,440,358	0.77
EUR	681,000	JOHNSON CONTROLS 1% 15/09/23	675,068	681,436	0.37
EUR	430,000	LIBERTY MUTUAL FIN 1.75% 27/3/24 Re	429,325	439,212	0.24
			2,573,513	2,561,006	1.38
		合計:アイルランド	3,547,857	3,540,378	1.91
		イタリア			
変動金利債					
EUR	7,300,000	CCTS FRN 01/11/18 EU	7,488,705	7,475,726	4.03
EUR	209,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 27/10/47 EMTN	208,496	226,999	0.12
			7,697,201	7,702,725	4.15
国債					
EUR	7,450,000	BTPS 1.65% 23/04/20 CPI	7,826,687	7,832,321	4.22
EUR	6,600,000	BTPS 1.2% 01/04/22	6,638,940	6,695,370	3.61
EUR	4,500,000	BTPS 5.5% 01/11/22	5,531,850	5,548,977	2.99
EUR	3,600,000	BTPS 2.6% 15/09/23 CPI	4,757,925	4,728,858	2.55
EUR	3,100,000	BTPS 3.1% 15/09/26 CPI	3,928,287	3,934,420	2.12
EUR	3,400,000	BTPS 2.35% 15/09/24 CPI	3,914,327	3,849,989	2.07
EUR	980,000	BTPS 4.75% 01/09/44	1,223,422	1,239,186	0.67
EUR	670,000	BTPS 0.35% 15/06/20	669,397	671,072	0.36
EUR	230,000	BTPS 0.75% 15/01/18	232,088	231,497	0.12
			34,722,923	34,731,690	18.71
普通社債(固定金利債)					
EUR	508,000	TELECOM ITALIA SPA 2.5% 19/07/23 EM	504,383	533,247	0.29
EUR	500,000	CASS RISP PARMA PIA 1% 30/09/31 15Y	493,615	454,141	0.24
EUR	380,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 04/03/22	378,628	382,926	0.21
			1,376,626	1,370,314	0.74
		合計:イタリア	43,796,750	43,804,729	23.60
		ジャージー			
普通社債(固定金利債)					
EUR	530,000	HEATHROW FD LTD 1.5% 11/02/30 EMTN	524,446	527,652	0.28
			524,446	527,652	0.28
		合計:ジャージー	524,446	527,652	0.28

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ルクセンブルグ					
変動金利債					
EUR	489,000	SES SA FRN 29/12/49	487,367	519,440	0.28
EUR	307,000	SES SA FRN 29/12/49	304,863	339,634	0.18
			792,230	859,074	0.46
ステップアップ/ダウン債					
GBP	320,000	GLENCORE FIN EUR 6% 03/04/22	502,702	426,869	0.23
			502,702	426,869	0.23
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,680,000	EUROPEAN UNION 0.625% 04/11/23 EMTN	1,739,581	1,742,025	0.95
EUR	1,640,000	EIB 1% 14/03/31 EMTN	1,648,512	1,633,834	0.88
EUR	1,060,000	EIB 1.125% 13/04/33 EMTN	1,050,460	1,062,491	0.57
EUR	670,000	EURO STABILITY MECH 1.8% 2/11/46 EM	663,046	703,207	0.38
EUR	650,000	EIB 0.25% 14/10/24 EMTN	647,855	654,364	0.35
			5,749,454	5,795,921	3.13
		合計:ルクセンブルグ	7,044,386	7,081,864	3.82
メキシコ					
変動金利債					
EUR	900,000	AMERICA MOVIL SAB FRN 06/09/73 A	928,800	949,032	0.51
			928,800	949,032	0.51
		合計:メキシコ	928,800	949,032	0.51
オランダ					
変動金利債					
EUR	304,000	NN GROUP NV FRN 13/01/48 EMTN	314,260	325,614	0.18
			314,260	325,614	0.18
国債					
EUR	2,340,000	NETHERLANDS GVT 1.75% 15/07/23	2,598,687	2,613,041	1.41
EUR	880,000	NETHERLANDS GVT 0.5% 15/07/26	884,717	892,869	0.48
			3,483,404	3,505,910	1.89
普通社債(固定金利債)					
EUR	899,000	ACHMEA BANK NV 0.875% 17/09/18 EMTN	896,113	910,147	0.49
EUR	700,000	LEASEPLAN CORP 1% 24/05/21 EMTN	697,221	711,797	0.38
EUR	500,000	VONOVIA FIN BV 1.625% 15/12/20 EMTN	499,260	523,568	0.28
EUR	463,000	MYLAN NV 2.25% 22/11/24	461,759	482,184	0.26
GBP	230,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	289,280	318,561	0.17
EUR	303,000	EDP FINANCE BV 1.875% 29/09/23 EMTN	301,961	309,967	0.17
EUR	254,000	ASML HOLDING NV 1.375% 07/07/26	252,192	257,205	0.14
EUR	232,000	MYLAN NV 1.25% 23/11/20	231,012	238,076	0.13
EUR	200,000	IBERDROLA INTL BV 1.125% 21/4/26 EM	198,986	199,592	0.11
EUR	181,000	TEVA PHARM FNC NL 1.125% 15/10/24	179,608	173,706	0.09
EUR	100,000	ASML HOLDING NV 0.625% 07/07/22	99,672	100,625	0.05
EUR	100,000	TEVA PHARM FNC 1.625% 15/10/28	98,898	91,424	0.05
			4,205,962	4,316,852	2.32
		合計:オランダ	8,003,626	8,148,376	4.39
ニュージーランド					
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,800,000	ASB FINANCE LTD 1% 07/09/20 EMTN	2,075,226	2,053,575	1.11

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	1,424,000	WESTPAC SEC NZ/LDN 0.25% 6/04/22 EM	1,423,288	1,426,016	0.77
			3,498,514	3,479,591	1.88
		合計:ニュージーランド	3,498,514	3,479,591	1.88
		ノルウェー			
国債					
NOK	17,800,000	NORWEGIAN GVT 3.75% 25/05/21 474	2,253,138	2,098,014	1.13
NOK	6,900,000	NORWEGIAN GVT 1.5% 19/02/26 478	758,595	735,624	0.40
			3,011,733	2,833,638	1.53
普通社債(固定金利債)					
EUR	700,000	ATF NETHERLANDS 2.125% 13/03/23	693,021	725,213	0.39
			693,021	725,213	0.39
		合計:ノルウェー	3,704,754	3,558,851	1.92
		パナマ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	292,000	CARNIVAL CORP 1.875% 07/11/22	291,127	310,283	0.17
EUR	253,000	CARNIVAL CORP 1.125% 06/11/19	251,988	259,426	0.14
			543,115	569,709	0.31
		合計:パナマ	543,115	569,709	0.31
		フィリピン			
普通社債(固定金利債)					
EUR	960,000	ASIAN DEV BANK 1.4% 06/02/37 GMTN	952,541	957,110	0.52
			952,541	957,110	0.52
		合計:フィリピン	952,541	957,110	0.52
		ポーランド			
国債					
PLN	3,200,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	789,320	778,104	0.42
			789,320	778,104	0.42
		合計:ポーランド	789,320	778,104	0.42
		ボルトガル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	GALP GAS NAT DIST 1.375% 19/9/23 EM	99,517	100,136	0.05
			99,517	100,136	0.05
		合計:ボルトガル	99,517	100,136	0.05
		ルーマニア			
国債					
EUR	450,000	ROMANIA 2.875% 28/10/24 EMTN	472,500	488,691	0.26
			472,500	488,691	0.26
		合計:ルーマニア	472,500	488,691	0.26
		スロバキア			
国債					
EUR	220,000	SLOVAKIA GOVT 1.625% 21/01/31 229	219,767	228,800	0.12
			219,767	228,800	0.12
		合計:スロバキア	219,767	228,800	0.12

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
スロベニア					
国債					
EUR	123,000	REP OF SLOVENIA 1.25% 22/03/27	120,557	123,172	0.07
			120,557	123,172	0.07
		合計:スロベニア	120,557	123,172	0.07
スペイン					
変動金利債					
EUR	1,300,000	CAIXABANK FRN 09/01/18 27	1,281,540	1,300,468	0.70
EUR	900,000	BANKINTER SA 2.5% 06/04/27	898,631	917,037	0.49
EUR	400,000	MAPFRE SA FRN 31/03/47	400,000	425,500	0.23
EUR	200,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	198,908	205,317	0.11
			2,779,079	2,848,322	1.53
国債					
EUR	2,500,000	SPANISH GVT 2.75% 31/10/24	2,799,749	2,813,009	1.51
EUR	1,975,000	SPANISH GVT 0.65% 30/11/27 CPI	1,964,657	2,009,738	1.08
EUR	1,960,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	2,000,678	1,984,694	1.07
EUR	870,000	SPANISH GOVT 1.8% 30/11/24 CPI	986,063	996,679	0.54
EUR	730,000	SPANISH GVT 1.95% 30/7/30	725,782	733,942	0.40
EUR	550,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	593,648	577,800	0.31
			9,070,577	9,115,862	4.91
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,400,000	CAIXABANK SA 0.625% 12/11/20	1,394,246	1,430,404	0.78
EUR	800,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/24 EMTN	798,232	800,143	0.43
EUR	700,000	INMOBILIARIA COL 1.45% 28/10/24 EMT	694,561	688,328	0.37
EUR	600,000	BANKINTER SA 0.625% 09/10/20	596,862	612,732	0.33
EUR	300,000	IE2 HOLDCO 2.875% 01/06/26 EMTN	324,966	324,448	0.17
			3,808,867	3,856,055	2.08
		合計:スペイン	15,658,523	15,820,239	8.52
スウェーデン					
普通社債(固定金利債)					
SEK	18,000,000	STADSHYPOTEK AB 1.5% 17/03/21 1584	1,996,688	1,934,446	1.04
EUR	538,000	AKELIUS RESIDENT 1.75% 07/02/25 EMT	535,186	541,029	0.29
			2,531,874	2,475,475	1.33
		合計:スウェーデン	2,531,874	2,475,475	1.33
イギリス					
モーゲージ担保証券					
GBP	2,200,000	HMI 12-3X A1 FRN 15/10/54	1,278,761	1,176,252	0.63
			1,278,761	1,176,252	0.63
変動金利債					
EUR	1,994,000	HSBC HOLDINGS FRN 27/09/22 EMTN	1,994,000	2,009,374	1.09
EUR	1,105,000	RBS FRN 08/03/23 EMTN	1,105,000	1,136,364	0.61
GBP	400,000	AVIVA PLC FRN 14/11/36	515,219	539,505	0.29
EUR	478,000	ABBAY NATL TREAS FRN 13/08/19 EMTN	479,950	482,804	0.26
			4,094,169	4,168,047	2.25
国債					
GBP	6,850,000	UK TREAS GILT 1.75% 07/09/37	7,725,031	7,954,040	4.28
GBP	1,600,000	UK TREASURY 4.25% 07/06/32	2,528,624	2,536,181	1.37
GBP	1,150,000	UK TREASURY 1.75% 22/07/57	1,344,162	1,394,691	0.75
			11,597,817	11,884,912	6.40

通貨	額面価格 ¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
GBP	1,070,000	FRIENDS LIFE HLDGS 8.25% 21/04/22	1,623,652	1,598,481	0.86
GBP	994,000	SANTANDER UK GP 3.625% 14/01/26 EMT	1,333,500	1,223,719	0.66
EUR	1,169,000	ROYAL BK SCOTLAND 0.5% 15/05/24 EMT	1,160,770	1,167,307	0.63
EUR	984,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 23/02/24 EMTN	982,180	986,529	0.53
EUR	775,000	TRINITY ACQUISITION 2.125% 26/05/22	773,745	811,007	0.44
GBP	475,000	IMPERIAL BRANDS FIN 4.875% 7/6/32 E	572,170	676,987	0.36
GBP	435,000	NATIONAL GRID 2.75% 22/09/46 EMTN	509,134	495,635	0.27
EUR	420,000	JAGUAR LAND ROVER 2.2% 15/01/24 REG	420,000	424,914	0.23
EUR	358,000	BRITISH TELECOM 1.75% 10/03/26 EMTN	357,936	372,286	0.20
			<u>7,733,087</u>	<u>7,756,865</u>	<u>4.18</u>
		合計:イギリス	<u>24,703,834</u>	<u>24,986,076</u>	<u>13.46</u>
アメリカ					
変動金利債					
EUR	1,598,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 7/02/22 EM	1,598,000	1,607,141	0.86
EUR	678,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 26/7/19 EM	678,000	681,542	0.37
EUR	494,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 18/05/28	494,000	499,150	0.27
			<u>2,770,000</u>	<u>2,787,833</u>	<u>1.50</u>
普通社債(固定金利債)					
EUR	830,000	AXALTA COATING S 4.25% 15/8/24 REGS	836,826	889,585	0.49
EUR	700,000	GOLDMAN SACHS GRP 5.125% 23/10/19 E	813,750	784,363	0.43
EUR	699,000	MORGAN STANLEY 1.875% 27/04/27 FXD	697,420	703,091	0.38
GBP	445,000	WELLS FARGO & CO 2% 28/07/25 EMTN	529,793	513,721	0.28
EUR	431,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/37	426,914	435,383	0.23
EUR	413,000	GENERAL ELEC CO 1.5% 17/05/29	409,861	413,034	0.22
EUR	320,000	LEVI STRAUSS & CO 3.375% 15/03/27 R	320,000	326,592	0.18
EUR	278,000	COCA-COLA CO 0% 09/03/21	277,002	276,975	0.15
EUR	189,000	KRAFT HEINZ 2.25% 25/05/28	188,410	191,210	0.10
EUR	136,000	COCA COLA CO 1.125% 09/03/27	138,243	136,931	0.07
EUR	130,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	129,962	135,014	0.07
EUR	100,000	AT & T INC 3.375% 15/03/34	112,120	108,073	0.06
EUR	100,000	MCDONALD'S CORP 1.75% 03/05/28 GMT	99,262	103,704	0.06
EUR	100,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	99,282	101,337	0.05
EUR	100,000	MCDONALD'S CORP 0.5% 15/01/21 GMTN	99,736	100,986	0.05
			<u>5,178,581</u>	<u>5,219,999</u>	<u>2.82</u>
		合計:アメリカ	<u>7,948,581</u>	<u>8,007,832</u>	<u>4.32</u>
組入資産合計			<u>177,912,405</u>	<u>179,401,872</u>	<u>96.67</u>

¹⁾額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記

2017年5月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1-外国為替先渡し契約

2017年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	624,476	GBP	535,600	2017年6月22日	11,372
JPY	1,870,168	EUR	14,962	2017年6月22日	104
EUR	51,824	SEK	505,162	2017年6月22日	57
EUR	33,872	DKK	252,117	2017年6月22日	(23)
EUR	76,686	CHF	83,739	2017年6月22日	(122)
JPY	428,097,343	EUR	3,429,098	2017年6月22日	19,773
EUR	2,569	GBP	2,227	2017年6月22日	19
EUR	213	SEK	2,080	2017年6月22日	0
EUR	139	DKK	1,037	2017年6月22日	0
EUR	315	CHF	344	2017年6月22日	(1)
EUR	1,624,217	GBP	1,408,000	2017年7月28日	13,757
PLN	2,750,000	EUR	646,567	2017年6月30日	11,142
CZK	15,419,000	EUR	574,525	2017年6月30日	8,297
HUF	53,491,000	EUR	172,791	2017年6月30日	733
EUR	592,441	DKK	4,404,000	2017年6月30日	350
NOK	7,362,000	EUR	782,848	2017年6月30日	(3,956)
GBP	250,000	EUR	297,034	2017年6月30日	(10,911)
SEK	7,080,000	EUR	739,328	2017年6月30日	(13,771)
GBP	830,000	EUR	968,989	2017年6月30日	(19,059)
NOK	8,808,000	EUR	957,894	2017年6月30日	(26,017)
NOK	41,373,000	EUR	4,409,791	2017年6月30日	(32,570)
SEK	36,100,000	EUR	3,767,095	2017年6月30日	(67,567)
GBP	3,946,000	EUR	4,588,510	2017年7月28日	(75,104)
CHF	4,335,000	EUR	4,051,894	2017年6月30日	(75,302)
					(258,799)

注記2-先物契約

2017年5月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
買い持ちポジション					
EUR	74	FUT EUR OAT JUN17	2017年6月	11,230,980	436,076
EUR	260	FUT EURO SCHATZ 2YR 6% JUN17	2017年6月	29,187,600	5,500
				40,418,580	441,576
売り持ちポジション					
EUR	(44)	FUT EURO BOBL 5YR 6% JUN17	2017年6月	(5,816,800)	(18,961)
EUR	(4)	FUT EURO BTP 10YR 6% JUN17	2017年6月	(533,600)	(6,828)
EUR	(136)	FUT EURO BUND 10YR 6% JUN17	2017年6月	(22,087,760)	(172,591)
EUR	(1)	FUT EURO BUXL 30YR 4% JUN17	2017年6月	(168,480)	(2,660)
GBP	(4)	FUT LONG GILT 10YR 4% SEP17	2017年9月	(586,980)	(3,207)
				(29,193,620)	(204,247)
					237,329

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

第92期～第97期 (2017年6月9日～2017年12月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2009年10月8日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主として米国ドル建てのハイ・イールド債券に投資し、高水準のインカムゲインの中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行います。	
主な投資対象	ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合もあります。
	マザーファンド	米国ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。株式への投資は、約款に定める優先証券のうち株券等の性質を有するもの、転換社債を転換したもの等ならびに社債権者割当等より取得したものに限り、実質投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。株式への投資は、約款に定める優先証券のうち株券等の性質を有するもの、転換社債を転換したもの等ならびに社債権者割当等より取得したものに限り、投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、基準価額水準等によっては、売買益等が中心となる場合や安定分配とならない場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準		備		額		ベンチ		マー		債 組入比	券 率	債 先物比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	落 中 率	騰 落	騰 落	騰 落	騰 落	騰 落					
68期(2015年7月8日)	15,004	円	63	△3.1	229.10	△3.4	94.3	△2.9	5,876							
69期(2015年8月10日)	15,179	64	1.6	230.10	0.4	94.1	△2.9	5,884								
70期(2015年9月8日)	14,484	58	△4.2	219.17	△4.8	93.3	△3.0	5,588								
71期(2015年10月8日)	14,331	58	△0.7	217.24	△0.9	93.4	△3.0	5,552								
72期(2015年11月9日)	14,861	59	4.1	225.23	3.7	94.7	△2.9	5,843								
73期(2015年12月8日)	14,558	57	△1.7	219.50	△2.5	93.7	△2.9	5,728								
74期(2016年1月8日)	13,666	61	△5.7	204.97	△6.6	93.0	△1.9	5,370								
75期(2016年2月8日)	13,331	54	△2.1	198.80	△3.0	94.3	△2.0	5,231								
76期(2016年3月8日)	13,329	52	0.4	200.63	0.9	93.5	△1.9	5,220								
77期(2016年4月8日)	12,898	56	△2.8	196.55	△2.0	94.2	△1.9	5,060								
78期(2016年5月9日)	12,824	50	△0.2	199.62	1.6	94.2	△1.9	5,040								
79期(2016年6月8日)	12,926	53	1.2	203.83	2.1	95.3	△1.9	5,017								
80期(2016年7月8日)	12,252	48	△4.8	194.46	△4.6	92.9	△2.0	4,736								
81期(2016年8月8日)	12,559	47	2.9	200.87	3.3	94.4	△0.3	4,850								
82期(2016年9月8日)	12,640	52	1.1	203.94	1.5	96.0	△1.1	4,819								
83期(2016年10月11日)	12,942	48	2.8	210.32	3.1	95.0	△1.1	4,944								
84期(2016年11月8日)	12,862	47	△0.3	210.44	0.1	95.8	△1.1	4,783								
85期(2016年12月8日)	13,989	49	9.1	231.23	9.9	87.1	△2.7	5,644								
86期(2017年1月10日)	14,405	50	3.3	240.16	3.9	95.3	△2.5	6,359								
87期(2017年2月8日)	14,028	52	△2.3	235.07	△2.1	95.4	△4.0	5,909								
88期(2017年3月8日)	14,165	50	1.3	239.50	1.9	95.4	△3.7	5,917								
89期(2017年4月10日)	13,886	56	△1.6	235.41	△1.7	93.1	△3.8	5,767								
90期(2017年5月8日)	14,081	39	1.7	239.76	1.8	93.3	△3.8	5,828								
91期(2017年6月8日)	13,868	55	△1.1	236.78	△1.2	95.8	△4.8	5,742								
92期(2017年7月10日)	14,301	53	3.5	244.97	3.5	94.8	△6.4	5,917								
93期(2017年8月8日)	14,038	52	△1.5	241.17	△1.6	95.6	△6.4	5,788								
94期(2017年9月8日)	13,699	55	△2.0	236.43	△2.0	93.8	△4.6	5,642								
95期(2017年10月10日)	14,281	50	4.6	248.03	4.9	95.0	△4.5	5,870								
96期(2017年11月8日)	14,352	51	0.9	250.49	1.0	94.0	△4.5	5,859								
97期(2017年12月8日)	14,210	52	△0.6	249.05	△0.6	94.2	△4.3	5,746								

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク(=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース))は、BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております(野村アセットマネジメントは、バンクオブアメリカ・メリルリンチより、当ファンドのベンチマークの算出にあたって同指数を用いることを許諾されております。)。設定時を100として指数化しています。

(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		ペ ン チ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	率	騰 落 率	率		
第92期	(期首) 2017年6月8日	円 13,868	% -	% -	236.78	% -	% 95.8	% △4.8
	6月末	14,115	1.8	240.91	1.7	95.1	△4.7	
	(期末) 2017年7月10日	14,354	3.5	244.97	3.5	94.8	△6.4	
第93期	(期首) 2017年7月10日	14,301	-	244.97	-	94.8	△6.4	
	7月末	14,034	△1.9	240.19	△2.0	94.5	△6.4	
	(期末) 2017年8月8日	14,090	△1.5	241.17	△1.6	95.6	△6.4	
第94期	(期首) 2017年8月8日	14,038	-	241.17	-	95.6	△6.4	
	8月末	13,952	△0.6	239.84	△0.6	93.3	△6.2	
	(期末) 2017年9月8日	13,754	△2.0	236.43	△2.0	93.8	△4.6	
第95期	(期首) 2017年9月8日	13,699	-	236.43	-	93.8	△4.6	
	9月末	14,300	4.4	247.28	4.6	94.3	△4.5	
	(期末) 2017年10月10日	14,331	4.6	248.03	4.9	95.0	△4.5	
第96期	(期首) 2017年10月10日	14,281	-	248.03	-	95.0	△4.5	
	10月末	14,344	0.4	249.33	0.5	94.5	△4.5	
	(期末) 2017年11月8日	14,403	0.9	250.49	1.0	94.0	△4.5	
第97期	(期首) 2017年11月8日	14,352	-	250.49	-	94.0	△4.5	
	11月末	14,113	△1.7	246.21	△1.7	94.0	△4.3	
	(期末) 2017年12月8日	14,262	△0.6	249.05	△0.6	94.2	△4.3	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、米国経済および企業決算が堅調であった一方で、インフレ率の伸び悩みから利上げペースに加速感が見られなかったことを背景としてハイ・イールド債券価格が堅調に推移したことや為替が円安傾向で推移したことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+4.8% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの+5.2%を0.4ポイント下回りました。主な差異の要因は、[ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド] において、銘柄選択効果がパフォーマンスにマイナスに影響する場面が多かったことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である[ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れました。

[ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド] の運用については、主要投資対象である米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。信用格付け別の組入比率は、当作成期末には、BB格32.7%、B格50.9%、CCC格以下11.3%、無格付け0.2%としました。

【分配金】

当作成期の収益分配金につきましては、配当等収益等から、1口当たり、第92期53円、第93期52円、第94期55円、第95期50円、第96期51円、第97期52円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

主要投資対象である[ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド] 受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いません。

[ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド] の運用については、主要投資対象の米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れます。銘柄の選定にあたっては、個別発行体の財務状況、業績動向等のファンダメンタルズ等を踏まえたクレジット分析に基づき、相対的に投資魅力度の高い銘柄を選定することを基本とします。ポートフォリオの構築にあたっては、マクロ経済分析等により、金利動向、投資環境の変化等を捉え、業種配分、格付別配分などポートフォリオ全体のリスク特性の調整を適宜行ないます。

○1口当たりの費用明細

(2017年6月9日～2017年12月8日)

項 目	第92期～第97期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 50	% 0.352	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(0.303)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.019	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	53	0.372	
作成期間の平均基準価額は、14,143円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年6月9日～2017年12月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第92期～第97期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド		3,097	7,300	124,289	291,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月9日～2017年12月8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

(2017年12月8日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第91期末	第97期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド		2,513,812	2,392,620	5,688,695

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年12月8日現在)

項 目	第97期末	
	評 価 額	比 率
ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド	千円 5,688,695	% 98.5
コール・ローン等、その他	84,155	1.5
投資信託財産総額	5,772,850	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンドにおいて、第97期末における外貨建て純資産(5,829,957千円)の投資信託財産総額(5,980,247千円)に対する比率は97.5%です。

*外貨建て資産は、第97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=113.29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第92期末	第93期末	第94期末	第95期末	第96期末	第97期末
	2017年7月10日現在	2017年8月8日現在	2017年9月8日現在	2017年10月10日現在	2017年11月8日現在	2017年12月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,942,556,922	5,819,187,889	5,668,603,987	5,911,639,399	5,885,436,043	5,772,850,110
コール・ローン等	55,158,387	57,600,327	52,800,155	56,369,564	54,753,093	53,254,697
ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド(評価額)	5,855,998,535	5,729,187,562	5,584,103,832	5,808,669,835	5,798,182,950	5,688,695,413
未収入金	31,400,000	32,400,000	31,700,000	46,600,000	32,500,000	30,900,000
(B) 負債	25,519,645	30,884,543	26,068,179	41,462,484	25,668,627	26,663,506
未払収益分配金	21,928,591	21,441,836	22,653,730	20,552,400	20,823,453	21,027,188
未払解約金	—	6,170,835	—	17,317,736	1,556,095	2,317,156
未払信託報酬	3,579,977	3,261,768	3,403,901	3,581,287	3,278,937	3,308,930
未払利息	74	77	86	55	62	61
その他未払費用	11,003	10,027	10,462	11,006	10,080	10,171
(C) 純資産総額(A-B)	5,917,037,277	5,788,303,346	5,642,535,808	5,870,176,915	5,859,767,416	5,746,186,604
元本	4,137,470,000	4,123,430,000	4,118,860,000	4,110,480,000	4,083,030,000	4,043,690,000
次期繰越損益金	1,779,567,277	1,664,873,346	1,523,675,808	1,759,696,915	1,776,737,416	1,702,496,604
(D) 受益権総口数	413,747口	412,343口	411,886口	411,048口	408,303口	404,369口
1口当たり基準価額(C/D)	14,301円	14,038円	13,699円	14,281円	14,352円	14,210円

(注) 第92期首元本額は4,140,920,000円、第92～97期中追加設定元本額は5,470,000円、第92～97期中一部解約元本額は102,700,000円、1口当たり純資産額は、第92期14,301円、第93期14,038円、第94期13,699円、第95期14,281円、第96期14,352円、第97期14,210円です。

(注) 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為に要する費用、支払金額10,302,317円。(ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第92期	第93期	第94期	第95期	第96期	第97期
	2017年6月9日～ 2017年7月10日	2017年7月11日～ 2017年8月8日	2017年8月9日～ 2017年9月8日	2017年9月9日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月8日	2017年11月9日～ 2017年12月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,657	△ 2,336	△ 2,378	△ 2,501	△ 1,691	△ 2,071
支払利息	△ 2,657	△ 2,336	△ 2,378	△ 2,501	△ 1,691	△ 2,071
(B) 有価証券売買損益	204,639,471	△ 83,996,299	△ 113,300,605	263,025,751	52,792,332	△ 32,938,702
売買益	204,674,654	210,089	81,223	263,866,003	53,034,740	544,887
売買損	△ 35,183	△ 84,206,388	△ 113,381,828	△ 840,252	△ 242,408	△ 33,483,589
(C) 信託報酬等	△ 3,590,980	△ 3,271,795	△ 3,414,363	△ 3,592,293	△ 3,289,017	△ 3,319,101
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	201,045,834	△ 87,270,430	△ 116,717,346	259,430,957	49,501,624	△ 36,259,874
(E) 前期繰越損益金	1,152,632,557	1,327,245,121	1,217,201,077	1,074,338,287	1,304,560,783	1,320,558,311
(F) 追加信託差損益金	447,817,477	446,340,491	445,845,807	446,480,071	443,498,462	439,225,355
(配当等相当額)	(772,635,905)	(770,075,611)	(769,222,763)	(769,900,698)	(764,781,961)	(757,413,289)
(売買損益相当額)	(△ 324,818,428)	(△ 323,735,120)	(△ 323,376,956)	(△ 323,420,627)	(△ 321,283,499)	(△ 318,187,934)
(G) 計(D+E+F)	1,801,495,868	1,686,315,182	1,546,329,538	1,780,249,315	1,797,560,869	1,723,523,792
(H) 収益分配金	△ 21,928,591	△ 21,441,836	△ 22,653,730	△ 20,552,400	△ 20,823,453	△ 21,027,188
次期繰越損益金(G+H)	1,779,567,277	1,664,873,346	1,523,675,808	1,759,696,915	1,776,737,416	1,702,496,604
追加信託差損益金	447,817,477	446,340,491	445,845,807	446,480,071	443,498,462	439,225,355
(配当等相当額)	(772,636,665)	(770,076,245)	(769,222,763)	(769,923,536)	(764,781,961)	(757,413,289)
(売買損益相当額)	(△ 324,819,188)	(△ 323,735,754)	(△ 323,376,956)	(△ 323,443,465)	(△ 321,283,499)	(△ 318,187,934)
分配準備積立金	1,799,128,625	1,793,975,072	1,792,720,737	1,793,676,665	1,784,653,025	1,768,650,285
繰越損益金	△ 467,378,825	△ 575,442,217	△ 714,890,736	△ 480,459,821	△ 451,414,071	△ 505,379,036

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

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド

第9期(計算期間：2016年12月9日～2017年12月8日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、米国経済および企業決算が堅調であった一方で、インフレ率の伸び悩みから利上げペースに加速感が見られなかったことを背景としてハイ・イールド債券価格が上昇したこと、およびドル円の為替変動などでした。基準価額は当作成期首の22,234円から当作成期末には23,776円になりました。基準価額の騰落率は6.9%となり、ベンチマークの7.7%を0.8%下回りました。主な差異の要因は当作成期間を通して、銘柄選択効果がパフォーマンスにマイナスに影響する場面が多かったことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れました。信用格付け別の組入比率は、当作成期末には、BB格32.7%、B格50.9%、CCG格以下11.3%、無格付け0.2%としました。

【今後の運用方針】

主要投資対象の米ドル建のハイ・イールド債券を概ね高位に組み入れます。銘柄の選定にあたっては、個別発行体の財務状況、業績動向等のファンダメンタルズ等を踏まえたクレジット分析に基づき、相対的に投資魅力度の高い銘柄を選定することを基本とします。ポートフォリオの構築にあたっては、マクロ経済分析等により、金利動向、投資環境の変化等を捉え、業種配分、格付別配分などポートフォリオ全体のリスク特性の調整を適宜行ないます。

*ベンチマーク(=BofA・メリルリンチ・USハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース))は、BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (US\$ベース)をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております(野村アセットマネジメントは、バンクオブアメリカ・メリルリンチより、当ファンドのベンチマークの算出にあたって同指数を用いることを許諾されております。)

(出所および許可) バンクオブアメリカ・メリルリンチ

○1万口当たりの費用明細

(2016年12月9日～2017年12月8日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	9 (9) (0)	0.041 (0.041) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	9	0.042	
期中の平均基準価額は、22,995円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年12月9日～2017年12月8日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 30,626	千米ドル 24,393 (2,088)

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 -	百万円 -	百万円 1,368	百万円 1,276

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年12月9日～2017年12月8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

(2017年12月8日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	47,373	49,087	5,561,160	95.1	94.9	78.1	17.0	—
合 計	47,373	49,087	5,561,160	95.1	94.9	78.1	17.0	—

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチによる格付けを採用しています。なお、無格付けが0.2%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	4.625	242	247	28,067	2022/1/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	4.25	146	146	16,581	2024/5/15
		1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	293	301	34,189	2025/10/15
		ABC SUPPLY CO INC	5.625	77	78	8,941	2021/4/15
		ABC SUPPLY CO INC	5.75	150	158	17,991	2023/12/15
		ACADIA HEALTHCARE CO INC	5.625	69	70	7,941	2023/2/15
		ACADIA HEALTHCARE CO INC	6.5	77	80	9,094	2024/3/1
		AES CORP/VA	6.0	107	116	13,152	2026/5/15
		AES CORP/VA	5.125	62	64	7,252	2027/9/1
		AES CORPORATION	7.375	173	195	22,171	2021/7/1
		AIRCASTLE LTD	5.5	156	168	19,042	2022/2/15
		AIRCASTLE LTD	5.0	14	14	1,675	2023/4/1
		ALCOA NEDERLAND HOLDING	7.0	90	101	11,521	2026/9/30
		ALLY FINANCIAL INC	4.125	16	16	1,862	2022/2/13
		ALLY FINANCIAL INC	4.625	183	192	21,846	2022/5/19
		ALLY FINANCIAL INC	5.125	102	111	12,610	2024/9/30
		ALPHA 3 BV / US BIDCO	6.25	146	150	17,077	2025/2/1
		ALTICE US FINANCE I CORP	5.375	79	80	9,152	2023/7/15
		ALTICE US FINANCE I CORP	5.5	200	202	22,941	2026/5/15
		AMERICAN GREETINGS CORP	7.875	17	18	2,099	2025/2/15
		AMSURG CORP	5.625	45	45	5,200	2022/7/15
		ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	6.375	84	91	10,375	2024/5/1
		ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	5.25	198	209	23,721	2025/1/15
		ANDEAVOR LOGIS LP/CORP	4.25	35	35	3,992	2027/12/1
		ANTERO RESOURCES CORP	5.625	120	125	14,206	2023/6/1
		APX GROUP INC	8.75	117	119	13,561	2020/12/1
		APX GROUP INC	7.875	135	144	16,320	2022/12/1
		APX GROUP INC	7.625	71	75	8,546	2023/9/1
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	7.25	384	421	47,744	2024/5/15
		ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	6.0	37	39	4,443	2025/2/15
		ARUBA INVESTMENTS INC	8.75	114	117	13,270	2023/2/15
		ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	6.0	104	109	12,368	2024/12/15
		ASCEND LEARNING LLC	6.875	42	43	4,912	2025/8/1
		ASHTREAD CAPITAL INC	4.375	141	142	16,113	2027/8/15
		AVIS BUDGET CAR/FINANCE	5.25	183	181	20,550	2025/3/15
		AXALTA COATING SYSTEMS	4.875	125	130	14,829	2024/8/15
	B&G FOODS INC	4.625	70	71	8,059	2021/6/1	
	B&G FOODS INC	5.25	183	187	21,276	2025/4/1	
	BEACON ESCROW CORP	4.875	99	100	11,411	2025/11/1	
	BEACON ROOFING SUPPLY IN	6.375	213	226	25,701	2023/10/1	
	BERRY PLASTICS CORP	5.125	338	354	40,158	2023/7/15	
	BIG RIVER STEEL/BRS FIN	7.25	112	119	13,529	2025/9/1	
	BOMBARDIER INC	8.75	127	140	15,943	2021/12/1	
	BOMBARDIER INC	6.125	45	44	5,034	2023/1/15	
	BOMBARDIER INC	7.5	88	89	10,106	2024/12/1	

ノムラ・コロムビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BOYD GAMING CORP	6.875	73	77	8,818	2023/5/15
		BOYD GAMING CORP	6.375	116	126	14,324	2026/4/1
		CALATLANTIC GROUP INC	6.25	90	98	11,177	2021/12/15
		CALATLANTIC GROUP INC	5.0	53	55	6,244	2027/6/15
		CALLON PETROLEUM CO	6.125	103	106	12,048	2024/10/1
		CALPINE CORP	5.5	109	105	11,920	2024/2/1
		CALPINE CORP	5.75	31	29	3,380	2025/1/15
		CALPINE CORP	5.25	39	39	4,423	2026/6/1
		CAMELOT FINANCE SA	7.875	60	64	7,273	2024/10/15
		CARRIZO OIL & GAS INC	6.25	173	178	20,187	2023/4/15
		CATALENT PHARMA SOLUTION	4.875	21	21	2,420	2026/1/15
		CBS OUT AMER CAP LLC/COR	5.875	192	203	23,083	2025/3/15
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	139	145	16,514	2024/4/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	239	246	27,888	2025/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.5	91	93	10,567	2026/5/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.875	107	111	12,576	2027/5/1
		CCO HOLDINGS LLC	5.75	137	142	16,180	2026/2/15
		CD&R WATERWORKS MERGER	6.125	47	47	5,431	2025/8/15
		CDK GLOBAL INC	4.875	51	51	5,886	2027/6/1
		CEDAR FAIR/CAN/MAGNUM/MI	5.375	157	166	18,809	2027/4/15
		CENTENE CORP	4.75	39	40	4,607	2022/5/15
		CENTENE CORP	6.125	154	164	18,667	2024/2/15
		CENTENE CORP	4.75	124	126	14,364	2025/1/15
		CENTENNIAL RESOURCE PROD	5.375	52	52	5,979	2026/1/15
		CENTURYLINK INC	5.8	8	7	863	2022/3/15
		CENTURYLINK INC	7.5	127	122	13,920	2024/4/1
		CENTURYLINK INC	5.625	168	147	16,653	2025/4/1
		CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	6.375	119	120	13,675	2020/9/15
		CEQUEL COM HLDG 1/CAP CP	5.125	75	75	8,520	2021/12/15
		CHANGE HEALTH / FIN INC	5.75	95	95	10,772	2025/3/1
		CHEMOURS CO	7.0	274	301	34,184	2025/5/15
		CHENIERE CORP CHRISTI HD	5.125	119	122	13,919	2027/6/30
		CHOBANI LLC/FINANCE CORP	7.5	213	231	26,272	2025/4/15
		CHS/COMMUNITY HEALTH	6.875	173	98	11,122	2022/2/1
		CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	6.25	270	247	28,064	2023/3/31
		CONSTELLIUM NV	5.75	330	339	38,507	2024/5/15
		CONSTELLIUM NV	6.625	39	41	4,650	2025/3/1
		CONTINENTAL RESOURCES	4.5	61	62	7,076	2023/4/15
		CONTINENTAL RESOURCES	3.8	114	113	12,834	2024/6/1
		CRC ESCROW ISSUER LLC	5.25	70	69	7,920	2025/10/15
	CROWNROCK LP/CROWNROCK F	5.625	168	169	19,199	2025/10/15	
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.0	47	48	5,536	2024/3/15	
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.0	24	24	2,826	2024/3/15	
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.375	47	49	5,604	2027/3/15	
	CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	5.375	128	134	15,262	2027/3/15	
	DAE FUNDING LLC	5.0	64	63	7,196	2024/8/1	
	DAVITA HEALTHCARE PARTNE	5.125	121	123	13,973	2024/7/15	

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	DELEK LOGISTICS PARTNERS	6.75	103	105	11,902	2025/5/15
		DELPHI JERSEY HOLDINGS	5.0	112	113	12,910	2025/10/1
		DIAMONDBACK ENERGY INC	4.75	32	32	3,679	2024/11/1
		DIAMONDBACK ENERGY INC	5.375	204	210	23,892	2025/5/31
		DISH DBS CORP	5.875	141	141	15,993	2024/11/15
		DISH DBS CORP	7.75	486	523	59,314	2026/7/1
		DOLLAR TREE INC	5.75	123	129	14,701	2023/3/1
		DYNEGY INC	7.625	114	123	13,960	2024/11/1
		DYNEGY INC	8.125	85	93	10,616	2026/1/30
		ECO SERVICES OP/ECO FIN	8.5	98	102	11,610	2022/11/1
		ELDORADA RESORTS INC	6.0	130	136	15,500	2025/4/1
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.5	24	24	2,769	2026/1/30
		ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	5.75	102	104	11,783	2028/1/30
		ENERGY TRANSFER EQUITY	4.25	55	55	6,261	2023/3/15
		ENERGY TRANSFER EQUITY	5.5	553	570	64,685	2027/6/1
		EQUINIX INC	5.875	235	253	28,753	2026/1/15
		EQUINIX INC	5.375	289	312	35,359	2027/5/15
		EXTRACTION OIL & GAS LLC	7.375	90	95	10,858	2024/5/15
		EXTRACTION OIL&GAS HOLDI	7.875	66	70	7,935	2021/7/15
		FAGE INTL / FAGE USA	5.625	144	142	16,171	2026/8/15
		FIRST DATA CORPORATION	5.375	138	143	16,264	2023/8/15
		FIRST DATA CORPORATION	7.0	308	326	36,986	2023/12/1
		FIRST DATA CORPORATION	5.75	151	157	17,812	2024/1/15
		FLEX ACQUISITION CO INC	6.875	46	47	5,377	2025/1/15
		FREEPORT-MCMORAN C & G	5.45	165	155	17,623	2043/3/15
		FREEPORT-MCMORAN INC	3.875	84	82	9,352	2023/3/15
		FREEPORT-MCMORAN INC	4.55	410	408	46,275	2024/11/14
		FRONTIER COMMUNICATIONS	8.75	85	63	7,222	2022/4/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	10.5	54	43	4,874	2022/9/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	7.625	165	116	13,178	2024/4/15
		FRONTIER COMMUNICATIONS	11.0	125	96	10,957	2025/9/15
		GARTNER INC	5.125	206	216	24,502	2025/4/1
		GATES GLOBAL LLC	6.0	250	256	29,101	2022/7/15
		GIBRALTAR STEEL CORP OF	6.25	113	115	13,080	2021/2/1
		GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	120	129	14,695	2023/11/1
		GLP CAPITAL LP / FIN II	5.375	233	251	28,508	2026/4/15
		GRINDING MED/MC GRINDING	7.375	91	98	11,108	2023/12/15
		H&E EQUIPMENT SERVICES	5.625	50	52	5,954	2025/9/1
		HALCON RESOURCES CORP	6.75	94	97	11,061	2025/2/15
		HCA INC	7.5	559	631	71,561	2022/2/15
	HCA INC	5.25	65	69	7,860	2025/4/15	
	HCA INC	5.25	7	7	843	2026/6/15	
	HCA INC	4.5	131	132	15,045	2027/2/15	
	HD SUPPLY INC	5.75	72	76	8,689	2024/4/15	
	HERTZ CORP	7.625	146	151	17,181	2022/6/1	
	HILL-ROM HOLDINGS INC	5.0	88	89	10,193	2025/2/15	
	HILTON DOMESTIC OPERATIN	4.25	124	126	14,293	2024/9/1	

ノムラ・コロムビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	HILTON GRAND VACA LLC/IN	6.125	11	12	1,366	2024/12/1
	HOCKEY MERGER SUB 2 INC	7.875	380	396	44,933	2021/10/1
	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	6.0	189	197	22,428	2024/8/1
	HOLOGIC INC	4.375	28	28	3,235	2025/10/15
	HUBBAY MINERALS INC	7.25	30	31	3,609	2023/1/15
	HUBBAY MINERALS INC	7.625	134	148	16,774	2025/1/15
	IHO VERWALTUNGS GMBH	4.5	275	281	31,933	2023/9/15
	IHS MARKIT	5.0	146	156	17,777	2022/11/1
	IHS MARKIT LTD	4.75	99	105	11,902	2025/2/15
	IHS MARKIT LTD	4.0	55	55	6,332	2026/3/1
	INEOS GROUP HOLDINGS SA	5.625	149	155	17,597	2024/8/1
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.25	138	150	17,019	2022/2/15
	INTERNATIONAL GAME TECH	6.5	222	251	28,482	2025/2/15
	INTERVAL ACQUISITION COR	5.625	175	183	20,817	2023/4/15
	ITALICS MERGER SUB	7.125	81	83	9,405	2023/7/15
	JACK OHIO FIN LLC/FIN 1	6.75	137	144	16,413	2021/11/15
	JAGUAR HL / PPD	6.375	191	195	22,179	2023/8/1
	JAMES HARDIE INTL FIN	5.0	105	107	12,133	2028/1/15
	KAR AUCTION SERVICES INC	5.125	87	89	10,176	2025/6/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	5.25	191	203	23,051	2026/6/1
	KFC HLD/PIZZA HUT/TACO	4.75	35	35	4,074	2027/6/1
	KOPPERS INC	6.0	42	44	5,079	2025/2/15
	L BRANDS INC	6.875	103	104	11,858	2035/11/1
	LAMB WESTON HLD	4.625	149	154	17,471	2024/11/1
	LAMB WESTON HLD	4.875	94	99	11,244	2026/11/1
	LAREDO PETROLEUM INC	5.625	284	287	32,576	2022/1/15
	LAREDO PETROLEUM INC	6.25	59	61	6,918	2023/3/15
	LENNAR CORP	4.5	309	319	36,242	2024/4/30
	LENNAR CORP	4.75	28	28	3,275	2027/11/29
	LITHIA MOTORS INC	5.25	24	25	2,861	2025/8/1
	LIVE NATION ENTERTAINMEN	4.875	76	78	8,889	2024/11/1
	LTF MERGER SUB INC	8.5	68	72	8,175	2023/6/15
	MATCH GROUP INC	6.375	116	125	14,242	2024/6/1
	MATCH GROUP INC	5.0	71	71	8,151	2027/12/15
	MEDNAX INC	5.25	47	47	5,436	2023/12/1
	MERITAGE HOMES CORP	7.0	121	137	15,610	2022/4/1
	MERITAGE HOMES CORP	5.125	49	49	5,627	2027/6/6
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	5.625	49	52	5,963	2024/5/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.5	48	48	5,492	2026/9/1
	MGM GROWTH/MGM FINANCE	4.5	133	132	14,954	2028/1/15
	MGM RESORTS INTL	6.75	121	131	14,903	2020/10/1
	MGM RESORTS INTL	6.0	83	91	10,313	2023/3/15
	MGM RESORTS INTL	4.625	320	325	36,912	2026/9/1
	MICROSEMI CORP	9.125	52	58	6,679	2023/4/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	5.375	31	32	3,696	2022/11/15
	MOLINA HEALTHCARE INC	4.875	51	51	5,792	2025/6/15
	MPH ACQUISITION HOLDINGS	7.125	216	231	26,183	2024/6/1

ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MSCI INC	5.25	115	121	13,780	2024/11/15
	MSCI INC	5.75	136	146	16,567	2025/8/15
	MTW FOODSERVICE ESCROW	9.5	54	61	6,989	2024/2/15
	MULTI-COLOR CORP	4.875	126	127	14,403	2025/11/1
	NAVIENT CORP	6.625	102	108	12,277	2021/7/26
	NAVIENT CORP	6.5	80	84	9,549	2022/6/15
	NEPTUNE FINCO CORP	10.875	174	206	23,408	2025/10/15
	NEPTUNE FINCO CORP	6.625	281	302	34,222	2025/10/15
	NETFLIX INC	5.875	100	106	12,093	2025/2/15
	NETFLIX INC	4.375	309	302	34,295	2026/11/15
	NETFLIX INC	4.875	247	244	27,708	2028/4/15
	NEW AMETHYST CORP	6.25	50	52	5,951	2024/12/1
	NEXTERA ENERGY OPERATING	4.5	128	128	14,591	2027/9/15
	NFP CORP	6.875	108	109	12,388	2025/7/15
	NGPL PIPECO LLC	4.375	48	49	5,594	2022/8/15
	NGPL PIPECO LLC	4.875	57	59	6,725	2027/8/15
	NIELSEN CO LUX SARL/THE	5.0	158	164	18,682	2025/2/1
	NOVA CHEMICALS CORP	4.875	107	107	12,212	2024/6/1
	NOVA CHEMICALS CORP	5.25	81	81	9,233	2027/6/1
	NOVELIS CORP	6.25	136	143	16,216	2024/8/15
	NOVELIS CORP	5.875	204	211	23,924	2026/9/30
	NRG ENERGY INC	7.25	42	46	5,251	2026/5/15
	NRG ENERGY INC	6.625	153	165	18,763	2027/1/15
	NRG ENERGY INC	5.75	72	73	8,340	2028/1/15
	NRG YIELD OPERATING LLC	5.375	233	242	27,452	2024/8/15
	NRG YIELD OPERATING LLC	5.0	89	91	10,309	2026/9/15
	NUMERICABLE GROUP SA	6.0	319	322	36,546	2022/5/15
	NUMERICABLE-SFR SA	7.375	241	245	27,780	2026/5/1
	NUSTAR LOGISTICS LP	5.625	110	110	12,555	2027/4/28
	OWENS-BROCKWAY	5.875	253	274	31,116	2023/8/15
	OWENS-BROCKWAY	6.375	11	12	1,402	2025/8/15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	6.25	30	31	3,598	2024/6/1
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.375	227	230	26,102	2025/1/15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.25	153	154	17,506	2025/8/15
	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN	5.625	113	114	13,025	2027/10/15
	PATTERN ENERGY GROUP INC	5.875	251	266	30,141	2024/2/1
	PDC ENERGY INC	6.125	157	164	18,586	2024/9/15
	PENN NATIONAL GAMING INC	5.625	136	142	16,100	2027/1/15
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.375	128	130	14,827	2024/12/1
	PENSKE AUTOMOTIVE GROUP	5.5	9	9	1,035	2026/5/15
	PINNACLE FOODS INC	5.875	22	23	2,660	2024/1/15
	PLATFORM SPECIALTY PROD	5.875	172	172	19,534	2025/12/1
	POLARIS INTERMEDIATE	8.5	85	88	10,002	2022/12/1
	POST HOLDINGS INC	5.5	54	55	6,316	2025/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.0	172	170	19,339	2026/8/15
	POST HOLDINGS INC	5.75	427	434	49,221	2027/3/1
	POST HOLDINGS INC	5.625	59	59	6,748	2028/1/15

ノムラー・コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	PQ CORP	6.75	236	254	28,841	2022/11/15
	PQ CORP	5.75	38	38	4,391	2025/12/15
	PRESTIGE BRANDS INC	6.375	120	125	14,240	2024/3/1
	PROVIDENT FDG/PFG FIN	6.375	104	109	12,371	2025/6/15
	PSPC ESCROW CORP	6.5	59	61	6,918	2022/2/1
	PTC INC	6.0	101	108	12,282	2024/5/15
	QEP RESOURCES INC	5.625	43	43	4,932	2026/3/1
	QTS LP/FINANCE	4.75	146	148	16,829	2025/11/15
	QUEBECOR MEDIA INC	5.75	130	139	15,829	2023/1/15
	QUICKEN LOANS INC	5.75	121	125	14,256	2025/5/1
	QUICKEN LOANS INC	5.25	70	69	7,880	2028/1/15
	QUINTILES IMS INC	5.0	123	128	14,539	2026/10/15
	RADIATE HOLDCO / FINANCE	6.625	56	54	6,169	2025/2/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	40	40	4,532	2022/8/15
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	76	75	8,566	2023/3/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.125	210	217	24,683	2023/7/15
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	7.0	154	165	18,716	2024/7/15
	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	5.375	138	143	16,220	2025/1/15
	RIVERS PITTSBURGH LP/FIN	6.125	41	41	4,685	2021/8/15
	RSP PERMIAN INC	5.25	224	229	26,011	2025/1/15
	SBA COMMUNICATIONS CORP	4.875	618	637	72,223	2024/9/1
	SCHAEFFLER VERWALTUNG ZW	4.75	85	86	9,774	2026/9/15
	SCIENTIFIC GAMES CORP	5.0	67	68	7,723	2025/10/15
	SCIENTIFIC GAMES INTERNA	10.0	237	261	29,635	2022/12/1
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	6.0	215	228	25,940	2023/10/15
	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	5.25	14	14	1,661	2026/12/15
	SENSATA TECH UK FIN CO	6.25	45	49	5,563	2026/2/15
	SENSATA TECHNOLOGIES BV	5.625	19	21	2,381	2024/11/1
	SERVICE CORP INTL	4.625	52	52	5,964	2027/12/15
	SESI LLC	7.75	28	29	3,330	2024/9/15
	SGMS ESCROW CORP	7.0	343	362	41,044	2022/1/1
	SIRIUS XM RADIO INC	5.375	207	217	24,587	2026/7/15
	SIRIUS XM RADIO INC	5.0	147	148	16,877	2027/8/1
	SIWF MERGER SUB/SPRING I	6.25	104	106	12,076	2021/6/1
	SLM CORP	8.0	16	17	1,973	2020/3/25
	SLM CORP	7.25	55	59	6,721	2022/1/25
	SLM CORP	5.5	28	28	3,179	2023/1/25
	SLM CORP	6.125	144	147	16,680	2024/3/25
	SM ENERGY CO	5.625	34	33	3,789	2025/6/1
	SM ENERGY CO	6.75	264	273	30,955	2026/9/15
	SOLERA LLC / SOLERA FINA	10.5	55	62	7,056	2024/3/1
	SPCM SA	4.875	80	80	9,173	2025/9/15
	SPECTRUM BRANDS INC	5.75	170	179	20,366	2025/7/15
	SPRINGLEAF FINANCE CORP	5.625	164	164	18,602	2023/3/15
	SPRINT CORP	7.875	188	201	22,881	2023/9/15
	SPRINT CORP	7.125	19	19	2,222	2024/6/15
	SPRINT CORP	7.625	88	93	10,536	2025/2/15

ノムラ-コロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SPRINT NEXTEL CORP	7.0	274	294	33,330	2020/3/1
		SPRINT NEXTEL CORP	11.5	203	245	27,827	2021/11/15
		SPX FLOW INC	5.625	29	30	3,490	2024/8/15
		SPX FLOW INC	5.875	108	115	13,091	2026/8/15
		STANDARD PACIFIC CORP	5.875	142	158	18,002	2024/11/15
		STEEL DYNAMICS INC	4.125	42	42	4,781	2025/9/15
		STERIGENICS-NORDION HOLD	6.5	123	128	14,560	2023/5/15
		SURGERY CENTER HOLDINGS	6.75	51	47	5,330	2025/7/1
		SYMANTEC CORP	5.0	248	261	29,570	2025/4/15
		T-MOBILE USA INC	6.5	508	554	62,874	2026/1/15
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	40	41	4,718	2024/9/15
		TALLGRASS NRG PRTRN/FIN	5.5	132	135	15,346	2028/1/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	73	72	8,202	2023/11/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	95	97	11,045	2025/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.375	211	216	24,471	2027/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.0	194	192	21,841	2028/1/15
		TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.25	131	134	15,197	2021/4/15
		TECK RESOURCES LIMITED	6.25	437	500	56,686	2041/7/15
		TELECOM ITALIA CAPITAL	6.0	72	80	9,156	2034/9/30
		TELECOM ITALIA SPA	5.303	115	124	14,071	2024/5/30
		TELEFLEX INC	4.625	83	84	9,597	2027/11/15
		TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	63	63	7,220	2025/6/1
		TEMPO ACQUISITION LLC/FI	6.75	82	82	9,398	2025/6/1
		TENET HEALTHCARE CORP	4.5	240	243	27,589	2021/4/1
		TENET HEALTHCARE CORP	6.75	49	45	5,204	2023/6/15
		TENET HEALTHCARE CORP	4.625	164	161	18,347	2024/7/15
		TENN MERGER SUB INC	6.375	100	87	9,943	2025/2/1
		TERRAFORM POWER OPERATIN	5.0	202	201	22,798	2028/1/31
		TESORO LOGISTICS LP/CORP	6.25	80	85	9,652	2022/10/15
		THC ESCROW CORP III	5.125	104	101	11,443	2025/5/1
		THC ESCROW CORP III	7.0	146	133	15,171	2025/8/1
		TRANSDIGM INC	6.5	355	362	41,072	2025/5/15
		TRANSDIGM INC	6.375	258	263	29,813	2026/6/15
		TRIMAS CORP	4.875	17	17	1,948	2025/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.625	38	38	4,380	2025/10/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.875	261	281	31,897	2026/9/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	94	100	11,341	2027/5/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	168	170	19,318	2028/1/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	62	62	7,129	2028/1/15
		UNITYMEDIA HESSEN / NRW	5.0	337	348	39,467	2025/1/15
	UNITYMEDIA KABELBW GMBH	6.125	32	33	3,833	2025/1/15	
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	104	101	11,500	2025/2/15	
	US CONCRETE INC	6.375	96	103	11,745	2024/6/1	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	62	54	6,205	2023/3/1	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.0	179	191	21,729	2024/3/15	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	88	89	10,094	2025/11/1	
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	36	35	4,068	2025/12/15	

ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	VALVOLINE FINCO TWO LLC	5.5	236	251	28,457	2024/7/15
	VALVOLINE INC	4.375	108	109	12,449	2025/8/15
	VENATOR FIN SARL/VENATOR	5.75	25	26	2,995	2025/7/15
	VERISIGN INC	4.625	106	109	12,380	2023/5/1
	VERISIGN INC	5.25	145	157	17,884	2025/4/1
	VERISIGN INC	4.75	109	112	12,720	2027/7/15
	VHF PARENT LLC/ORCHESTRA	6.75	35	36	4,178	2022/6/15
	VIDEOTRON LTD / LTEE	5.125	79	82	9,386	2027/4/15
	VIDEOTRON LTEE	5.0	147	155	17,590	2022/7/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	6.0	50	51	5,876	2024/10/15
	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	5.75	390	399	45,232	2025/1/15
	VPI ESCROW CORP	6.375	24	24	2,759	2020/10/15
	VPII ESCROW CORP	7.5	226	226	25,681	2021/7/15
	VRX ESCROW CORP	5.875	211	188	21,379	2023/5/15
	VRX ESCROW CORP	6.125	130	114	12,978	2025/4/15
	WEATHERFORD BERMUDA	7.75	82	83	9,478	2021/6/15
	WEATHERFORD BERMUDA	8.25	71	71	8,063	2023/6/15
	WELLCARE HEALTH PLANS	5.25	177	187	21,255	2025/4/1
	WESCO DISTRIBUTION INC	5.375	44	45	5,159	2024/6/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	3.7	134	134	15,218	2023/1/15
	WILLIAMS COMPANIES INC	4.55	326	339	38,502	2024/6/24
	WIND TRE SPA	5.0	146	138	15,713	2026/1/20
	WPX ENERGY INC	6.0	358	371	42,078	2022/1/15
	WPX ENERGY INC	5.25	70	69	7,890	2024/9/15
	WR GRACE & CO-CONN	5.125	165	174	19,767	2021/10/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.5	100	103	11,754	2025/3/1
	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	5.25	154	155	17,642	2027/5/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	6.375	215	228	25,910	2025/5/15
	ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	5.75	38	38	4,412	2027/1/15
	ZEKELMAN INDUSTRIES INC	9.875	85	95	10,857	2023/6/15
	ZIGGO SECURED FINANCE BV	5.5	372	373	42,354	2027/1/15
	iStar Inc	6.0	58	60	6,800	2022/4/1
	iStar Inc	5.25	66	66	7,533	2022/9/15
合	計				5,561,160	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	TNOTE (10YEAR)	百万円 -	百万円 253

* 単位未満は切り捨て。

* 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。

○投資信託財産の構成

(2017年12月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	5,561,160	93.0
コール・ローン等、その他	419,087	7.0
投資信託財産総額	5,980,247	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産 (5,829,957千円) の投資信託財産総額 (5,980,247千円) に対する比率は97.5%です。

*外貨建て資産は、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。1米ドル=113.29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年12月8日現在)

○損益の状況 (2016年12月9日～2017年12月8日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,013,975,508
コール・ローン等	303,932,008
公社債(評価額)	5,561,160,893
未収入金	59,250,082
未収利息	73,707,151
前払費用	1,666,215
差入委託証拠金	14,259,159
(B) 負債	168,302,805
未払金	136,602,750
未払解約金	31,700,000
未払利息	55
(C) 純資産総額(A-B)	5,845,672,703
元本	2,458,680,132
次期繰越損益金	3,386,992,571
(D) 受益権総口数	2,458,680,132口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,776円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	333,443,480
受取利息	333,058,512
その他収益金	413,904
支払利息	△ 28,936
(B) 有価証券売買損益	61,388,715
売買益	174,133,239
売買損	△ 112,744,524
(C) 先物取引等取引損益	△ 2,886,944
取引益	4,622,495
取引損	△ 7,509,439
(D) 保管費用等	△ 2,436,439
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	389,508,812
(F) 前期繰越損益金	3,134,295,499
(G) 追加信託差損益金	362,088,048
(H) 解約差損益金	△ 498,899,788
(I) 計(E+F+G+H)	3,386,992,571
次期繰越損益金(I)	3,386,992,571

(注) 期首元本額は2,561,868,392円、期中追加設定元本額は281,311,952円、期中一部解約元本額は384,500,212円、1口当たり純資産額は2,3776円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFD (適格機関投資家専用) 2,392,620,884円・ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド ファンドFC (適格機関投資家専用) 66,059,248円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(G)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。

*損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

- ①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞
- ③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2017年3月31日＞

Nomura Multi Managers Fund II - US High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2017年1月31日決算

(計算期間:2016年2月1日～2017年1月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてBofA・メリルリンチ・US ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保管受託銀行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カस्टディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。

投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。

投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、アーサー・ベル社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めアーサー・ベル社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2017年1月31日現在
 (金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価		231,206,295
(取得原価: 227,233,946米ドル)		
現金預金等		6,430,548
ブローカーからの受取金		1,785,464
未収収益		4,049,940
現金および現金等価物に係る利息		76
		243,472,323
資産合計		
負債		
銀行借越金		13,673
外国為替先渡し契約に係る評価差損		27,937
受益証券買戻支払金		1,174,073
ブローカーへの未払金		3,690,772
未払費用		484,873
		5,391,328
負債合計		
		238,080,995
純資産総額		

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	10,497	46,910	492,397,519
FDクラス(円)	13,707	1,943,015	26,632,197,163

運用計算書

2017年1月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	21,466
債券利息	17,061,809
受取配当金等	51,348
	<hr/>
収益合計	17,134,623
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	1,549,318
事務管理代行報酬	259,771
保管費用	78,281
源泉徴収税	5,301
当座借越利息	1
取引銀行報酬	30,189
受託報酬	51,995
法務報酬	987
立替費用	25,972
専門家報酬	31,330
雑費用	119
	<hr/>
費用合計	2,033,264
	<hr/>
純投資損益	15,101,359
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	2,512,748
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	149,018
	<hr/>
当期実現純損益	2,661,766
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	31,875,671
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	80,262
	<hr/>
当期評価差損益	31,955,933
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	49,719,058
	<hr/> <hr/>

純資産変動計算書
2017年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	251,986,554
純投資損益	15,101,359
当期実現純損益	2,661,766
当期評価差損益	31,955,933
運用の結果による純資産の増減額	49,719,058
受益証券の発行手取金	1,893,535
受益証券の買戻支払金	(45,609,959)
	(43,716,424)
受益者への支払分配金	(19,908,193)
期末純資産総額	238,080,995

発行済受益証券数の変動表
2017年1月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	50,308
発行受益証券数	3,948
買戻受益証券数	(7,346)
	(7,346)
期末発行済受益証券数	46,910

FDクラス

期首受益証券数	2,311,551
発行受益証券数	14,194
買戻受益証券数	(382,730)
	(382,730)
期末発行済受益証券数	1,943,015

統計情報
2017年1月31日現在
(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	238,080,995	251,986,554	280,808,784
FCクラス(円)			
期末純資産総額	492,397,519	473,778,688	931,019,578
期末1口当たり純資産価格	10,497	9,418	10,707
FDクラス(円)			
期末純資産総額	26,632,197,163	29,978,825,791	32,117,387,216
期末1口当たり純資産価格	13,707	12,969	14,389

組入資産明細
2017年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	370,000	TRANSFIELD SVC 8.375% 15/05/20 144A	370,000	388,500	0.17
USD	200,000	AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A	200,000	201,500	0.08
			570,000	590,000	0.25
		合計:オーストラリア	570,000	590,000	0.25
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	JBS INVEST 7.75% 28/10/20 144A	200,000	211,500	0.09
			200,000	211,500	0.09
		合計:オーストリア	200,000	211,500	0.09
バハマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	150,000	SILVERSEA CRUISE 7.25% 01/02/25 144	150,000	153,563	0.06
			150,000	153,563	0.06
		合計:バハマ	150,000	153,563	0.06
バミューダ諸島					
普通株式					
--	898	TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	14,490	12,797	0.01
			14,490	12,797	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	582,000	557,999	0.22
USD	400,000	FLY LEASING 6.75% 15/12/20	409,500	418,499	0.17
USD	375,000	WEATHERFORD INTL 9.875% 15/02/24 14	373,406	405,000	0.17
USD	250,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	256,359	262,813	0.11
USD	200,000	NCL CORP 4.625% 15/11/20 144A	200,000	204,500	0.09
USD	200,000	DIGICEL LTD 7% 15/02/20 144A	200,000	195,250	0.08
USD	200,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	200,167	160,060	0.07
USD	125,000	AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19	125,000	135,625	0.06
USD	125,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	125,188	120,000	0.05
USD	75,000	WEATHERFORD BERMUDA 7.75% 15/06/21	74,250	77,438	0.03
USD	65,000	AIRCASTLE LTD 5.5% 15/02/22	65,000	67,763	0.03
USD	75,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.75% 15/09/40	60,000	62,625	0.03
USD	50,000	AIRCASTLE LTD 5% 01/04/23	50,000	50,500	0.02
USD	50,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36	40,750	42,000	0.02
			2,761,620	2,760,072	1.15
		合計:バミューダ諸島	2,776,110	2,772,869	1.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
カナダ					
その他債券					
USD	115,000	PRECISION DRILLING 6.625% 15/11/20	59,696	70,341	0.03
			59,696	70,341	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	950,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	872,067	973,749	0.42
USD	755,000	BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A	747,457	810,208	0.35
USD	410,000	GFL ENVIRONMENTAL 9.875% 01/2/21 14	410,974	445,874	0.19
USD	430,000	FIRST QUANTUM MIN 6.75% 15/02/20 14	392,876	441,020	0.19
USD	525,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	451,057	395,062	0.17
USD	365,000	GIBSON ENERGY INC 6.75% 15/07/21 14	382,300	378,688	0.16
USD	325,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	328,000	365,625	0.15
USD	370,000	VPII ESCROW CORP 6.75% 15/8/18 144a	359,406	364,450	0.15
USD	325,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	324,573	333,228	0.14
USD	325,000	TECH RESOURCES LTD 6.25% 15/07/41	275,375	333,125	0.14
USD	325,000	IAMGOLD CORP 6.75% 01/10/20 144A	310,000	326,625	0.14
USD	300,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/01/25 144A	300,000	303,000	0.13
USD	325,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	269,500	301,438	0.13
USD	290,000	OPEN TEXT 5.625% 15/01/23 144A	290,000	300,875	0.13
USD	275,000	OPEN TEXT CORP 5.875% 01/06/26 144A	275,000	288,063	0.12
USD	260,000	FIRST QUANTUM MIN 7% 15/02/21 144A	254,256	268,226	0.11
USD	245,000	LUNDIN MINING 7.5% 1/11/20 144A	247,195	260,006	0.11
USD	250,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	252,875	239,063	0.10
USD	225,000	TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	216,406	230,063	0.10
USD	300,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	284,491	228,750	0.10
USD	225,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	225,000	227,531	0.10
USD	225,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	196,529	220,275	0.09
USD	250,000	VPII ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	220,625	216,875	0.09
USD	225,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144a	236,813	215,156	0.09
USD	180,000	TECK RESOURCES 8.5% 01/06/24 144A	185,000	209,250	0.09
USD	200,000	101178 BC/NEW RED 6% 01/04/22 144A	199,946	208,250	0.09
USD	200,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	177,281	195,000	0.08
USD	175,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	174,183	187,250	0.08
USD	175,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	161,656	174,615	0.07
USD	150,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A	150,000	154,500	0.06
USD	150,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/03/21 144A	146,629	153,975	0.06
USD	150,000	PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21	124,875	153,750	0.06
USD	150,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	109,825	140,625	0.06
USD	125,000	KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21	129,375	130,000	0.05
USD	120,000	PRECISION DRILLING 7.75% 15/12/23 1	123,193	129,900	0.05
USD	125,000	TRINIDAD DRIL 6.625% 15/02/25 144A	125,000	127,813	0.05
USD	125,000	LG FINANCECO 5.875% 01/11/24 144A	125,000	126,875	0.05
USD	100,000	GFL ENV INC 7.875% 01/04/20 144A	99,488	104,000	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	100,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	100,000	101,625	0.04
USD	200,000	CONCORDIA HEALTH 9.5% 21/10/22 144A	154,129	86,000	0.04
USD	75,000	LUNDIN MINING 7.875% 1/11/22 144A	68,500	81,750	0.03
USD	81,000	TECK RESOURCES LTD 3% 01/03/19	78,368	81,405	0.03
USD	75,000	AURICO GOLD 7.75% 01/04/20 144A	73,231	78,188	0.03
USD	75,000	KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	75,469	77,813	0.03
USD	75,000	MATTAMY GROUP 6.5% 15/11/20 144A	74,750	76,500	0.03
USD	125,000	MILLAR WESTERN 8.5% 01/04/21	101,719	68,750	0.03
USD	75,000	MDC PARTNERS INC 6.5% 01/05/24 144A	75,000	65,250	0.03
USD	50,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	50,000	50,375	0.02
USD	50,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	34,750	49,875	0.02
USD	50,000	CENOVUS ENERGY 3.8% 15/09/23	36,375	49,718	0.02
USD	45,000	TECK RESOURCES 8% 01/06/21 144A	45,000	49,613	0.02
USD	50,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	50,000	49,125	0.02
USD	75,000	MOOD MEDIA CORP 9.25% 15/10/20 144A	75,000	46,500	0.02
USD	45,000	BAYTEX ENERGY CORP 5.625% 1/6/24 14	37,484	41,400	0.02
USD	25,000	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	25,313	25,438	0.01
USD	50,000	CONCORDIA HLTH COR 7% 15/04/23 144A	49,481	18,625	0.01
USD	275,000	LIGHTSTREAM RESOUR 8.625% 1/2/20 14	273,625	12,375	0.01
USD	5,000	BAYTEX ENERGY 5.125% 01/06/21 144A	4,275	4,625	0.00
USD	400,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	353,500	400	0.00
			11,990,195	11,778,128	4.95
		合計:カナダ	12,049,891	11,848,469	4.98
		ケイマン諸島			
その他債券					
USD	150,000	TRANSOCEAN PROT 6.25% 01/12/24 144A	147,750	154,875	0.07
			147,750	154,875	0.07
ステップアップ/ダウン債					
USD	150,000	TRANSOCEAN INC STUP 3.8% 15/10/22	119,188	136,781	0.06
			119,188	136,781	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	WYNN MACAU 5.25% 15/10/21 144A	559,999	610,499	0.25
USD	400,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	398,999	404,500	0.17
USD	390,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	382,239	386,100	0.16
USD	210,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	210,438	215,250	0.09
USD	200,000	SABLE INTL FIN 6.875% 01/08/22 144A	197,288	211,110	0.09
USD	200,000	NEXTEER AUTO 5.875% 15/11/21 144A	200,000	208,000	0.09
USD	200,000	PARK AEROSPACE 5.5% 15/02/24 144A	200,000	205,250	0.09
USD	230,000	TRANSOCEAN INC 6.8% 15/03/38	137,400	185,150	0.08
USD	205,000	NOBLE HLDGS INTL 5.25% 15/03/42	98,913	149,650	0.06
USD	25,000	BCP SINGAPORE VI 8% 15/04/21 144A	25,000	24,563	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	3,000	NOBLE HDGS INTL 4.9% 01/08/20	2,483	3,008	0.00
			2,412,759	2,603,080	1.09
		合計:ケイマン諸島	2,679,697	2,894,736	1.22
		フランス			
その他債券					
USD	200,000	REXEL SA 5.25% 15/06/20 144A	131,975	136,125	0.06
			131,975	136,125	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	1,000,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	995,452	1,032,550	0.43
USD	1,000,000	NUMERICABLE SFR 7.375% 01/05/26 144A	1,006,499	1,028,500	0.43
USD	255,000	SPCM SA 6% 15/01/22 144A	267,908	264,563	0.11
			2,269,859	2,325,613	0.97
		合計:フランス	2,401,834	2,461,738	1.03
		ドイツ			
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	475,000	SCHAEFFLER VER PIK 4.5% 15/09/23 14	470,188	470,012	0.21
USD	205,000	SCHAEFFLER PIK 4.75% 15/09/26 144A	205,000	201,413	0.08
USD	200,000	SCHAEFFLER VE PIK 4.125% 15/9/21 14	200,000	201,290	0.08
			875,188	872,715	0.37
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	602,750	619,500	0.25
USD	450,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	450,000	456,750	0.19
USD	390,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/23 144A	457,181	444,912	0.19
USD	200,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.5% 15/01/23 144	198,000	207,000	0.09
			1,707,931	1,728,162	0.72
		合計:ドイツ	2,583,119	2,600,877	1.09
		アイルランド			
変動金利債					
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN FRN 15/12/19 144A	200,000	203,000	0.09
			200,000	203,000	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20	450,000	473,090	0.19
USD	435,000	ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A	441,500	465,450	0.20
USD	200,000	ALLEGION PLC 5.875% 15/09/23	202,727	213,000	0.09
USD	200,000	ARDAGH PACK 6.25% 31/01/19 144A	200,000	203,700	0.09
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A	200,000	201,250	0.08
			1,494,227	1,556,490	0.65
		合計:アイルランド	1,694,227	1,759,490	0.74

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
ルクセンブルグ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	600,000	ARD FIN SA PIK 7.125% 15/09/23 144A	600,500	610,500	0.25
EUR	300,000	ARD FIN SA PIK 6.625% 15/09/23 REGS	337,560	324,212	0.14
			938,060	934,712	0.39
ステップアップ/ダウン債					
USD	545,000	ARCELORMITTAL STUP 25/02/22	494,069	615,850	0.26
USD	175,000	ARCELORMITTAL STUP 15/10/39	185,375	194,031	0.08
			679,444	809,881	0.34
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	904,874	957,006	0.40
USD	800,000	WIND ACQUIS FIN 7.375% 23/04/21 144	798,870	832,000	0.35
USD	630,000	CAMELOT FINANCE 7.875% 15/10/24 144	631,406	666,225	0.28
USD	575,000	INTEL JACKSON 7.25% 01/04/19	489,688	493,063	0.21
USD	400,000	CONSOLIDATED NRG 6.75% 15/10/19 144	396,000	401,000	0.17
USD	350,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	352,822	363,125	0.15
USD	335,000	MALLINCKRODT FIN 5.75% 1/8/22 144A	336,865	304,850	0.13
USD	225,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	234,563	235,969	0.10
USD	220,000	ALTICE SA 7.625% 15/02/23 144A	220,000	232,650	0.10
USD	200,000	ALTICE US FIN II 7.75% 15/7/25 144	198,275	221,250	0.09
USD	250,000	MALLINCKRODT FIN 5.5% 15/04/25 144A	250,000	214,375	0.09
USD	200,000	TRINSEO OP/FIN 6.75% 01/05/22 144A	200,000	211,250	0.09
USD	200,000	ALTICE FINANCING 7.5% 15/05/26 144A	200,000	210,992	0.09
USD	200,000	ALBEA BEAUTY HDGS 8.375% 1/11/19 14	200,000	207,750	0.09
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 5.875% 15/02/19 14	200,000	203,250	0.09
USD	200,000	COVERIS HDGS SA 7.875% 01/11/19 144	200,000	201,000	0.08
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14	200,000	200,000	0.08
USD	200,000	TOPAZ MARINE 8.625% 01/11/18 144A	200,000	198,016	0.08
USD	200,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	200,000	176,000	0.07
USD	261,000	INTELSAT CONNECT 12.5% 1/04/22 144A	386,799	164,430	0.07
USD	163,000	INTELSAT LUX 6.75% 01/06/18	118,144	139,365	0.06
USD	152,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	109,774	52,060	0.02
USD	150,000	INTELSAT LUX 8.125% 01/06/23	71,679	46,500	0.02
			7,099,759	6,932,126	2.91
		合計:ルクセンブルグ	8,717,263	8,676,719	3.64
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	303,469	272,250	0.12
USD	150,000	NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A	150,000	101,250	0.04
			453,469	373,500	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
優先証券					
--	8,657	SESPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	216,579	218,330	0.09
			216,579	218,330	0.09
		合計: マーシャル諸島	670,048	591,830	0.25
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 7.75% 16/04/26 144A	199,972	222,000	0.09
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	200,000	202,374	0.09
			399,972	424,374	0.18
		合計: メキシコ	399,972	424,374	0.18
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	515,000	ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A	502,438	509,850	0.21
USD	315,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	312,000	313,031	0.13
USD	250,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	250,000	240,000	0.10
USD	200,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	200,000	209,760	0.09
USD	200,000	LBC TANK TERM 6.875% 15/05/23 144A	200,000	208,000	0.09
USD	200,000	MARFRIG HLDG EUR 6.875% 24/6/19 14	203,500	208,000	0.09
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 15/06/20 144A	201,250	207,000	0.09
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	202,500	0.09
USD	200,000	ALPHA 3 BV US BID 6.25% 01/02/25 14	200,000	201,500	0.08
			2,269,188	2,299,641	0.97
		合計: オランダ	2,269,188	2,299,641	0.97
スイス					
変動金利債					
USD	200,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	188,750	197,636	0.08
			188,750	197,636	0.08
		合計: スイス	188,750	197,636	0.08
イギリス					
変動金利債					
USD	750,000	RBS FRN 29/03/49 U	621,281	702,908	0.30
USD	400,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	402,486	418,448	0.18
USD	389,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 10/04/23	392,242	408,936	0.17
USD	200,000	STANDARD CHARTERED FRN 29/12/49 144	200,000	199,900	0.08
USD	200,000	RBS FRN 29/12/49	200,000	194,000	0.08
			1,816,009	1,924,192	0.81
普通社債(固定金利債)					
USD	835,000	RBS 6.125% 15/12/22	907,903	880,703	0.36
USD	540,000	IHS INC 5% 01/11/22 144A	547,100	559,575	0.23
USD	480,000	VIRGIN MEDIA FIN 6% 15/10/24 144A	479,775	500,102	0.21

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	400,000	VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144	385,500	407,948	0.17
USD	400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	337,500	403,560	0.17
USD	490,000	ENSCO PLC 5.75% 01/10/44	286,178	393,225	0.17
USD	275,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15/01/26 144	268,813	276,375	0.12
USD	200,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/25 144A	209,500	204,500	0.09
USD	200,000	TULLOW OIL 6% 01/11/20 144A	182,500	190,250	0.08
USD	75,000	INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A	75,000	76,688	0.03
			3,679,769	3,892,926	1.63
		合計: イギリス	5,495,778	5,817,118	2.44
		アメリカ			
バンクローン					
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/08/17 2ND TL	98,083	2	0.00
			98,083	2	0.00
転換社債					
USD	50,000	CHESAPEAKE ENER CV 5.5% 15/09/23 14	50,000	53,591	0.02
			50,000	53,591	0.02
変動金利債					
USD	1,350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	1,369,154	1,449,251	0.61
USD	950,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	947,378	973,749	0.41
USD	475,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	474,688	496,526	0.21
USD	450,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	450,563	466,110	0.20
USD	175,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	178,563	180,560	0.08
USD	175,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	174,045	175,835	0.07
USD	150,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	150,438	153,450	0.06
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	147,158	0.06
USD	125,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	125,000	133,281	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	131,250	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	125,000	129,701	0.05
USD	125,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 R	125,000	128,833	0.05
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	82,169	0.03
USD	75,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	75,000	77,279	0.03
USD	25,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	25,000	25,734	0.01
USD	12,000	AES CORP FRN 01/06/19	11,970	11,970	0.01
			4,584,731	4,762,856	2.00
普通株式					
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,812	258,862	0.12
--	49,891	DENBURY RESOURCES INC	188,059	166,885	0.07
--	21,156	NII HOLDINGS INC	613,809	57,121	0.02
--	4,833	HALCON RESOURCES CORP	127,198	40,646	0.02
--	2,140	VISTRA ENERGY CORP	109,382	35,310	0.01
--	3,265	WARREN RESOURCES INC	0	24,488	0.01
--	1,081	NRG ENERGY INC	0	17,599	0.01
--	13,075	HERCULES OFFSHORE INC ESC	574,107	16,344	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
--	450	MIDSTATES PETROLEUM CO INC	451,714	9,619	0.00
--	30	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	6,880	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	2,397	0.00
--	13,380	IPAYMENT COMMON SHARES	0	1,338	0.00
			2,241,441	637,489	0.27
その他債券					
USD	175,000	ENERGY FUT HDG 11.75% 01/03/22 144A	159,677	189,530	0.08
USD	277,250	IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21	103,250	103,969	0.04
USD	25,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	20,565	22,313	0.01
USD	25,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	18,138	18,796	0.01
USD	277,250	IHEART COMM INC PIK 14% 1/2/21 ESC	0	0	0.00
			301,630	334,608	0.14
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	775,000	HUB HOLDINGS PIK 8.125% 15/07/19 14	775,406	778,875	0.33
USD	666,994	WAVE HOLDCO PIK 8.25% 15/07/19 144A	627,125	677,833	0.28
USD	300,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	294,393	308,250	0.13
USD	179,000	TOPS HDGS II PIK 9.5% 15/06/18	177,210	159,310	0.07
USD	82,392	MICHAEL BAKER PIK 9.625% 15/4/19 14	74,250	78,478	0.03
USD	58,489	AAF HLG/FIN PIK 12.75% 01/07/19 144	50,000	60,536	0.03
USD	52,625	VANDER INT PIK 10.5% 01/02/19 144A	49,500	46,573	0.02
USD	186,704	JCH PARENT PIK 11.25% 15/03/19 144A	147,000	20,537	0.01
USD	25,000	BI-LO LLC/FIN PIK 8.625% 15/9/18 14	24,750	15,250	0.01
USD	12,755	SORENSEN COMM PIK 31/10/20 144A	13,329	11,464	0.00
USD	7,479	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	7,645	6,955	0.00
USD	190,023	DENVER PARENT PIK 13% 15/8/18	145,956	238	0.00
			2,386,564	2,164,299	0.91
ステップアップ/ダウン債					
USD	775,000	MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22	617,749	757,321	0.32
USD	510,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	489,100	514,140	0.22
USD	470,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 01/02/21	481,750	507,013	0.21
USD	445,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	418,638	458,350	0.19
USD	400,000	ENDO FIN LLC/FINCO 6% 01/02/25 144A	349,750	323,000	0.14
USD	275,000	TERRAFORM GLOBAL 9.75% 15/08/22 144	268,284	303,188	0.13
USD	325,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	319,250	270,563	0.11
USD	225,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.05% 23/01/20	228,656	231,188	0.10
USD	450,000	LINN NRG LLC/FIN STUP 01/11/19	203,836	213,750	0.09
USD	175,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	168,338	201,250	0.08
USD	150,000	BONANZA CREEK 6.75% 15/04/21	65,938	138,750	0.06
USD	125,000	LENNAR CORP 4.75% 15/11/22	125,139	128,438	0.05
USD	85,000	ALLEGHENY TECHNO 5.875% 15/08/23	81,175	84,575	0.04
USD	75,000	JACK COOPER HLDG 9.25% 01/06/20	78,938	30,000	0.01
			3,896,541	4,161,526	1.75
普通社債(固定金利債)					
USD	1,280,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	1,301,288	1,372,799	0.59

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	1,125,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,144,651	1,293,749	0.55
USD	1,250,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	1,243,105	1,281,249	0.55
USD	1,200,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	1,190,162	1,262,999	0.54
USD	1,225,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	1,210,624	1,230,352	0.53
USD	1,130,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	1,149,465	1,197,446	0.51
USD	1,105,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	1,137,280	1,150,580	0.49
USD	981,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	1,126,564	1,091,362	0.46
USD	860,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	877,569	995,449	0.42
USD	1,005,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	969,887	922,087	0.39
USD	835,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	844,874	893,449	0.38
USD	850,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	843,104	873,374	0.37
USD	1,175,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	1,092,315	860,687	0.36
USD	825,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	745,422	846,655	0.36
USD	700,000	WESTERN DIGITAL 10.5% 01/04/24 144A	759,172	825,999	0.35
USD	825,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	634,037	820,874	0.34
USD	775,000	SONIC AUTOMOTIVE 7% 15/07/22	792,060	809,874	0.34
USD	825,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	810,788	806,437	0.34
USD	905,000	CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A	753,861	805,630	0.34
USD	725,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	772,562	770,085	0.32
USD	1,025,000	MURRAY ENERGY 11.25% 15/04/21 144A	749,968	750,812	0.32
USD	745,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	748,780	750,587	0.32
USD	700,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	728,589	745,499	0.31
USD	720,000	LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI	720,360	745,199	0.31
USD	725,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	749,271	739,499	0.31
USD	680,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	693,956	729,299	0.31
USD	700,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	703,031	716,624	0.30
USD	675,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	679,593	707,905	0.30
USD	665,000	INVENTIV HEALTH 7.5% 01/10/24 144A	664,999	703,237	0.30
USD	650,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 1	668,757	697,124	0.29
USD	675,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	665,474	691,874	0.29
USD	650,000	LAREDO PETRO INC 7.375% 01/05/22	671,124	677,624	0.28
USD	750,000	VPI ESCROW CORP 6.375% 15/10/20 144	761,817	659,999	0.28
USD	655,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	649,605	656,227	0.28
USD	625,000	HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A	640,155	649,999	0.27
USD	600,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	583,874	629,249	0.26
USD	600,000	SALLY HDGS/CAP 5.625% 01/12/25	606,258	625,499	0.26
USD	600,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	577,999	616,499	0.26
USD	535,000	MANITOWOC FOOD 9.5% 15/02/24	534,999	615,249	0.26
USD	570,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	613,105	611,324	0.26
USD	525,000	BUILDERS FIRSTS 10.75% 15/8/23 144A	522,087	606,374	0.25
USD	575,000	WAVEDIVISION ESC 8.125% 1/09/20 144	585,568	597,999	0.25
USD	580,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	570,982	593,049	0.25
USD	575,000	COMPASS INV/ONEX 7.75% 15/01/21 144	575,000	587,218	0.25
USD	575,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	575,000	586,499	0.25

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	575,000	TRANSOCEAN INC 6% 15/03/18	565,906	586,499	0.25
USD	625,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	619,219	576,562	0.24
USD	577,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	561,204	576,278	0.24
USD	575,000	NEW ENTERPRISE 11% 01/09/18	564,813	574,999	0.24
USD	550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	550,000	567,874	0.24
USD	550,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	549,767	567,709	0.24
USD	620,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	597,118	565,749	0.24
USD	495,000	KRATON POLYMERS 10.5% 15/04/23 144A	504,187	563,062	0.24
USD	625,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	468,652	559,374	0.23
USD	550,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	545,656	558,937	0.23
USD	485,000	VIZIENT INC 10.375% 01/03/24 144A	511,075	553,505	0.23
USD	525,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	526,939	547,312	0.23
USD	525,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	529,938	547,312	0.23
USD	575,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	539,476	546,249	0.23
USD	525,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	505,313	545,999	0.23
USD	515,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	515,000	543,968	0.23
USD	485,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	533,532	542,898	0.23
USD	525,000	HUGHES SATELITE 6.625% 01/08/26 144	525,000	542,062	0.23
USD	495,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	521,063	539,549	0.23
USD	525,000	SUNOCO LP/FIN 5.5% 01/08/20 WI	525,000	535,499	0.22
USD	635,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	565,650	533,399	0.22
USD	500,000	FREEPOT MCMORAN 6.75% 1/2/22 144A	383,875	519,999	0.22
USD	500,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	448,063	506,875	0.21
USD	475,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23 144A	476,969	502,313	0.21
USD	470,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23	470,000	500,550	0.21
USD	450,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	450,000	498,375	0.21
USD	525,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	505,772	496,781	0.21
USD	455,000	WESTERN REFINING 7.5% 15/02/23	427,000	493,675	0.21
USD	475,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	482,469	490,438	0.21
USD	480,000	RIALTO HLDS LLC 7% 01/12/18	484,550	489,600	0.21
USD	475,000	SUNOCO LP/FIN 6.375% 01/04/23 WI	475,000	489,250	0.21
USD	470,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	471,275	487,625	0.20
USD	455,000	ENGILITY CORP 8.875% 01/09/24 144A	467,675	486,850	0.20
USD	450,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	469,961	486,563	0.20
USD	450,000	BWAY HDGS CO 9.125% 15/08/21 144A	447,138	483,750	0.20
USD	425,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	484,063	482,375	0.20
USD	450,000	TENET HEALTHCARE 7.5% 01/01/22 144A	460,200	481,500	0.20
USD	475,000	NAVISTAR INTL CORP 8.25% 01/11/21	477,344	480,047	0.20
USD	467,000	TESORO LOGISTICS 5.875% 1/10/20	425,094	479,843	0.20
USD	450,000	POST HLDGS 6.75% 01/12/21 144A	470,750	477,000	0.20
USD	470,000	ALLISON TRANSMISS 5% 01/10/24 144A	474,156	474,935	0.20
USD	440,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	457,756	474,100	0.20
USD	400,000	ALLY FINANCIAL 8% 01/11/31	472,636	473,000	0.20
USD	455,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 144A	455,000	470,925	0.20

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	475,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	464,546	467,281	0.20
USD	475,000	EMC CORP 2.65% 01/06/20	459,563	460,957	0.19
USD	475,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	475,000	457,188	0.19
USD	424,000	OWENS-ILLINOIS 7.8% 15/05/18	469,580	450,500	0.19
USD	445,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	404,905	448,338	0.19
USD	400,000	CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 144A	405,000	448,000	0.19
USD	500,000	ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A	478,075	447,500	0.19
USD	425,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	421,902	445,188	0.19
USD	450,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	431,896	444,375	0.19
USD	440,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	434,900	443,300	0.19
USD	525,000	VALEANT PHARMA 7.25% 15/07/22 144A	503,646	441,000	0.19
USD	450,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	446,581	441,000	0.19
USD	450,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	438,469	441,000	0.19
USD	425,000	ISLE OF CAPRI CAS 5.875% 15/03/21	435,500	439,365	0.18
USD	455,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	448,225	437,938	0.18
USD	420,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	401,100	435,750	0.18
USD	415,000	TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144	415,000	435,231	0.18
USD	385,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	384,663	431,200	0.18
USD	400,000	RCN TELE SER CAP 8.5% 15/08/20 144A	406,063	425,500	0.18
USD	425,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	424,344	423,938	0.18
USD	400,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	403,563	421,000	0.18
USD	375,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	342,094	420,000	0.18
USD	400,000	SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A	443,000	419,900	0.18
USD	410,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	410,000	419,102	0.18
USD	400,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144	401,500	419,000	0.18
USD	450,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	366,200	418,500	0.18
USD	400,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22	397,393	418,500	0.18
USD	400,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	403,125	417,000	0.18
USD	405,000	OASIS PETROLEUM 6.875% 15/03/22	404,363	415,631	0.17
USD	375,000	POST HLDGS 7.75% 15/03/24 144A	375,000	415,313	0.17
USD	375,000	WESTERN DIGITAL 7.375% 01/04/23 144	381,979	413,438	0.17
USD	390,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 144A	390,000	412,667	0.17
USD	405,000	GULFPORT ENERGY 6% 15/10/24 144A	404,875	412,343	0.17
USD	400,000	WELLCARE HEALTH 5.75% 15/11/20	413,500	411,000	0.17
USD	400,000	SUNOCO LP/FIN 6.25% 15/04/21 WI	400,000	410,000	0.17
USD	400,000	FREEMPORT MCMORAN 6.625% 1/5/21 144A	254,550	408,000	0.17
USD	450,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	446,000	407,250	0.17
USD	400,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	385,899	407,000	0.17
USD	425,000	BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A	370,922	406,938	0.17
USD	400,000	JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20	369,000	404,000	0.17
USD	400,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	357,375	401,000	0.17
USD	400,000	ALBERTSONS 5.75% 15/03/25 144A	400,000	397,000	0.17
USD	395,000	MIRCON TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	376,231	395,988	0.17
USD	400,000	JC PENNEY CORP 5.65% 01/06/20	368,000	394,000	0.17

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	375,000	NBTY INC 7.625% 15/05/21 144A	375,000	392,813	0.16
USD	400,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	397,076	389,500	0.16
USD	335,000	MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A	342,248	388,600	0.16
USD	375,000	HEXION 2 US FIN 10.375% 1/2/22 144A	375,000	388,350	0.16
USD	370,000	KLX INC 5.875% 01/12/22 144A	371,505	387,113	0.16
USD	350,000	LIMITED BRANDS INC 7% 01/05/20	371,000	385,875	0.16
USD	375,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	377,625	384,375	0.16
USD	360,000	A SCHULMAN INC 6.875% 01/06/23 144A	360,000	379,800	0.16
USD	365,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	365,000	378,688	0.16
USD	350,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	345,346	376,250	0.16
USD	375,000	SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A	378,000	375,938	0.16
USD	350,000	MATCH GRP 6.375% 01/06/24	352,125	375,375	0.16
USD	375,000	UNIFRAX I LLC/HO 7.5% 15/02/19 144A	378,250	375,000	0.16
USD	375,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	375,000	373,125	0.16
USD	350,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	350,103	371,070	0.16
USD	350,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	352,690	370,580	0.16
USD	355,000	RICE ENERGY 6.25% 01/05/22	343,853	369,200	0.16
USD	370,000	ICAHN ENTER 6.75% 01/02/24 144A	370,000	368,150	0.15
USD	350,000	JDA ESC / BOND 7.375% 15/10/24 144	354,000	367,500	0.15
USD	350,000	SUMMIT MID HDGS 7.5% 01/07/21 WI	348,688	367,500	0.15
USD	350,000	NRG ENERGY INC 7.25% 15/05/26 144A	347,506	365,750	0.15
USD	350,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	376,463	364,875	0.15
USD	350,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/01/22	352,750	364,000	0.15
USD	350,000	ALBERTSONS LLC 6.625% 15/06/24 144A	352,625	364,000	0.15
USD	350,000	AES CORP 6% 15/05/26	348,625	362,789	0.15
USD	430,000	IHEART COMMUNICATIONS 9% 15/12/19	382,197	362,275	0.15
USD	350,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	352,719	362,250	0.15
USD	350,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/05/23	357,750	360,965	0.15
USD	350,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	350,000	360,938	0.15
USD	350,000	NPC INTL/OPER CO 10.5% 15/01/20	366,479	360,500	0.15
USD	350,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	350,000	358,750	0.15
USD	350,000	ALLIANCE DATA SY 5.875% 1/11/21 144	350,000	358,750	0.15
USD	350,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	353,500	357,000	0.15
USD	350,000	SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144	350,000	355,688	0.15
USD	325,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18	360,750	355,469	0.15
USD	345,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	202,994	354,488	0.15
USD	375,000	CLOUD PEAK ENERGY 8.50% 15/12/19	281,500	354,375	0.15
USD	410,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	203,950	353,369	0.15
USD	295,000	BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15/10/23	308,275	351,050	0.15
USD	340,000	FELCOR LODGING LP 5.625% 01/03/23	333,475	348,500	0.15
USD	350,000	FREEMPORT-MCMORAN 2.375% 15/03/18	280,790	347,813	0.15
USD	325,000	FBM FINANCE INC 8.25% 15/08/21 144A	325,000	346,938	0.15
USD	325,000	REYNOLDS GRP ISS 7% 15/07/24 144A	327,750	345,313	0.15
USD	340,000	SERVICEMASTER CO 5.125% 15/11/24 14	340,000	344,250	0.14

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	325,000	PATRIOT MERGER CORP 9% 15/07/21 144	323,875	340,844	0.14
USD	345,000	LADDER CAP FIN 5.875% 01/08/21 144A	345,000	340,688	0.14
USD	325,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	325,000	339,625	0.14
USD	325,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24 14	337,188	338,813	0.14
USD	390,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	372,463	338,325	0.14
USD	325,000	AMERICAN AXLE&MFG 6.25% 15/03/21	336,375	335,563	0.14
USD	325,000	LANDRY'S INC 6.75% 15/10/24 144A	325,000	334,750	0.14
USD	325,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	325,000	333,938	0.14
USD	350,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	353,781	333,375	0.14
USD	350,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	344,247	331,188	0.14
USD	325,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	325,000	327,860	0.14
USD	325,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	321,250	327,438	0.14
USD	325,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	325,000	327,031	0.14
USD	300,000	WPX ENERGY INC 7.5% 01/08/20	228,938	325,500	0.14
USD	330,000	ALLEGHENY TECHNO 5.95% 15/01/21	311,981	325,050	0.14
USD	300,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	309,850	325,020	0.14
USD	325,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23	325,000	324,188	0.14
USD	300,000	GREYSTAR REAL 8.25% 01/12/22 144A	303,240	323,250	0.14
USD	320,000	ISTAR FINANCIAL 5% 01/07/19	320,000	322,400	0.14
USD	300,000	KB HOME 7% 15/12/21	304,875	321,375	0.13
USD	300,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	302,219	321,000	0.13
USD	300,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	293,638	319,500	0.13
USD	325,000	POST HLDGS 5% 15/08/26 144A	325,000	314,233	0.13
USD	325,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	325,813	312,813	0.13
USD	300,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	302,188	312,000	0.13
USD	300,000	LUCENT TECHNOLOGIES 6.5% 15/01/28	306,750	311,625	0.13
USD	300,000	COTT BEVERAGES 6.75% 01/01/20	300,000	311,250	0.13
USD	295,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22	303,079	311,225	0.13
USD	325,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	310,875	310,375	0.13
USD	300,000	COMMSCOPE 5.5% 15/06/24 144A	299,000	309,750	0.13
USD	300,000	SPRINT NEXTEL 8.375% 15/08/17	310,380	309,375	0.13
USD	295,000	MURPHY OIL USA 6% 15/08/23	308,275	308,275	0.13
USD	300,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	306,375	308,250	0.13
USD	300,000	FREPORT MCMORAN 6.5% 15/11/20 144A	230,338	307,500	0.13
USD	300,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	263,074	306,750	0.13
USD	300,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.5% 1/5/20	265,219	306,000	0.13
USD	345,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	327,965	305,109	0.13
USD	285,000	AVON INTL OPERA 7.875% 15/8/22 144A	292,188	304,950	0.13
USD	300,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 30/03/20	301,095	304,875	0.13
USD	300,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	284,578	304,500	0.13
USD	275,000	PLATFORM SPEC 10.375% 01/05/21 144A	282,181	303,875	0.13
USD	305,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	240,200	303,475	0.13
USD	280,000	DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A	279,880	300,679	0.13
USD	300,000	RANGE RESOURCES 5% 15/03/23 144A	258,375	298,500	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	285,000	PDC ENERGY INC 6.125% 15/09/24 144A	287,219	297,825	0.13
USD	275,000	HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A	283,375	297,688	0.13
USD	300,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	292,854	297,375	0.12
USD	275,000	RICE ENERGY 7.25% 01/05/23	275,202	295,625	0.12
USD	275,000	GOLDEN NUGGET ESC 8.5% 01/12/21 144	278,469	295,625	0.12
USD	275,000	CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1	269,360	295,281	0.12
USD	295,000	NGL ENERGY/FIN 5.125% 15/07/19	274,650	295,000	0.12
USD	275,000	CEB INC 5.625% 15/06/23 144A	272,964	291,500	0.12
USD	275,000	MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	275,000	290,813	0.12
USD	284,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	250,000	290,000	0.12
USD	275,000	BALL CORP 4.375% 15/12/20	275,000	288,329	0.12
USD	275,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	263,603	286,688	0.12
USD	285,000	LAMB WESTON 4.625% 01/11/24 144A	285,000	286,069	0.12
USD	275,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	284,375	286,000	0.12
USD	280,000	SABRE INC 5.25% 15/11/23 144A	277,588	284,900	0.12
USD	275,000	DISH DBS CORP 5.125% 01/05/20	279,658	282,563	0.12
USD	275,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 15/10/20	282,844	280,500	0.12
USD	275,000	LENNAR CORP 4.875% 15/12/23	272,715	279,813	0.12
USD	270,000	CABLEVISION SYSTEMS 8.625% 15/09/17	281,250	279,450	0.12
USD	275,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	277,754	278,781	0.12
USD	270,000	HCA INC 4.75% 01/05/23	273,510	278,775	0.12
USD	275,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	204,188	278,438	0.12
USD	425,000	PEABODY ENERGY 10% 15/03/22 144A	284,462	276,250	0.12
USD	270,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	270,000	276,075	0.12
USD	275,000	LADDER CAP FIN 7.375% 01/10/17	275,375	276,031	0.12
USD	265,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	274,938	275,269	0.12
USD	250,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	281,875	274,375	0.12
USD	255,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	258,600	273,488	0.11
USD	275,000	CALATLANTIC GROUP 5.25% 01/06/26	271,563	272,250	0.11
USD	275,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 144A	274,771	272,250	0.11
USD	250,000	NATHAN'S FAMOUS 10% 15/03/20 144A	258,125	271,563	0.11
USD	275,000	TEMPUR SEALY INTL 5.5% 15/6/26	275,647	270,531	0.11
USD	275,000	WILLIAMS CIE 3.7% 15/01/23	221,625	270,188	0.11
USD	250,000	MURPHY OIL CORP 6.875% 15/08/24	252,676	268,125	0.11
USD	250,000	ECO SERVICES 8.5% 01/11/22 144A	250,000	266,250	0.11
USD	255,000	MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A	255,000	265,838	0.11
USD	254,000	CALPINE CORP 7.875% 15/01/23 144A	273,447	264,795	0.11
USD	250,000	EMDEON INC 6% 15/02/21 144A	250,000	264,375	0.11
USD	250,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24	250,000	264,375	0.11
USD	250,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23 144a	263,750	263,750	0.11
USD	250,000	GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A	254,125	262,813	0.11
USD	250,000	CIT GROUP INC 6.625% 01/04/18 144A	264,250	262,625	0.11
USD	225,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	187,224	262,013	0.11
USD	250,000	RANGE RESOURCES 5.875% 1/07/22 144A	234,375	261,875	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	250,000	RADIO SYSTEMS 8.375% 01/11/19 144A	255,000	260,938	0.11
USD	250,000	MILACRON LLC/FIN 7.75% 15/02/21 144	251,528	260,315	0.11
USD	250,000	AMERICAN GREETINGS 7.375% 01/12/21	258,250	259,375	0.11
USD	285,000	CENTURLINK INC 7.65% 15/03/42	250,068	259,350	0.11
USD	250,000	ACCESS MIDST PART 4.875% 15/03/24	226,875	258,337	0.11
USD	250,000	CIT GROUP INC 5.25% 15/03/18	258,469	257,813	0.11
USD	255,000	ICAHN ENTER 6.25% 01/02/22 144A	255,000	256,913	0.11
USD	250,000	AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A	252,500	255,625	0.11
USD	225,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	213,750	255,375	0.11
USD	250,000	AK STEEL CORP 7.625% 15/05/20	230,481	255,000	0.11
USD	250,000	SIGNODE IND GRP 6.375% 01/05/22 144	239,063	254,453	0.11
USD	250,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	250,000	254,450	0.11
USD	245,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	187,250	252,963	0.11
USD	245,000	TRI POINTE 4.875% 01/07/21	243,621	251,125	0.11
USD	250,000	EMC CORP 1.875% 01/06/18	247,313	248,797	0.10
USD	250,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	251,875	247,500	0.10
USD	235,000	KAISER ALUMINIUM 5.875% 15/05/24	235,000	246,163	0.10
USD	225,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	249,188	244,688	0.10
USD	250,000	ANTERO RESOURCES 5% 01/03/25 144A	250,000	244,375	0.10
USD	225,000	CLIFFS NATURAL RES 8.25% 31/3/20 14	236,250	241,875	0.10
USD	230,000	LSC COMM INC 8.75% 15/10/23 144A	230,000	240,925	0.10
USD	275,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	246,656	239,938	0.10
USD	225,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	235,250	239,625	0.10
USD	250,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	146,875	238,750	0.10
USD	225,000	BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22	226,432	238,219	0.10
USD	235,000	FRONTIER COMM 11% 15/09/25	240,481	237,350	0.10
USD	225,000	HALCON RES CORP 8.625% 01/02/20 144	217,313	235,125	0.10
USD	250,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	250,000	235,000	0.10
USD	225,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22	228,300	234,563	0.10
USD	225,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	197,524	232,875	0.10
USD	475,000	LINN ENERGY LLC 8.625% 15/4/20	314,089	232,750	0.10
USD	225,000	TESORO CORP 5.125% 01/04/24	219,500	232,594	0.10
USD	225,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	223,469	231,188	0.10
USD	385,000	FORBES ENERGY SVCS 9% 15/06/19	374,000	231,000	0.10
USD	280,000	ROWAN COMPANIES INC 5.85% 15/01/44	158,900	231,000	0.10
USD	225,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	225,500	230,625	0.10
USD	225,000	ECLIPSE RESOURCES 8.875% 15/07/23	206,250	230,063	0.10
USD	225,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	225,000	229,781	0.10
USD	225,000	COGENT COMM FIN 5.625% 15/04/21 144	225,000	229,500	0.10
USD	225,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	230,500	229,358	0.10
USD	225,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	225,000	228,656	0.10
USD	220,000	ONEMAIN FIN 6.75% 15/12/19 144A	231,000	228,250	0.10
USD	250,000	TEEKAY OFFSHORE 6% 30/07/19	250,000	227,500	0.10
USD	215,000	CINCINNATI BELL 7% 15/07/24 144A	218,188	227,094	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	225,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	225,000	226,715	0.10
USD	225,000	SPRINT NEXTEL CORP 9.125% 1/03/17 W	226,406	226,170	0.09
USD	225,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	213,187	224,719	0.09
USD	400,000	APPVION INC 9% 01/06/20 144A	250,200	224,000	0.09
USD	225,000	BLUELINE RENTAL FIN 7% 01/02/19 144	216,625	222,750	0.09
USD	208,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/12/22 WI	259,407	222,431	0.09
USD	210,000	COMMUNICATION SALES 6% 15/04/23 144	211,394	220,500	0.09
USD	240,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	240,000	219,600	0.09
USD	195,000	ZEKELMAN/JMC STE 9.875% 15/06/23 14	195,000	219,375	0.09
USD	200,000	MGM MIRAGE 11.375% 01/03/18	232,813	218,500	0.09
USD	200,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	201,531	218,500	0.09
USD	250,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	250,000	216,875	0.09
USD	200,000	ALCOA/ARCONIC 5.87% 23/02/22	212,500	214,780	0.09
USD	200,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	199,956	213,500	0.09
USD	200,000	INTL LEASE FIN CORP 5.875% 01/04/19	214,200	213,334	0.09
USD	200,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	208,000	212,750	0.09
USD	200,000	NEWFIELD EXPLOR CO 5.75% 30/01/22	183,958	212,500	0.09
USD	220,000	DYNEGY INC 8% 15/01/25 144A	209,200	211,750	0.09
USD	225,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	225,000	211,500	0.09
USD	200,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI	200,938	211,462	0.09
USD	200,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	200,000	211,374	0.09
USD	200,000	VIKING CRUISES 8.5% 15/10/22 144A	214,250	210,250	0.09
USD	206,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	209,188	210,120	0.09
USD	250,000	AVAYA INC 9% 01/04/19 144A	202,188	210,000	0.09
USD	200,000	LYNX II CORP 6.375% 15/04/23 144A	208,500	210,000	0.09
USD	200,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	201,500	209,250	0.09
USD	200,000	WILLIAM LYON HOME 8.5% 15/11/20	201,625	209,250	0.09
USD	200,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	200,000	209,000	0.09
USD	275,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	293,379	209,000	0.09
USD	200,000	NABORS INDUS 5% 15/09/20	199,375	208,000	0.09
USD	200,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	208,250	207,750	0.09
USD	200,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	200,000	207,500	0.09
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	206,642	0.09
USD	200,000	NATIONAL CINEMEDIA 6% 15/04/22	200,841	206,500	0.09
USD	200,000	MOLINA HEALTH 5.375% 15/11/22	201,838	206,500	0.09
USD	200,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22 144a	204,000	206,500	0.09
USD	200,000	WISE METALS GRP 8.75% 15/12/18 144A	178,000	206,248	0.09
USD	225,000	INN MOUNTAIN GODS 8.75% 30/11/20 14	209,625	205,875	0.09
USD	200,000	HARLAND CLARKE 9.75% 01/08/18 144A	213,875	205,608	0.09
USD	205,000	MIRCON TECH INC 5.625 15/1/26 144A	205,000	205,308	0.09
USD	200,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	176,500	205,000	0.09
USD	200,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	199,189	203,500	0.09
USD	200,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	198,122	201,500	0.08
USD	200,000	HEXION 2 US FIN 13.75% 1/2/22 144A	200,000	201,500	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	200,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	200,000	201,124	0.08
USD	200,000	FREEMONT-MCMORAN 2.3% 14/11/17	199,000	200,000	0.08
USD	195,000	TARGA RES PAR 5.25% 01/05/23	184,288	199,875	0.08
USD	215,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22	175,881	198,875	0.08
USD	188,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	190,928	196,930	0.08
USD	200,000	TENN MERGER 6.375% 01/02/25 144A	200,000	196,124	0.08
USD	195,000	CONSOLIDATED COMM 6.5% 01/10/22	187,200	195,488	0.08
USD	200,000	JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14	200,000	193,750	0.08
USD	200,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	198,477	192,000	0.08
USD	200,000	VERITAS US 7.5% 01/02/23 144A	187,000	191,500	0.08
USD	175,000	TESORO LOGISTICS 6.375% 01/05/24	175,000	190,094	0.08
USD	200,000	GLOBAL SHIP LEASE 10% 01/04/19 144A	197,000	190,000	0.08
USD	180,000	GTT ESCROW 7.875% 31/12/24 144A	180,000	188,550	0.08
USD	225,000	AVAYA INC 7% 01/04/19 144A	178,969	187,313	0.08
USD	175,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	179,625	186,375	0.08
USD	175,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	175,404	185,500	0.08
USD	175,000	SIRIUS XM RADIO 6% 15/07/24 144A	180,060	185,500	0.08
USD	175,000	T-MOBILE USA INC 6.125% 15/01/22	175,281	185,063	0.08
USD	200,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	190,000	185,000	0.08
USD	175,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	175,000	184,188	0.08
USD	175,000	MPLX LP 4.875% 01/12/24 WI	135,217	183,483	0.08
USD	175,000	MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23	175,000	183,313	0.08
USD	175,000	PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144	175,000	182,438	0.08
USD	175,000	CBS RADIO INC 7.25% 01/11/24 144A	176,969	182,438	0.08
USD	175,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	175,000	181,781	0.08
USD	175,000	MERCER INTL 7% 01/12/19	175,000	181,615	0.08
USD	175,000	TESORO CORP 5.375% 01/10/22	178,938	181,563	0.08
USD	175,000	CRESCENT COMM 8.875% 15/10/21 144A	175,281	181,563	0.08
USD	175,000	CONCHO RESOURCES 5.5% 01/04/23	178,063	181,125	0.08
USD	175,000	LEVEL 3 FIN INC 6.125% 15/1/21	175,563	180,906	0.08
USD	175,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23	173,906	180,688	0.08
USD	175,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	172,689	180,688	0.08
USD	175,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	175,000	180,250	0.08
USD	175,000	CENTURLINK INC 5.8% 15/03/22	162,142	180,250	0.08
USD	175,000	VIASAT INC 6.875% 15/06/20	180,250	179,813	0.08
USD	175,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	175,000	179,778	0.08
USD	175,000	TESORO CORP 4.75% 15/12/23 144A	175,000	179,594	0.08
USD	175,000	BUILDERS FIRSTS 5.625% 1/09/24 144A	175,000	178,938	0.08
USD	175,000	ANTERO MIDSTREAM 5.375% 15/09/24 14	175,000	178,500	0.07
USD	175,000	BLOCK COMMS INC 7.25% 01/02/20 144A	175,000	178,063	0.07
USD	170,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	167,346	177,480	0.07
USD	175,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	175,000	176,750	0.07
USD	175,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	175,000	176,313	0.07
USD	175,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	175,000	175,438	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	175,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	127,929	175,000	0.07
USD	175,000	KCG HOLDINGS 6.875% 15/03/20 144A	171,063	174,563	0.07
USD	200,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	83,174	173,500	0.07
USD	175,000	NRG YIELD OPER 5% 15/09/26 144A	175,000	170,625	0.07
USD	165,000	NGL ENRGY/FIN 6.875% 15/10/21	165,000	170,363	0.07
USD	166,000	BLACKBOARD INC 9.75% 15/10/21	159,156	169,320	0.07
USD	165,000	PULTEGROUP INC 5.5% 01/03/26	165,000	168,713	0.07
USD	161,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	133,178	167,440	0.07
USD	150,000	QORVO INC 7% 01/12/25	150,000	165,375	0.07
USD	148,000	ADVANCED MICRO 7.5% 15/08/22	144,210	162,060	0.07
USD	150,000	CONTURA ENERGY INC 10% 01/08/21 144	158,375	161,250	0.07
USD	200,000	TOPS HLDG MKTS II 8% 15/06/22 144A	200,000	161,000	0.07
USD	150,000	KINETIC KCI USA 9.625% 01/10/21 144	150,281	160,814	0.07
USD	150,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	150,000	160,500	0.07
USD	150,000	CLOUD PEAK ENERGY 12% 01/11/21	151,688	159,750	0.07
USD	150,000	FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	153,136	159,095	0.07
USD	150,000	STANDARDAERO AVIAT 10% 15/07/23 144	147,975	159,000	0.07
USD	150,000	CDW LLC/FIN 6% 15/08/22	150,000	158,813	0.07
USD	150,000	CALLON PETRO 6.125% 01/10/24 144A	150,000	158,813	0.07
USD	150,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	156,918	158,625	0.07
USD	150,000	JACK OHIO FIN 10.25% 15/11/22 144	150,000	158,250	0.07
USD	160,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	141,200	157,600	0.07
USD	160,000	CENTENE CORP 4.75% 15/01/25	160,000	157,200	0.07
USD	150,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	152,828	157,125	0.07
USD	150,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	157,500	157,125	0.07
USD	150,000	STANDARD IND 5.125% 15/02/21 144A	150,000	156,750	0.07
USD	150,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	150,000	156,750	0.07
USD	150,000	HUNT COS INC 9.625% 01/03/21 144A	148,128	156,375	0.07
USD	150,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	150,000	156,375	0.07
USD	150,000	JONES ENERGY 9.25% 15/03/23	138,000	156,188	0.07
USD	150,000	SALLY HDGS/CAP 5.75% 01/06/22	158,125	155,438	0.07
USD	150,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	149,500	155,250	0.07
USD	150,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	150,000	154,125	0.06
USD	150,000	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/21 144	149,625	153,750	0.06
USD	150,000	GULFPORT ENERGY 6.375% 15/5/25 144A	150,000	153,750	0.06
USD	150,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	150,000	153,375	0.06
USD	150,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/25	150,000	153,375	0.06
USD	150,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	150,000	153,000	0.06
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	150,000	153,000	0.06
USD	150,000	WHITING PETROLEUM 5% 15/03/19	141,525	152,625	0.06
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	150,000	152,250	0.06
USD	150,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	148,643	151,875	0.06
USD	150,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	149,070	151,500	0.06
USD	175,000	JC PENNEY CORP INC 7.4% 01/04/37	129,500	150,063	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	150,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	150,000	149,625	0.06
USD	160,000	MENS WEARHOUSE 7% 01/07/22	138,350	149,400	0.06
USD	150,000	TENET HEALTHCARE 5.5% 01/03/19	153,563	149,250	0.06
USD	150,000	ALERE INC 6.5% 15/06/20	150,000	149,250	0.06
USD	150,000	WILLIAM LYON 5.875% 31/01/25 144A	148,823	149,063	0.06
USD	150,000	WILDHORSE RES 6.875% 01/02/25 144A	148,866	149,063	0.06
USD	150,000	KINDRED HEALTH 8% 15/01/20	150,000	147,750	0.06
USD	150,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35	150,000	147,375	0.06
USD	175,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	146,781	147,000	0.06
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	146,250	0.06
USD	150,000	GRAPHIC PACK 4.125% 15/08/24	150,000	145,875	0.06
USD	150,000	WOODSIDE HOMES CO 6.75% 15/12/21 14	150,063	145,875	0.06
USD	145,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	122,644	145,000	0.06
USD	140,000	TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25 144A	140,000	144,900	0.06
USD	140,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	131,600	140,875	0.06
USD	134,000	SOUTHERNWESTERN ENR 7.5% 01/02/18	134,459	139,695	0.06
USD	145,000	TRONOX FINANCE 6.375% 15/08/20	139,019	139,472	0.06
USD	135,000	GOODYEAR TIRE&RUB 5.125% 15/11/23	135,000	138,544	0.06
USD	135,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	134,061	138,206	0.06
USD	125,000	HCA INC 8% 01/10/18	139,531	136,094	0.06
USD	175,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17	168,688	135,625	0.06
USD	135,000	PENN NATIONAL 5.625% 15/01/27 144A	135,000	135,506	0.06
USD	130,000	ALLEGIAN TRAVEL 5.5% 15/07/19	131,950	133,575	0.06
USD	175,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	79,000	133,438	0.06
USD	125,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V	124,688	132,500	0.06
USD	125,000	CYRUSONE LP/FIN 6.375% 15/11/22	127,277	131,875	0.06
USD	125,000	AV HOMES 8.5% 01/07/19	125,000	130,781	0.05
USD	125,000	HRG GROUP 7.875% 15/07/19	130,625	130,625	0.05
USD	125,000	TESORO LOGISTIC LP 6.125% 15/10/21	125,188	130,625	0.05
USD	125,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	125,000	130,156	0.05
USD	125,000	T-MOBILE USA INC 6.731% 28/04/22	126,500	130,000	0.05
USD	125,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23	125,000	130,000	0.05
USD	125,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	125,000	130,000	0.05
USD	125,000	AK STEEL CORP 8.375% 01/04/22	112,926	129,688	0.05
USD	125,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	125,000	128,906	0.05
USD	125,000	LOGO MERGER SUB 8.375% 15/10/20 144	125,938	128,125	0.05
USD	122,109	IPAYMENT INC 9.5% 15/12/19 144A	169,545	127,909	0.05
USD	125,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	125,000	127,500	0.05
USD	125,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	126,594	127,188	0.05
USD	140,000	DYNEGY INC 5.875% 01/06/23	127,100	127,050	0.05
USD	115,000	CABLEVISION SYSTEMS 8% 15/04/20	124,762	126,788	0.05
USD	125,000	NES RENTAL HDGS 7.875% 01/05/18 144	125,625	126,563	0.05
USD	150,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	137,888	126,375	0.05
USD	125,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	120,688	126,250	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	125,000	AMERICAN MIDSTREAM 8.5% 15/12/21 14	125,000	126,250	0.05
USD	125,000	BANKRATE INC 6.125% 15/08/18 144A	124,063	126,250	0.05
USD	125,000	ANTERO RESOURCE 5.125% 1/12/22	106,250	126,250	0.05
USD	120,000	VALVOLINE FIN TWO 5.5% 15/07/24 144	120,000	126,000	0.05
USD	125,000	HEATHSIDE GP 6.5% 01/05/22 144A	126,500	125,156	0.05
USD	125,000	SUNCOKE ENERGY 7.375% 01/02/20 144A	127,500	124,688	0.05
USD	150,000	K HOVNIANIAN ENT 8% 01/11/19 144A	150,000	124,500	0.05
USD	125,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	125,000	124,063	0.05
USD	125,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	125,000	123,438	0.05
USD	120,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	120,000	123,300	0.05
USD	125,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	125,000	122,813	0.05
USD	120,000	STARWOOD PROP TST 5% 15/12/21 144A	120,563	122,100	0.05
USD	125,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	125,000	121,875	0.05
USD	125,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	104,697	120,000	0.05
USD	125,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	125,000	120,000	0.05
USD	115,000	TARGA RESOURCES 5.375% 1/02/27 144A	115,000	119,169	0.05
USD	125,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	111,563	118,750	0.05
USD	115,000	PERF FOOD GRP I 5.5% 01/06/24 144A	115,000	117,588	0.05
USD	114,000	STEARNS LENDING 9.375% 15/08/20 144	114,000	114,499	0.05
USD	125,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	125,045	113,750	0.05
USD	125,000	K HOVNIANIAN ENT 7% 15/01/19 144A	126,500	113,750	0.05
USD	115,000	GATES GLOBAL 6% 15/07/22 144A	98,764	113,563	0.05
USD	100,000	ALY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	118,625	113,250	0.05
USD	110,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	113,575	113,163	0.05
USD	100,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	102,250	111,750	0.05
USD	102,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	81,386	111,180	0.05
USD	100,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	100,000	109,375	0.05
USD	100,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23	100,000	108,995	0.05
USD	125,000	RESOLUTE FOREST 5.875% 15/05/23	122,848	108,438	0.05
USD	125,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20	118,750	106,875	0.04
USD	100,000	MSCI INC 5.75% 15/08/25 144A	100,000	106,250	0.04
USD	100,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	95,500	105,500	0.04
USD	100,000	LEAR CORP 5.375% 15/03/24	100,000	105,250	0.04
USD	100,000	NGL ENRGY/FIN 7.5% 01/11/23 144A	104,124	105,000	0.04
USD	100,000	PENN NTL GAMING 5.875% 01/11/21	96,250	104,375	0.04
USD	100,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	103,000	104,250	0.04
USD	100,000	US AIRWAYS GROUP 6.125% 01/06/18	100,000	104,125	0.04
USD	100,000	CBS OUT AMER 5.625% 15/02/24 WI	103,750	104,000	0.04
USD	100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	77,750	104,000	0.04
USD	100,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	100,375	103,875	0.04
USD	100,000	MPT OPER PART 6.375% 15/02/22	102,000	103,500	0.04
USD	100,000	SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A	100,000	103,500	0.04
USD	100,000	SPRINGLEAF FIN CORP 6.9% 15/12/17 M	106,125	103,500	0.04
USD	100,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	100,000	103,250	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	100,000	DAKOTA MERGER SUB 7.75% 01/09/23 14	100,000	103,250	0.04
USD	100,000	JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A	100,000	102,250	0.04
USD	100,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	100,000	101,625	0.04
USD	100,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	95,875	101,385	0.04
USD	100,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	100,750	101,000	0.04
USD	100,000	SCIENT GAMES 8.125% 15/9/18	100,750	100,500	0.04
USD	100,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	101,000	100,500	0.04
USD	100,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	100,000	100,250	0.04
USD	100,000	ARAMARK SERV INC 4.75% 01/06/26 144	100,000	99,600	0.04
USD	100,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	95,896	99,375	0.04
USD	100,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	100,000	98,250	0.04
USD	125,000	CLEAR CHANNEL COMM 10% 15/1/18	80,625	97,813	0.04
USD	100,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	103,250	97,250	0.04
USD	100,000	RJS POWER HDG 5.125% 15/07/19 144A	100,000	96,750	0.04
USD	100,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	99,313	95,000	0.04
USD	85,000	FRONTIER COMM 8.875% 15/09/20	86,899	90,525	0.04
USD	75,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	83,925	89,250	0.04
USD	85,000	SPRINGLEAF FINANCE 7.75% 1/10/21 WI	84,894	88,188	0.04
USD	85,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	42,975	87,656	0.04
USD	100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	96,000	85,510	0.04
USD	80,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	80,000	84,900	0.04
USD	75,000	CONDUENT FIN 10.5% 15/12/24 144A	74,004	84,469	0.04
USD	100,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	100,000	83,000	0.03
USD	100,000	CHS COMMUNITY 7.125% 15/07/20	75,563	82,500	0.03
USD	75,000	DIAMOND 1/2 FIN 7.125% 15/06/24 144	75,000	82,259	0.03
USD	75,000	ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A	75,000	81,938	0.03
USD	79,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	79,000	81,923	0.03
USD	75,000	BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 144	75,000	81,563	0.03
USD	75,000	HERC RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144	77,563	81,000	0.03
USD	125,000	TALOS PROD LLF/FIN 9.75% 15/2/18 14	123,781	80,625	0.03
USD	75,000	SPRINT NEXTEL CORP 7% 15/08/20	67,594	80,250	0.03
USD	75,000	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	78,188	79,406	0.03
USD	75,000	YUM BRANDS INC 6.25% 15/03/18	81,000	78,188	0.03
USD	75,000	WPX ENERGY INC 6% 15/01/22	62,813	78,188	0.03
USD	75,000	SPRINGLEAF FINANCE 8.25% 1/10/23 WI	75,000	78,000	0.03
USD	75,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	75,000	77,719	0.03
USD	75,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	75,000	77,625	0.03
USD	75,000	CRESTWOOD MIDSTREAM 6% 15/12/20	75,000	77,250	0.03
USD	75,000	GCI INC 6.75% 01/06/21 WI	77,344	77,250	0.03
USD	75,000	CRESTWOOD MID 6.125% 01/03/22	75,000	77,063	0.03
USD	75,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	74,289	76,875	0.03
USD	75,000	GEO GROUP INC 5.875% 15/01/22	75,000	76,781	0.03
USD	75,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	73,898	76,688	0.03
USD	75,000	TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A	75,000	76,568	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	75,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	63,125	76,500	0.03
USD	75,000	NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI	75,000	76,500	0.03
USD	75,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	75,000	76,125	0.03
USD	400,000	RUE21 INC 9% 15/10/21 144A	331,691	76,000	0.03
USD	75,000	REVLON CONSUMER 5.75% 15/02/21	75,000	75,188	0.03
USD	75,000	CHAPARRAL ENERGY 7.625% 15/11/22	42,305	74,625	0.03
USD	75,000	HARLAND CLARKE 6.875% 01/03/20 144A	75,000	74,438	0.03
USD	80,000	FRONTIER COMM 6.25% 15/09/21	80,000	74,400	0.03
USD	70,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI	70,000	74,375	0.03
USD	75,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	60,813	74,250	0.03
USD	75,000	FERRELLGAS LP 8.625% 15/06/20 144A	72,000	74,250	0.03
USD	75,000	RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23	75,000	72,750	0.03
USD	70,000	MEDNAX INC 5.25% 01/12/23 144A	70,000	72,450	0.03
USD	75,000	CENTURYLINK INC 5.625% 1/04/25	73,688	71,250	0.03
USD	75,000	FREEPORT MCMORAN 3.55% 01/03/22	71,438	70,289	0.03
USD	65,000	HILTON GRAND VAC 6.125% 01/12/24 14	65,000	67,925	0.03
USD	65,000	HUNTINGTON INGALLS 5% 15/11/25 144A	65,000	67,438	0.03
USD	75,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	70,500	66,000	0.03
USD	65,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	65,528	65,325	0.03
USD	75,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	66,469	65,250	0.03
USD	100,000	99 CENTS ONLY STORE 11% 15/12/19 WI	101,624	64,500	0.03
USD	75,000	WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37	61,313	64,313	0.03
USD	225,000	TRIANGLE USA PET 6.75% 15/7/22 144A	227,217	63,563	0.03
USD	61,000	COEUR D'ALENE MINES 7.875% 01/02/21	61,000	63,440	0.03
USD	75,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI	75,000	61,453	0.03
USD	75,000	GENON ENERGY 9.875% 15/10/20 WI	81,000	55,500	0.02
USD	50,000	SUMMIT MAT 8.5% 15/04/22	50,000	55,500	0.02
USD	50,000	EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A	50,000	54,625	0.02
USD	50,000	CARROLS REST GRP 8% 01/05/22	51,167	53,925	0.02
USD	50,000	MPG HOLDCO 1 7.375% 15/10/22	50,000	53,750	0.02
USD	50,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	50,000	53,000	0.02
USD	50,000	MGP ESCROW 5.625% 01/05/24 144A	50,000	52,384	0.02
USD	50,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	50,000	52,250	0.02
USD	50,000	TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25	50,000	52,120	0.02
USD	47,000	GREIF INC 7.75% 01/08/19	53,815	52,111	0.02
USD	50,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	50,000	52,063	0.02
USD	50,000	AIRCATTLE LTD 4.625% 15/12/18	50,000	51,875	0.02
USD	50,000	T-MOBILE USA 6.25% 01/04/21	51,750	51,767	0.02
USD	50,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	50,000	51,656	0.02
USD	50,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	49,075	51,625	0.02
USD	50,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	50,000	51,625	0.02
USD	75,000	SUNGARD AVAIL 8.75% 01/04/22 144A	75,000	51,563	0.02
USD	50,000	FLORIDA EAST COAST 9.75% 1/05/20 14	50,333	51,500	0.02
USD	50,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/01/25 144A	49,261	51,375	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	50,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	50,000	51,313	0.02
USD	50,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	49,625	51,000	0.02
USD	50,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	50,000	51,000	0.02
USD	50,000	MPT OPER PARTNERS 5.5% 01/05/24	50,000	50,750	0.02
USD	50,000	TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23	50,000	50,000	0.02
USD	50,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 13/02/22	49,253	49,875	0.02
USD	50,000	NIELSEN CO LUX 5% 01/02/25 144A	50,000	49,813	0.02
USD	50,000	KEHE DISTRIBUTORS 7.625% 15/8/21 14	50,000	49,750	0.02
USD	50,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	40,250	49,750	0.02
USD	50,000	TITAN INTL INC 6.875% 01/10/20	50,088	49,750	0.02
USD	50,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	50,000	49,750	0.02
USD	50,000	WMG ACQUISITION 4.875% 1/11/24 144A	50,000	49,625	0.02
USD	50,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	46,029	49,500	0.02
USD	50,000	FREEMPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	46,750	46,360	0.02
USD	50,000	LONESTAR RES 8.75% 15/04/19 144A	50,000	45,750	0.02
USD	50,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	50,000	45,500	0.02
USD	50,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	44,250	43,672	0.02
USD	45,000	SM ENERGY CO 5% 15/01/24	38,138	42,919	0.02
USD	39,000	TRAC INTERMODAL 11% 15/08/19	39,049	41,243	0.02
USD	51,000	AFFINION INVEST 13.5% 15/08/18	43,375	40,290	0.02
USD	35,000	TARGA RESOURCES 6.75% 15/03/24	35,000	38,194	0.02
USD	100,000	AMEREN ENERGY GEN 7% 15/04/18 H	90,375	36,500	0.02
USD	35,000	SM ENERGY CO 5.625% 01/06/25	17,588	34,125	0.01
USD	35,000	ATRIUM WINDOW&DOOR 7.75% 1/5/19 144	34,804	32,900	0.01
USD	25,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	25,000	30,449	0.01
USD	25,000	WILLIAMS CO INC 7.5% 15/01/31 A	18,945	29,125	0.01
USD	25,000	DISH DBS CORP 6.75% 01/06/21	23,813	26,938	0.01
USD	25,000	NEW AMETHYST CORP 6.25% 01/12/24 14	25,000	26,250	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	25,536	26,031	0.01
USD	25,000	BEAZER HOMES USA 7.25% 01/02/23	25,226	26,031	0.01
USD	25,000	AMERICAN AIRLINES 5.5% 1/10/19 144A	25,000	26,000	0.01
USD	25,000	INTL LEASE FIN CORP 8.875% 01/09/17	27,406	26,000	0.01
USD	25,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	25,227	25,813	0.01
USD	25,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	25,000	25,656	0.01
USD	25,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	23,094	25,563	0.01
USD	25,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	25,000	25,531	0.01
USD	25,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	24,719	25,531	0.01
USD	25,000	CENTENE CORP 4.75% 15/05/22	25,438	25,375	0.01
USD	25,000	WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	SPRINGLEAF FIN CORP 5.25% 15/12/19	25,000	25,188	0.01
USD	25,000	MICRON TECHNO 5.25% 01/08/23 144A	24,875	25,063	0.01
USD	25,000	TMS INTL CORP 7.625% 15/10/21 144A	25,000	24,938	0.01
USD	25,000	CTP TRAN PROD/FINA 8.25% 15/12/19 1	25,000	22,750	0.01
USD	25,000	VALEANT PHARMACEUT 7% 01/10/20 144A	21,906	22,688	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	25,000	FLEXI VAN LSG 7.875% 15/08/18 144A	25,438	22,000	0.01
USD	20,000	HANESBRANDS INC 4.625% 15/5/24 144A	20,000	19,800	0.01
USD	20,000	HANESBRANDS INC 4.875% 15/5/26 144A	20,000	19,700	0.01
USD	16,000	RR DONNELLEY 7% 15/02/22	15,240	16,000	0.01
USD	15,000	OSHKOSH CORP 5.375% 01/03/22	15,000	15,619	0.01
USD	75,000	CLAIRE'S ST ESC 8.875% 15/3/19	46,781	13,875	0.01
USD	10,000	ROSE ROCK MIND 5.625% 15/11/23 WI	9,150	9,888	0.00
USD	10,000	CALIFORNIA RES 6% 15/11/24	10,000	7,475	0.00
USD	100,000	SIDEWINDER DRILL 9.75% 15/11/19 144	100,000	6,000	0.00
USD	3,000	FIRST DATA CORP 6.75% 01/11/20 144A	3,141	3,101	0.00
USD	390,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW	163,549	1,950	0.00
USD	125,000	TEXAS COMPETIT ESC 11.5% 1/10/20 14	3,993	313	0.00
USD	125,000	SABINE OIL GAS CORP 9.75% 15/02/17	36,375	2	0.00
USD	125,000	NORANDA ALU ACQ 11% 01/06/19	126,688	1	0.00
USD	150,000	SEVENTY SEVEN ENER ESC 6.5% 15/7/22	0	0	0.00
USD	444,000	SANDRIDGE ENERGY ESC 7.5% 15/03/21	6,108	0	0.00
USD	275,000	MIDWAY GAMES CV 9.25% ESC 01/06/21	0	0	0.00
USD	700,000	MIDWAY GAMES CV 10.75% 01/10/20 DFT	0	0	0.00
			170,194,173	175,374,577	73.67
優先証券					
--	7,550	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	187,699	194,036	0.08
--	3,381	CITIGROUP INC PFD FRN 31/12/49 K	84,525	93,552	0.04
--	2,592	COWEN GROUP PFD 8.25% 15/10/21	64,800	67,392	0.03
--	2,193	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	54,825	52,873	0.02
			391,849	407,853	0.17
ワラント					
--	1,313	HALCON RESOURCES WTS 2020	4,351	3,086	0.00
--	867	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	21,172	2,644	0.00
--	3,195	MIDSTATES PETROLEUM CO INC WTS 2020	208,621	2,109	0.00
--	365	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	8,913	1,095	0.00
			243,057	8,934	0.00
		合計:アメリカ	184,388,069	187,905,735	78.93
		組入資産合計	227,233,946	231,206,295	97.11

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2017年1月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記-外国為替先渡し契約

2017年1月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
USD	10,589	JPY	1,195,794	2017年2月21日	88
USD	10,153	JPY	1,146,488	2017年2月21日	84
USD	22	JPY	2,498	2017年2月21日	0
USD	2,449	JPY	279,853	2017年2月21日	(8)
JPY	452,017,656	USD	3,997,796	2017年2月21日	(28,101)
					<u>(27,937)</u>

Nomura Multi Managers Fund IV – European High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2017年5月31日決算

(計算期間:2016年6月1日～2017年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、欧州のハイ・イールド債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてBofA・メリルリンチ・ヨーロッパ・ハイ・イールド・コンストレインド・インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国の法で定められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行われません。」

純資産計算書
2017年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

運用計算書
2017年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

資産		収益	
投資有価証券時価	57,496,746	債券利息	3,455,354
(取得原価:55,710,053ユーロ)		雑収益	502
現金預金等	6,519,250		
外国為替先渡し契約に係る評価差益	12,727	収益合計	3,455,856
未収収益	954,124		
資産合計	64,982,847	費用	
		投資顧問報酬	399,282
負債		事務管理代行報酬	66,059
銀行借越金	3,884,144	保管費用	20,086
受益証券買戻支払金	2,540	当座借越利息	8,761
ブローカーへの未払金	267,755	取引銀行報酬	4,902
未払費用	125,178	銀行手数料	18,189
未払利息	23	受託報酬	13,222
負債合計	4,279,640	法務報酬	2,232
		立替費用	13,209
純資産総額	60,703,207	専門家報酬	18,300
		雑費用	111
		費用合計	564,353
受益証券一口当たり情報:		純投資収益	2,891,503
期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額	
FCクラス(円)	10,883	12,385	134,789,157
FDクラス(円)	13,110	564,336	7,398,673,039
			投資有価証券売買に係る損益
			1,666,407
			外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益
			298,190
			当期実現純損益
			1,964,597
			投資有価証券評価損益の増減
			(82,446)
			外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減
			13,654
			当期評価差損益
			(68,792)
			運用の結果による純資産の増減額
			4,787,308

純資産変動計算書
2017年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

発行済受益証券数の変動表
2017年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	72,592,455	FCクラス	
純投資収益	2,891,503	期首受益証券数	14,985
当期実現純損益	1,964,597	発行済受益証券数	1,486
当期評価差損益	(68,792)	買戻受益証券数	(4,086)
運用の結果による純資産の増減額	4,787,308	期末発行済受益証券数	12,385
受益証券の発行手取金	577,583	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(13,928,783)	期首受益証券数	690,817
	(13,351,200)	発行済受益証券数	4,287
受益者への支払分配金	(3,325,356)	買戻受益証券数	(130,768)
期末純資産総額	60,703,207	期末発行済受益証券数	564,336

統計情報
2017年5月31日現在
(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(ユーロ)	60,703,207	72,592,455	84,352,965
FCクラス(円)			
期末純資産総額	134,789,157	156,105,443	156,968,361
期末1口当たり純資産価格	10,883	10,417	10,867
FDクラス(円)			
期末純資産総額	7,398,673,039	8,818,656,889	11,286,726,913
期末1口当たり純資産価格	13,110	12,766	14,802

組入資産明細
2017年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
オーストラリア					
変動金利債					
EUR	204,000	ORIGIN ENERGY LTD FRN 16/09/74	205,750	208,752	0.35
EUR	100,000	ORIGIN ENER FIN FRN 16/06/71 EMTN	105,413	106,125	0.17
			311,163	314,877	0.52
		合計:オーストラリア	311,163	314,877	0.52
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	BAWAG P.S.K. 8.125% 30/10/23 EMTN	120,000	133,039	0.22
			120,000	133,039	0.22
		合計:オーストリア	120,000	133,039	0.22
ベルギー					
変動金利債					
EUR	190,000	KBC GROEP FRN 29/03/49	190,000	195,947	0.32
			190,000	195,947	0.32
		合計:ベルギー	190,000	195,947	0.32
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	515,000	COTT FINANCE 5.5% 01/07/24 REGS	526,156	562,637	0.93
EUR	400,000	VRX ESCROW 4.5% 15/05/23 REGS	341,819	309,500	0.51
EUR	200,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/05/21 REGS	195,250	216,250	0.36
USD	50,000	VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	47,656	47,385	0.08
USD	35,000	VALEANT PHARMA 6.5% 15/03/22 144A	33,374	32,935	0.05
			1,144,255	1,168,707	1.93
		合計:カナダ	1,144,255	1,168,707	1.93
ケイマン諸島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	185,000	VIRIDIAN GP 7.5% 01/03/20 REGS	185,000	194,167	0.32
EUR	150,000	UPCB FINANCE IV 4% 15/01/27 REGS	149,447	157,320	0.26
			334,447	351,487	0.58
		合計:ケイマン諸島	334,447	351,487	0.58
デンマーク					
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	NORICAN GROUP APS 4.5% 15/05/23	150,000	153,093	0.25
			150,000	153,093	0.25
		合計:デンマーク	150,000	153,093	0.25
フランス					
変動金利債					
EUR	350,000	GROUPE BPCE FRN 29/10/49 EMTN	381,500	358,095	0.60
EUR	200,000	CASINO GUICHARD FRN 31/01/49 EMTN	187,600	202,492	0.33

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	115,500	0.19
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	110,756	0.18
EUR	100,000	CREDIT AGRICOLE FRN 23/12/49	100,000	109,064	0.18
EUR	100,000	BURGER KING FRANCE FRN 01/5/23 REGS	99,500	103,340	0.17
EUR	100,000	HOMEVI FRN 15/11/21 REGS	100,000	100,999	0.17
EUR	50,000	GROUPAMA SA FRN 27/10/39	56,750	57,250	0.09
			1,125,350	1,157,496	1.91
ステップアップ/ダウン債					
EUR	200,000	CASINO GUICHARD 2.798% 5/08/26 EMTN	207,125	212,893	0.35
			207,125	212,893	0.35
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	350,000	363,125	0.60
EUR	325,000	HORIZON HDG I 7.25% 01/08/23 REGS	346,531	350,870	0.58
EUR	300,000	SFR GROUP SA 5.625% 15/05/24 REGS	304,650	326,511	0.54
EUR	300,000	AREVA 4.875% 23/09/24 EMTN	266,925	322,770	0.53
EUR	300,000	HOMEVI 6.875% 15/08/21 REGS	312,406	315,192	0.52
EUR	225,000	WFS GLOBAL HDGS 9.5% 15/07/22 REGS	216,014	246,763	0.41
EUR	225,000	REXEL SA 3.5% 15/06/23	225,000	237,094	0.39
EUR	215,000	PAPREC HOLDING 5.25% 01/04/22 REGS	220,175	227,427	0.37
EUR	165,000	CROWN EURO HDGS 2.625% 30/09/24 REG	165,000	167,455	0.28
EUR	145,000	VERALLIA PACK 5.125% 01/08/22 REG	145,000	154,413	0.25
EUR	150,000	SPCM SA 2.875% 15/06/23 REGS	154,688	153,935	0.25
EUR	125,000	FAURECIA 3.625% 15/06/23	129,236	132,348	0.22
EUR	100,000	GROUPAMA SA 6% 23/01/27	227,000	117,756	0.19
EUR	100,000	WFS GLOBAL HDGS 12.5% 30/12/22 REGS	103,375	111,015	0.18
EUR	100,000	LOXAM SAS 6% 15/04/25 REGS	100,000	108,000	0.18
EUR	100,000	LOXAM SAS 4.25% 15/04/24 REGS	100,000	106,875	0.18
EUR	100,000	BURGER KING FRANCE 6% 01/05/24 REGS	100,000	106,000	0.17
EUR	100,000	LOXAM SAS 3.5% 15/04/22 REGS	100,000	105,050	0.17
EUR	100,000	SPIE SA 3.125% 22/03/24	100,000	104,125	0.17
EUR	100,000	AREVA SA 3.5% 22/03/21 EMTN	102,300	102,887	0.17
EUR	100,000	NEWCO SAB MIDCO 5.375% 15/4/25 REGS	100,000	102,775	0.17
			3,868,300	3,962,386	6.52
		合計：フランス	5,200,775	5,332,775	8.78
ドイツ					
変動金利債					
EUR	400,000	HTI FUNDING/COMMERZBK FRN 29/07/49	408,625	378,688	0.63
GBP	100,000	RWE AG FRN 29/03/49	120,184	122,289	0.20
EUR	91,000	LANXESS AG FRN 06/12/76	90,585	98,667	0.16
EUR	40,000	RWE AG FRN 21/04/75	35,129	39,258	0.06
			654,523	638,902	1.05
その他債券					
EUR	677,000	SAFARI HDG VERVAL 8.25% 15/02/21 RE	468,603	464,955	0.76
EUR	502,000	UNITYMEDIA HES 5.625% 15/04/23 RegS	435,718	427,254	0.70
EUR	213,000	UNITYMEDIA HESS 5.125% 21/1/23 REGS	184,830	181,157	0.30
EUR	118,000	UNITYMEDIA HESSEN 5.75% 15/01/23 RE	99,197	101,076	0.17
			1,188,348	1,174,442	1.93

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	380,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.25% 15/9/23 RE	379,375	399,095	0.65
EUR	175,000	IHO VERWALTUNG PIK 3.75% 15/9/26 RE	175,000	186,102	0.31
			554,375	585,197	0.96
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	WEPA HYGIENEPDKT 3.75% 15/5/24 REGS	410,750	418,964	0.70
EUR	350,000	UNITYMEDIA HESSEN 4.625% 15/2/26 RE	350,000	380,625	0.63
EUR	250,000	PROGROUP AG 5.125% 01/05/22 REGS	256,897	264,825	0.44
EUR	200,000	HP PELZER HLDG 4.125% 01/04/24 REGS	200,000	208,200	0.34
USD	200,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	170,907	185,293	0.31
EUR	145,000	UNITYMEDIA HESSEN 3.5% 15/1/27 REGS	145,000	150,438	0.25
EUR	100,000	COMMERZBANK AG 7.75% 16/03/21 EMTN	102,291	123,297	0.20
EUR	115,000	UNITYMEDIA KABEL 3.75% 15/1/27 REGS	105,369	118,076	0.19
EUR	110,000	THYSSENKRUPP 2.75% 08/03/21 EMTN	109,368	115,885	0.19
EUR	100,000	UNITYMEDIA HESSEN 6.25% 15/01/29 RE	114,750	114,750	0.19
			1,965,332	2,080,353	3.44
		合計:ドイツ	4,362,578	4,478,894	7.38
アイルランド					
変動金利債					
EUR	200,000	ALLIED IRISH BK FRN 29/12/49 EMTN	210,500	215,750	0.36
			210,500	215,750	0.36
その他債券					
EUR	180,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/01/22 REGS	63,116	64,616	0.11
			63,116	64,616	0.11
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	ARDAGH PKG FIN 2.75% 15/03/24 REGS	300,000	305,249	0.50
EUR	230,000	ARDAGH PKG FIN 6.75% 15/05/24 REGS	231,990	256,163	0.42
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA REC 5.5% 15/09/24 REGS	115,954	121,171	0.20
EUR	100,000	EIRCOM FINANCE 4.5% 31/05/22 REGS	100,000	105,115	0.17
EUR	100,000	SMURFIT KAPPA 2.375% 01/02/24 REGS	100,000	103,093	0.17
			847,944	890,791	1.46
		合計:アイルランド	1,121,560	1,171,157	1.93
イタリア					
変動金利債					
EUR	700,000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 29/06/49	573,515	746,235	1.23
EUR	600,000	INTESA SANPAOLO FRN 29/10/49 PERP	448,500	681,000	1.12
GBP	240,000	ENEL SPA FRN 15/09/76	303,859	305,411	0.50
EUR	156,000	ENEL SPA FRN 15/01/75	163,605	168,878	0.28
			1,489,479	1,901,524	3.13
普通社債(固定金利債)					
EUR	550,000	UNICREDIT SPA 6.95% 31/10/22 REGS	624,822	661,639	1.09
EUR	390,000	TELECOM ITALIA 4.5 25/01/21 EMTN	391,675	446,406	0.74
EUR	200,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	200,000	218,874	0.36
EUR	150,000	TELECOM ITALIA SPA 5.25% 10/02/22	163,725	179,394	0.30
EUR	150,000	SCHUMANN SPA 7% 31/07/23 REGS	156,662	152,175	0.25

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	100,000	LKQ ITALIA BONDCO 3.875% 01/04/24 R	100,000	107,750	0.18
EUR	100,000	TELECOM ITALIA SPA 3% 30/09/25 EMTN	99,806	105,279	0.17
EUR	400,000	WASTE ITALIA 10.5% 15/11/19 REGS	346,351	32,000	0.05
			2,083,041	1,903,517	3.14
		合計:イタリア	3,572,520	3,805,041	6.27
		日本			
普通社債(固定金利債)					
EUR	404,000	SOFTBANK GP CORP 4.75% 30/07/25	427,422	458,694	0.76
EUR	200,000	SOFTBANK GP CORP 4% 30/07/22	204,500	220,500	0.36
			631,922	679,194	1.12
		合計:日本	631,922	679,194	1.12
		ジャージー			
変動金利債					
GBP	495,000	HBOS CAPITAL FD FRN 29/11/49	457,675	601,361	0.99
			457,675	601,361	0.99
その他債券					
GBP	120,000	TVL FINANCE PLC 8.5% 15/05/23 REGS	138,894	136,381	0.22
			138,894	136,381	0.22
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	400,000	MERCURY BONDCO PIK 9% 30/05/21 REGS	406,875	420,800	0.69
EUR	120,000	MERCURY BOND PIK 7.125% 30/5/21 REG	120,000	125,100	0.21
			526,875	545,900	0.90
普通社債(固定金利債)					
GBP	115,000	CPUK FIN LTD 7% 28/08/20 REGS	163,685	137,663	0.23
			163,685	137,663	0.23
		合計:ジャージー	1,287,129	1,421,305	2.34
		ルクセンブルグ			
変動金利債					
EUR	200,000	GRAND CITY PROP FRN 29/12/49	191,750	206,250	0.34
			191,750	206,250	0.34
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
EUR	275,000	ARD FIN SA PIK 6.625% 15/09/23 WI	275,000	292,600	0.49
EUR	275,000	PLAY TOPCO PIK 5.375% 15/09/22 REGS	275,250	285,299	0.47
EUR	200,000	HORIZON PAR PIK 8.25% 15/02/22 REGS	203,000	214,500	0.35
EUR	109,126	BILBAO LX PIK 11.25% 01/12/18 REGS	102,125	111,854	0.18
			855,375	904,253	1.49
普通社債(固定金利債)					
EUR	652,000	FINMECCANICA FIN 4.5% 19/01/21 EMT	721,433	735,363	1.22
EUR	600,000	WIND ACQ FIN 4% 15/07/20 REGS	606,044	608,489	1.01
EUR	570,000	HANESBRANDS FIN LUX 3.5% 15/6/24 RE	571,000	593,530	0.98
EUR	550,000	ALTICE FINANCING 5.25% 15/02/23 REG	579,225	586,894	0.97
EUR	387,000	TELECOM ITALIA FIN 7.75% 24/1/33 EM	514,293	525,972	0.87

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
EUR	427,000	WIND ACQ FIN 7% 23/04/21 REGS	434,382	445,506	0.73
EUR	370,000	ALTICE SA 7.25% 15/05/22 REGS	374,250	392,633	0.65
USD	384,000	GAZ PROM 6.51% 07/03/22 REGS	346,127	383,597	0.63
EUR	350,000	MATTERHORN TEL 3.875% 01/05/22 REGS	352,700	360,938	0.59
EUR	300,000	CONTOURGLOBAL 5.125% 15/06/21 REGS	307,442	316,785	0.52
EUR	287,000	FIAT FINANCE 4.75% 15/07/22 GMTN	307,580	315,490	0.52
EUR	275,000	CIRSA FUNDING LUX 5.875% 15/5/23 RE	274,463	291,225	0.48
GBP	230,000	CABOT FINANCIAL 6.5% 01/04/21 REGS	271,561	272,793	0.45
EUR	250,000	ARAMARK INT FIN 3.125% 01/04/25 REG	250,000	261,595	0.43
EUR	250,000	MONITCHEM HLDCO 6.875% 15/6/22 REGS	240,875	245,120	0.40
GBP	201,000	GAZPROM/GAZ CAPITAL 4.25% 06/04/24	230,689	239,387	0.39
EUR	210,000	GAZPROM OAO 3.389% 20/3/20 EMTN	202,673	221,634	0.37
EUR	200,000	EDREAMS ODIGEO 8.5% 01/08/21 REGS	204,348	218,956	0.36
EUR	200,000	GARFUNKELUX HOLDCO 7.5% 1/8/22 REGS	204,000	214,136	0.35
EUR	175,000	FIAT FIN&TRADE 6.75% 14/10/19 GMTN	184,555	196,534	0.32
EUR	175,000	ARCELORMITTAL 3.125% 14/01/22 EMTN	164,500	186,508	0.31
GBP	150,000	AMIGO LUXEMBOURG 7.625% 15/01/24 RE	171,895	181,066	0.30
EUR	156,000	ALTICE SA 6.25% 15/02/25 REGS	156,000	171,988	0.28
EUR	149,000	MATTHORN TEL 4.875% 01/05/23 REGS	149,000	151,987	0.25
EUR	140,000	DUFYR FINANCE 4.5% 01/08/23 REGS	142,059	149,695	0.25
EUR	110,000	CODERE FIN 2 LUX 6.75% 1/11/21 REGs	110,000	114,154	0.19
EUR	100,000	LECTA SA 6.5% 01/08/23 REGs	100,000	109,250	0.18
EUR	100,000	JH HOLDING FIN 8.25% 01/12/22 REGS	100,000	109,000	0.18
EUR	100,000	SWISSPORT INVEST 6.75% 15/12/21 REG	100,000	108,784	0.18
EUR	100,000	CRYSTAL ALMOND SARL 10% 01/11/21 RE	98,000	108,505	0.18
EUR	100,000	INTRALOT CAP LUX 6.75% 15/09/21 REG	100,000	105,965	0.17
			8,569,094	8,923,479	14.71
		合計:ルクセンブルグ	9,616,219	10,033,982	16.54
		メキシコ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	CEMEX SAB DE CV 4.375% 5/03/23 REGS	104,375	105,696	0.17
			104,375	105,696	0.17
		合計:メキシコ	104,375	105,696	0.17
		オランダ			
変動金利債					
EUR	350,000	GENERALI FINANCE 4.596% 30/11/49 EM	376,776	354,207	0.59
EUR	300,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/12/49	304,550	316,887	0.52
EUR	300,000	TELEFONICA EUROPE BV FRN 29/12/49	300,000	309,600	0.51
GBP	200,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	238,434	252,556	0.42
EUR	186,000	SNS BANK NV FRN 05/11/25 EMTN	184,705	201,088	0.33
GBP	112,000	KONINKLIJKE KPN FRN 14/03/73	133,703	142,395	0.23
EUR	121,000	TENNET HOLDING FRN 31/12/49	120,967	122,157	0.20
			1,659,135	1,698,890	2.80
その他債券					
EUR	77,000	BOATS INVEST 11% PIK 31/03/17 EMTN	93,197	48,578	0.08
			93,197	48,578	0.08

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
GBP	273,000	PETROBRAS INTL 6.25% 14/12/26 ENT	315,703	321,439	0.52
EUR	300,000	UPC HOLDONG BV 6.375% 15/09/22 REGS	322,874	314,549	0.52
EUR	233,000	LGE HOLDCO VI 7.125% 15/05/24 REGS	258,585	264,457	0.44
EUR	250,000	PETROBRAS GBL FIN 3.75% 14/01/21	237,063	259,384	0.43
EUR	225,000	CONSTELLUM NV 7% 15/01/23 REGS	203,738	237,407	0.39
EUR	225,000	PETROBRAS GBL FIN 4.25% 02/10/23	165,938	233,100	0.38
EUR	176,000	UNITED GP BV 7.875% 15/11/20 REGS	186,840	183,325	0.30
EUR	140,000	ZIGGO BOND FIN 4.625% 15/01/25 REGS	140,000	149,100	0.25
CHF	150,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	122,628	148,207	0.24
EUR	118,000	UPC HOLDING BV 6.75% 15/03/23 REGS	128,620	127,379	0.21
GBP	113,000	PETROBRAS GBL FIN 6.625% 16/01/34	133,147	126,869	0.21
GBP	100,000	PETROBRAS INTL FIN 5.37% 01/10/29	110,567	108,073	0.18
EUR	100,000	DIGI COMM NV 5% 15/10/23 REGS	100,000	105,590	0.17
EUR	100,000	OI EUROPEAN GRP 3.125% 15/11/24 REG	100,000	102,250	0.17
EUR	100,000	HEMA BONDCO 6.25% 15/06/19 REGS	93,750	101,375	0.17
			<u>2,619,453</u>	<u>2,782,504</u>	<u>4.58</u>
		合計:オランダ	<u>4,371,785</u>	<u>4,529,972</u>	<u>7.46</u>
ノルウェー					
普通社債(固定金利債)					
EUR	175,000	LOCK AS 7% 15/08/21 REGS	178,369	183,635	0.30
EUR	100,000	NASSA TOPCO AS 2.875% 06/04/24 REgS	99,648	103,025	0.17
			<u>278,017</u>	<u>286,660</u>	<u>0.47</u>
		合計:ノルウェー	<u>278,017</u>	<u>286,660</u>	<u>0.47</u>
ポルトガル					
変動金利債					
EUR	100,000	ENERGIAS PORTUGAL FRN 16/09/75	104,875	108,250	0.18
			<u>104,875</u>	<u>108,250</u>	<u>0.18</u>
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 2.625% 08/05/17	193,500	56,000	0.09
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	202,125	56,000	0.09
			<u>395,625</u>	<u>112,000</u>	<u>0.18</u>
		合計:ポルトガル	<u>500,500</u>	<u>220,250</u>	<u>0.36</u>
ロシア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	GAZPROM OAO 3.6% 26/02/21 EMTN	379,687	427,400	0.70
			<u>379,687</u>	<u>427,400</u>	<u>0.70</u>
		合計:ロシア	<u>379,687</u>	<u>427,400</u>	<u>0.70</u>
スペイン					
変動金利債					
EUR	400,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	403,054	410,634	0.68
EUR	400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FRN 29/12/49	397,600	409,496	0.67
			<u>800,654</u>	<u>820,130</u>	<u>1.35</u>

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
普通社債(固定金利債)					
EUR	500,000	NH HOTEL GROUP SA 3.75% 1/10/23 REG	511,156	525,695	0.86
EUR	400,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	398,596	404,492	0.67
			909,752	930,187	1.53
		合計:スペイン	1,710,406	1,750,317	2.88
		スウェーデン			
変動金利債					
EUR	100,000	VOLVO TREASURY AB FRN 10/06/75	99,781	106,254	0.18
			99,781	106,254	0.18
普通社債(固定金利債)					
EUR	475,000	UNILABS SUB 5.75% 15/05/25 REGS	474,475	482,279	0.79
EUR	275,000	PERSTORP HDG AB 7.625% 30/06/21 REG	272,422	297,631	0.49
			746,897	779,910	1.28
		合計:スウェーデン	846,678	886,164	1.46
		スイス			
変動金利債					
EUR	450,000	UBS AG FRN 12/02/26	470,625	498,650	0.81
EUR	374,000	CREDIT SUISSE FRN 18/09/25	407,206	423,787	0.70
EUR	217,000	UBS GROUP AG FRN 29/12/49	222,154	240,848	0.40
			1,099,985	1,163,285	1.91
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	ONEX WIZARD AC II 7.75% 15/2/23 REG	206,600	215,194	0.36
USD	200,000	UBS AG 5.125% 15/05/24	143,593	189,067	0.31
			350,193	404,261	0.67
		合計:スイス	1,450,178	1,567,546	2.58
		イギリス			
変動金利債					
EUR	600,000	RBS FRN 30/09/49	518,812	570,371	0.95
GBP	377,000	BARCLAYS BANK FRN 29/11/49 RCI	536,797	527,793	0.87
EUR	250,000	BARCLAYS BK PLC FRN 15/12/49	270,000	279,363	0.46
EUR	250,000	SYNLAB BONDCO FRN 01/07/22 REGs	250,563	254,376	0.42
USD	230,000	ROYAL BK SCOTLAND FRN 29/12/49	206,260	225,497	0.37
GBP	100,000	LLOYDS BANK FRN 29/01/49 EMTn	156,844	213,481	0.35
EUR	150,000	RBS FRN 25/03/24 EMTN	144,566	154,768	0.25
GBP	100,000	DRAX FINCO PLC FRN 01/05/22 REGS	119,408	116,103	0.19
GBP	100,000	PREMIER FOODS FIN FRN 15/07/22 REGS	116,297	115,566	0.19
			2,319,547	2,457,318	4.05
その他債券					
GBP	525,000	TESCO PROP FIN 5.744% 13/04/40	700,606	648,431	1.07
GBP	85,000	TESCO PROP FIN 7.6227% 13/07/39	125,124	114,158	0.19
			825,730	762,589	1.26

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
GBP	200,068	ANNINGTON FIN PIK 13% 15/01/23 REGS	228,088	265,796	0.44
USD	267,280	ENQUEST PLC PIK 7% 15/04/22 EMTN	189,581	197,144	0.32
			417,669	462,940	0.76
ステップアップ/ダウン債					
GBP	225,000	VIRGIN MEDIA 6% 15/01/25 REGS	305,252	300,667	0.50
GBP	150,000	CO-OPERATIVE GP STUP 5.625% 8/07/20	207,287	195,861	0.32
			512,539	496,528	0.82
普通社債(固定金利債)					
EUR	470,000	THOMAS COOK GP 6.25% 15/06/22 REGS	469,999	511,431	0.83
GBP	385,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/22 EMTN	545,428	509,746	0.84
EUR	325,000	TA MANUFACTURING 3.625% 15/4/23 REG	313,400	337,730	0.56
GBP	275,000	NEMEAN BONDCO 7.375% 01/02/24 REGS	313,147	320,480	0.53
GBP	250,000	MARLIN IMDT HDGS 10.5% 01/08/20 Reg	357,617	305,679	0.50
USD	300,000	ROYAL BK SCOTLAND 5.125% 28/05/24	280,764	281,427	0.46
EUR	263,000	VIRGIN MEDIA FIN 4.5% 15/01/25 REGs	269,300	279,793	0.46
GBP	220,000	VIRGIN MEDIA SEC 4.875% 15/1/27 REG	308,758	262,041	0.43
GBP	200,000	KEYSTONE FINANCING 9.5% 15/10/19 RE	244,765	240,738	0.40
GBP	200,000	MOY PARK BONDCO 6.25% 29/05/21 REGS	247,209	236,444	0.39
GBP	200,000	DRAX FINCO PLC 4.25% 01/05/22 REGS	238,817	234,245	0.39
GBP	200,000	LADBROKES GROUP 5.125% 08/09/23	232,118	229,629	0.38
USD	225,000	CREDIT SUISSE GP 6.5% 08/08/23 REGS	172,614	226,028	0.37
EUR	200,000	ANGLO AMERICAN 3.5% 28/03/22 EMTN	154,482	217,650	0.36
GBP	200,000	MATALAN FIN 6.875% 01/06/19 REGS	195,837	208,098	0.34
EUR	195,000	MERLIN ENTERT 2.75% 15/03/22 REGS	195,000	204,705	0.34
EUR	200,000	NOMAD FOODS BDCCO 3.25% 15/05/24 REG	200,000	204,400	0.34
EUR	200,000	ANGLO AMERICAN CAP 1.5% 01/04/20 EM	168,750	203,400	0.34
EUR	190,000	INEOS FIN 4% 01/05/23 REGS	190,000	197,389	0.33
GBP	120,000	FIRST HYDRO FIN 9% 31/07/21 BR	174,688	178,143	0.29
GBP	146,000	JAGUAR LAND ROV 3.875% 01/3/23 REGS	188,212	176,027	0.29
GBP	125,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.125% 15/1/25 REG	160,175	152,358	0.25
GBP	125,000	IRON MOUNTAIN 6.125% 15/09/22 REGS	152,705	151,392	0.25
GBP	137,000	CO-OPERATIVE BK 5.125% 20/09/17 EMT	159,923	137,099	0.23
GBP	125,000	IDH FINANCE PLC 6.25% 15/08/22 REGS	149,857	136,718	0.23
GBP	100,000	GARFUNKELUX HOLDCO 8.5% 01/11/22 RE	134,206	123,713	0.20
GBP	100,000	EI GROUP PLC 6.375% 15/02/22	111,166	123,439	0.20
GBP	100,000	WILLIAM HILL 4.875% 07/09/23	124,323	120,278	0.20
GBP	100,000	COGNITA FIN PLC 7.75% 15/08/21 REGS	142,630	119,980	0.20
GBP	100,000	ARROW GLOBAL FIN 5.125% 15/09/24 RE	117,901	119,396	0.20
GBP	100,000	VOYAGE CARE BDCCO 5.875% 01/05/23 RE	119,408	119,383	0.20
EUR	111,000	ANGLO AMERICAN 2.875% 20/11/20 EMTN	86,580	117,782	0.19
EUR	133,000	INTL PERSONAL FIN 5.75% 07/04/21 EM	133,000	117,040	0.19
GBP	100,000	BOPARAN FIANCE 5.5% 15/07/21 REGS	114,998	115,827	0.19
GBP	100,000	MOTO FINANCE 4.5% 01/10/22 REGS	114,558	115,788	0.19
EUR	100,000	INTL GAME 4.75% 15/02/23 REGS	100,000	109,508	0.18
EUR	100,000	ANGLO AMERICAN 2.5% 29/04/21 EMTN	95,875	104,750	0.17
EUR	100,000	OTE PLC 3.5% 09/07/20 GMTN	99,284	102,500	0.17
EUR	100,000	JAGUAR LAND ROVER 2.2% 15/01/24 REG	100,000	101,170	0.17
EUR	100,000	ALGECO SCOTSMAN GL 9% 15/10/18 REGS	97,625	92,960	0.15

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
GBP	100,000	MATALAN FIN 8.875% 01/06/20 REGS	87,452	88,130	0.15
			7,862,571	7,934,434	13.08
		合計:イギリス	11,938,056	12,113,809	19.97
		アメリカ			
変動金利債					
EUR	300,000	DEUTSCHE POSTBANK FRN 17/06/49	298,380	301,776	0.49
EUR	125,000	FEDERAL MOGUL FRN 15/04/24 REGs	125,000	125,613	0.21
			423,380	427,389	0.70
ステップアップ/ダウン債					
USD	68,559	DFC FINANCE PIK 12% 16/06/20 144A	47,595	40,455	0.07
			47,595	40,455	0.07
普通社債(固定金利債)					
EUR	415,000	BALL CORP 4.375% 15/12/23	447,156	467,393	0.77
EUR	405,000	QUINTILES IMS 3.25% 15/03/25 REGS	405,125	416,193	0.69
EUR	400,000	SILGAN HOLDINGS 3.25% 15/03/25 REGS	399,875	409,428	0.67
EUR	300,000	HUNTSMAN INTL 5.125% 15/04/21	309,750	341,079	0.56
EUR	300,000	WMG ACQUISITION 4.125% 01/11/24 REG	317,250	318,510	0.52
EUR	300,000	AXALTA COATING S 3.75% 15/1/25 REGS	300,000	316,362	0.52
EUR	300,000	SPECTRUM BRANDS INC 4% 01/10/26 REG	300,000	315,702	0.52
EUR	300,000	INFOR US INC 5.75% 15/05/22 WI	295,500	311,880	0.51
EUR	300,000	MPT OPER PARTNERSP 3.325% 24/03/25	300,280	308,490	0.51
EUR	300,000	IRON MOUNTAIN INC 3% 15/01/25 REGS	300,000	305,100	0.50
EUR	250,000	ALLIANCE DATA SYST 4.5% 15/03/22 RE	250,000	261,913	0.43
EUR	235,000	CATALENT PHARMA 4.75% 15/12/24 REGS	235,000	252,038	0.42
USD	231,000	NEPTUNE FINCO 10.875% 15/10/25 144A	229,244	250,930	0.41
GBP	175,000	AMC ENTERTAINMT 6.375% 15/11/24 REG	211,169	215,637	0.36
EUR	175,000	KLOECKNER PENTA 7.125% 1/11/20 REGS	184,844	181,081	0.30
EUR	172,000	IMS HEALTH INC 3.5% 15/10/24 REGS	172,085	179,955	0.30
EUR	150,000	CHEMOURS CO 6.125% 15/5/23	130,215	162,000	0.27
CHF	150,000	NORD ANGLIA EDUC 5.75% 15/07/22 REG	143,373	147,860	0.24
EUR	120,000	SEALED AIR CORP 4.5% 15/09/23 REGS	120,000	134,976	0.22
EUR	125,000	PSPC ESCROW CORP 6% 01/02/23 REGS	108,077	131,250	0.22
EUR	120,000	NETFLIX INC 3.625% 15/05/27 REGS	120,000	123,150	0.20
EUR	100,000	CEMEX FINANCE 4.625% 15/06/24 REGS	104,750	107,456	0.18
EUR	100,000	AXALTA COATING S 4.25% 15/8/24 REGS	100,000	107,179	0.18
EUR	100,000	COLFAX CORP 3.25% 15/05/25 REGS	100,000	103,175	0.17
USD	35,000	EQUINIX INC 5.375% 15/05/27	33,135	32,853	0.05
			5,616,828	5,901,590	9.72
		合計:アメリカ	6,087,803	6,369,434	10.49
		組入資産合計	55,710,053	57,496,746	94.72

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示。

財務書類に関する注記

2017年5月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2017年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約はFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	186,043	GBP	158,820	2017年6月22日	4,241
JPY	580,046	EUR	4,640	2017年6月22日	32
GBP	2	EUR	2	2017年6月22日	0
GBP	284	EUR	331	2017年6月22日	(6)
GBP	325	EUR	379	2017年6月22日	(7)
JPY	132,524,614	EUR	1,059,146	2017年6月22日	8,508
EUR	748	GBP	649	2017年6月22日	6
EUR	17	JPY	2,251	2017年6月22日	0
EUR	2,056	JPY	258,039	2017年6月22日	(22)
EUR	2,350	JPY	294,863	2017年6月22日	(25)
					12,727

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第116期～第121期 (2017年6月8日～2017年12月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	野村エマージング債券マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下「新興国債券」といいます。)に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			ベンチ		債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰	落 中 率					
92期(2015年7月7日)	円 13,296			円 43	△2.4	% 176.18	% △2.3	% 91.5	% △7.7	% %	百万円 18,106
93期(2015年8月7日)	13,372			46	0.9	178.47	1.3	88.0	△9.0		20,547
94期(2015年9月7日)	12,616			42	△5.3	169.41	△5.1	90.3	△8.1		21,010
95期(2015年10月7日)	12,786			46	1.7	172.21	1.7	91.2	△8.5		21,075
96期(2015年11月9日)	13,235			50	3.9	178.61	3.7	93.1	△4.9		21,698
97期(2015年12月7日)	13,061			42	△1.0	177.21	△0.8	91.9	△4.7		20,763
98期(2016年1月7日)	12,442			51	△4.3	169.32	△4.5	91.6	△5.6		19,475
99期(2016年2月8日)	12,165			51	△1.8	166.75	△1.5	94.1	△9.4		18,123
100期(2016年3月7日)	12,140			42	0.1	167.04	0.2	95.9	△7.7		17,167
101期(2016年4月7日)	11,867			51	△1.8	164.43	△1.6	95.1	△2.9		15,530
102期(2016年5月9日)	11,797			65	△0.0	163.63	△0.5	95.3	△3.3		14,914
103期(2016年6月7日)	11,903			46	1.3	165.99	1.4	93.5	△4.1		15,078
104期(2016年7月7日)	11,495			43	△3.1	161.20	△2.9	92.1	△3.5		14,510
105期(2016年8月8日)	11,765			43	2.7	164.76	2.2	90.9	△1.6		14,637
106期(2016年9月7日)	11,854			42	1.1	166.23	0.9	91.2	△0.0		14,702
107期(2016年10月7日)	12,131			43	2.7	169.97	2.3	90.8	△3.9		15,021
108期(2016年11月7日)	11,948			45	△1.1	167.68	△1.3	86.6	△0.7		14,966
109期(2016年12月7日)	12,624			44	6.0	177.41	5.8	89.8	△5.6		16,402
110期(2017年1月10日)	13,091			50	4.1	184.38	3.9	92.3	△8.4		16,663
111期(2017年2月7日)	12,710			50	△2.5	179.87	△2.4	92.7	△7.9		16,218
112期(2017年3月7日)	13,031			46	2.9	185.17	2.9	92.7	△6.9		16,809
113期(2017年4月7日)	12,756			52	△1.7	181.87	△1.8	93.9	△5.6		16,559
114期(2017年5月8日)	13,074			41	2.8	186.62	2.6	94.5	△9.0		16,751
115期(2017年6月7日)	12,864			49	△1.2	184.50	△1.1	95.7	△7.5		16,407
116期(2017年7月7日)	13,032			49	1.7	187.65	1.7	92.1	△4.7		16,824
117期(2017年8月7日)	12,958			45	△0.2	186.76	△0.5	92.2	△1.7		16,851
118期(2017年9月7日)	12,937			46	0.2	187.12	0.2	90.0	△1.4		17,171
119期(2017年10月10日)	13,256			44	2.8	192.65	3.0	92.7	△4.2		17,681
120期(2017年11月7日)	13,296			44	0.6	193.63	0.5	94.1	△3.6		17,850
121期(2017年12月7日)	13,184			12	△0.8	192.72	△0.5	91.5	0.2		17,823

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク (=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)) は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global) は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準	価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	率	騰 落 率	率		
第116期	(期 首) 2017年6月7日	円 12,864	% —	184.50	% —	% 95.7	% △7.5	
	6月末	13,043	1.4	187.11	1.4	93.0	△7.2	
	(期 末) 2017年7月7日	13,081	1.7	187.65	1.7	92.1	△4.7	
第117期	(期 首) 2017年7月7日	13,032	—	187.65	—	92.1	△4.7	
	7月末	12,888	△1.1	185.21	△1.3	90.7	△1.9	
	(期 末) 2017年8月7日	13,003	△0.2	186.76	△0.5	92.2	△1.7	
第118期	(期 首) 2017年8月7日	12,958	—	186.76	—	92.2	△1.7	
	8月末	13,045	0.7	188.23	0.8	90.4	△2.4	
	(期 末) 2017年9月7日	12,983	0.2	187.12	0.2	90.0	△1.4	
第119期	(期 首) 2017年9月7日	12,937	—	187.12	—	90.0	△1.4	
	9月末	13,260	2.5	192.15	2.7	91.9	△5.0	
	(期 末) 2017年10月10日	13,300	2.8	192.65	3.0	92.7	△4.2	
第120期	(期 首) 2017年10月10日	13,256	—	192.65	—	92.7	△4.2	
	10月末	13,318	0.5	193.79	0.6	93.3	△5.6	
	(期 末) 2017年11月7日	13,340	0.6	193.63	0.5	94.1	△3.6	
第121期	(期 首) 2017年11月7日	13,296	—	193.63	—	94.1	△3.6	
	11月末	13,121	△1.3	191.41	△1.1	94.6	△4.6	
	(期 末) 2017年12月7日	13,196	△0.8	192.72	△0.5	91.5	0.2	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、当作成期首から2017年7月上旬にかけては欧米の中央銀行による金融緩和策の正常化観測が高まったことなどから新興国債券市場が下落したものの、その後発表された米国の経済指標からはインフレ率の上昇がみられなかったことからFRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締めペースの加速観測が低下したことを受けて新興国債券市場が上昇したこと、当作成期において為替が円安傾向で推移したことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+4.4%(分配金を再投資して算出)となり、ベンチマークの+4.5%とほぼ同水準でした。

【運用経過】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れました。国別ではメキシコ、インドネシア、トルコ、アルゼンチンなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行いません。

【分配金】

収益分配金につきましては、配当等収益等をベースに、1口当たり第116期49円、第117期45円、第118期46円、第119期44円、第120期44円、第121期12円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジは行いません。

【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。インカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行いません。

○ 1口当たりの費用明細

(2017年6月8日～2017年12月7日)

項 目	第116期～第121期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 53	% 0.406	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(46)	(0.352)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.019	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.014)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	55	0.427	
作成期間の平均基準価額は、13,112円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年6月8日～2017年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第116期～第121期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村エマージング債券マザーファンド	680,013	1,594,600	441,285	1,039,500

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年6月8日～2017年12月7日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村エマージング債券マザーファンド>

区 分	第116期～第121期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 8,251	百万円 198	% 2.4	百万円 7,734	百万円 131	% 1.7

平均保有割合 85.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年12月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	第115期末		第121期末	
	口数	口数	口数	評価額
野村エマージング債券マザーファンド	千口	千口	千口	千円
	7, 113, 542	7, 352, 270		17, 602, 806

*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12月7日現在)

項目	第121期末	
	評価額	比率
野村エマージング債券マザーファンド	千円	%
	17, 602, 806	98. 6
コール・ローン等、その他	248, 330	1. 4
投資信託財産総額	17, 851, 136	100. 0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村エマージング債券マザーファンドにおいて、第121期末における外貨建て純資産(20,454,812千円)の投資信託財産総額(20,969,705千円)に対する比率は97.5%です。

*外貨建て資産は、第121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=112.51円、1トルコリラ=29.22円、1ユーロ=132.69円、1ルーブル=1.90円、1アルゼンチンペソ=6.52円、1メキシコペソ=5.96円、1レアル=34.76円、1ソル=34.77円、1ウルグアイペソ=3.89円、1ランド=8.32円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第116期末	第117期末	第118期末	第119期末	第120期末	第121期末
	2017年7月7日現在	2017年8月7日現在	2017年9月7日現在	2017年10月10日現在	2017年11月7日現在	2017年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,939,961,927	17,155,409,569	17,244,597,600	17,752,814,910	17,923,533,379	17,851,136,734
コール・ローン等	169,146,880	168,233,743	177,396,092	182,761,139	178,737,818	177,630,234
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	16,661,515,047	16,698,975,826	17,002,901,508	17,505,153,771	17,674,595,561	17,602,806,500
未収入金	109,300,000	288,200,000	64,300,000	64,900,000	70,200,000	70,700,000
(B) 負債	115,250,715	304,259,938	72,783,036	71,554,174	72,718,713	28,009,958
未払収益分配金	63,260,274	58,521,465	61,057,272	58,690,720	59,074,664	16,222,596
未払解約金	40,888,806	233,970,903	—	—	2,478,815	—
未払信託報酬	11,071,888	11,736,047	11,694,306	12,829,073	11,135,349	11,755,781
未払利息	234	237	283	178	201	242
その他未払費用	29,513	31,286	31,175	34,203	29,684	31,339
(C) 純資産総額(A-B)	16,824,711,212	16,851,149,631	17,171,814,564	17,681,260,736	17,850,814,666	17,823,126,776
元本	12,910,260,000	13,004,770,000	13,273,320,000	13,338,800,000	13,426,060,000	13,518,830,000
次期繰越損益金	3,914,451,212	3,846,379,631	3,898,494,564	4,342,460,736	4,424,754,666	4,304,296,776
(D) 受益権総口数	1,291,026口	1,300,477口	1,327,332口	1,333,880口	1,342,606口	1,351,883口
1口当たり基準価額(C/D)	13,032円	12,958円	12,937円	13,256円	13,296円	13,184円

(注) 第116期首元本額は12,754,890,000円、第116～121期中追加設定元本額は1,296,540,000円、第116～121期中一部解約元本額は532,600,000円、1口当たり純資産額は、第116期13,032円、第117期12,958円、第118期12,937円、第119期13,256円、第120期13,296円、第121期13,184円です。

(注) 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為に要する費用、支払金額45,320,198円。(野村エマージング債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第116期	第117期	第118期	第119期	第120期	第121期
	2017年6月8日～ 2017年7月7日	2017年7月8日～ 2017年8月7日	2017年8月8日～ 2017年9月7日	2017年9月8日～ 2017年10月10日	2017年10月11日～ 2017年11月7日	2017年11月8日～ 2017年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 7,057	△ 7,516	△ 7,326	△ 7,827	△ 4,996	△ 6,507
支払利息	△ 7,057	△ 7,516	△ 7,326	△ 7,827	△ 4,996	△ 6,507
(B) 有価証券売買損益	287,771,725	△ 28,336,943	46,526,426	492,878,578	124,178,027	△ 121,377,370
売買益	288,817,095	967,384	46,772,198	494,522,911	124,863,063	984,801
売買損	△ 1,045,370	△ 29,304,327	△ 245,772	△ 1,644,333	△ 685,036	△ 122,362,171
(C) 信託報酬等	△ 11,101,401	△ 11,767,333	△ 11,725,481	△ 12,863,276	△ 11,165,033	△ 11,787,120
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	276,663,267	△ 40,111,792	34,793,619	480,007,475	113,007,998	△ 133,170,997
(E) 前期繰越損益金	2,274,196,494	2,445,065,868	2,346,415,042	2,303,582,176	2,710,605,024	2,748,462,160
(F) 追加信託差損益金	1,426,851,725	1,499,947,020	1,578,343,175	1,617,561,805	1,660,216,308	1,705,228,209
(配当等相当額)	(3,935,782,610)	(4,043,943,951)	(4,192,996,311)	(4,253,182,158)	(4,318,643,277)	(4,389,325,841)
(売買損益相当額)	(△2,508,930,885)	(△2,543,996,931)	(△2,614,653,136)	(△2,635,620,353)	(△2,658,426,969)	(△2,684,097,632)
(G) 計 (D+E+F)	3,977,711,486	3,904,901,096	3,959,551,836	4,401,151,456	4,483,829,330	4,320,519,372
(H) 収益分配金	△ 63,260,274	△ 58,521,465	△ 61,057,272	△ 58,690,720	△ 59,074,664	△ 16,222,596
次期繰越損益金 (G+H)	3,914,451,212	3,846,379,631	3,898,494,564	4,342,460,736	4,424,754,666	4,304,296,776
追加信託差損益金	1,426,851,725	1,499,947,020	1,578,343,175	1,617,561,805	1,660,216,308	1,705,228,209
(配当等相当額)	(3,936,279,432)	(4,044,683,695)	(4,194,100,067)	(4,253,489,343)	(4,319,290,698)	(4,389,437,970)
(売買損益相当額)	(△2,509,427,707)	(△2,544,736,675)	(△2,615,756,892)	(△2,635,927,538)	(△2,659,074,390)	(△2,684,209,761)
分配準備積立金	3,183,255,035	3,136,322,136	3,140,181,104	3,139,727,672	3,130,529,721	3,114,732,407
繰越損益金	△ 695,655,548	△ 789,889,525	△ 820,029,715	△ 414,828,741	△ 365,991,363	△ 515,663,840

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

* 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。

* 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。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村エマージング債券マザーファンド

第10期（計算期間：2016年6月8日～2017年6月7日）

◎当作成期の運用経過

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行いました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではメキシコ、インドネシア、トルコ、ハンガリー、アルゼンチンなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。
- ・基準価額は、当作成期首20,033円から当作成期末22,837円となりました。
- ・基準価額の騰落率は+14.0%となり、ベンチマーク（JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））の+11.2%を2.8ポイント上回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がプラスに作用したことなどでした。

◎今後の運用方針

- ・新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。
- ・新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

*ベンチマーク（=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース））は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート（対顧客電信売相場仲値）で円換算しております。

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。

(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

（2016年6月8日～2017年6月7日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.029 (0.029) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	6	0.031	
期中の平均基準価額は、21,559円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○利害関係人との取引状況等

(2016年6月8日～2017年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 21,919	百万円 102	% 0.5	百万円 23,227	百万円 102	% 0.4

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国 (外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 154,122	千米ドル 157,950	千円 17,300,349	% 90.4	% 49.0	% 68.8	% 20.3	% 1.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
インドネシア	130	142	17,635	0.1	—	0.1	—	—
アルゼンチン	270	399	49,339	0.3	—	0.3	—	—
メキシコ	695	769	95,059	0.5	—	0.5	—	—
モロッコ	1,530	1,683	207,807	1.1	—	1.1	—	—
チュニジア	756	778	96,154	0.5	0.5	0.5	—	—
ブルガリア	1,545	1,611	198,968	1.0	1.0	0.9	0.1	—
ルーマニア	2,905	3,101	382,857	2.0	—	2.0	—	—
クロアチア	500	506	62,470	0.3	0.3	0.3	—	—
ペルー	千ソル 2,375	千ソル 2,635	88,354	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	18,498,997	96.7	50.8	74.9	20.5	1.3

* 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。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービスによる格付けを採用しています。なお、無格付けが4.0%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.125	400	412	45,182	2022/1/31
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	1,280	1,363	149,374	2027/1/31
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	200	215	23,614	2047/1/31
		ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	645	70,707	2033/12/31
		ARGENT-GLOBAL	2.5	2,290	1,583	173,444	2038/12/31
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.0	1,645	822	90,088	2023/5/7
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	8.25	855	398	43,696	2024/10/13
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	9.25	4,620	2,203	241,375	2028/5/7
		BRAZIL GLOBAL	8.0	82	85	9,378	2018/1/15
		BRAZIL GLOBAL	8.25	1,705	2,154	235,956	2034/1/20
		COLOMBIA GLOBAL	10.375	865	1,317	144,313	2033/1/28
		COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	210	223	24,467	2045/3/12
		CROATIA	6.625	550	609	66,806	2020/7/14
		CROATIA	6.375	850	949	103,946	2021/3/24
		CROATIA	5.5	1,035	1,137	124,617	2023/4/4
		CROATIA	6.0	535	605	66,341	2024/1/26
		DOMINICA GLOBAL	9.04	259	265	29,100	2018/1/23
		DOMINICAN REPUBLIC	7.5	1,875	2,097	229,756	2021/5/6
		DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,745	1,948	213,415	2024/1/28
		DOMINICAN REPUBLIC	5.875	117	125	13,744	2024/4/18
		DOMINICAN REPUBLIC	5.5	475	490	53,681	2025/1/27
		DOMINICAN REPUBLIC	6.875	315	353	38,762	2026/1/29
		DOMINICAN REPUBLIC	7.45	850	981	107,531	2044/4/30
		DOMINICAN REPUBLIC	6.85	667	720	78,954	2045/1/27
		EL SALVADOR GLOBAL	8.25	305	302	33,162	2032/4/10
		EL SALVADOR GLOBAL	7.625	275	281	30,873	2034/9/21
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	645	602	65,984	2023/1/5
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.25	920	914	100,137	2025/1/7
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	1,155	1,264	138,462	2026/4/7
		GABONESE REPUBLIC	6.375	455	453	49,667	2024/12/12
		GOVERNMENT OF JAMAICA	7.625	200	235	25,836	2025/7/9
		GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	255	304	33,376	2045/7/28
		HONDURAS GOVERNMENT	6.25	330	347	38,043	2027/1/19
		HUNGARY	5.375	3,902	4,376	479,386	2023/2/21
		HUNGARY	5.75	880	1,014	111,089	2023/11/22
		INDONESIA GLOBAL	5.875	505	578	63,342	2024/1/15
INDONESIA GLOBAL	8.5	2,505	3,652	400,062	2035/10/12		
INDONESIA GLOBAL	6.625	170	213	23,378	2037/2/17		
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	250	264	28,964	2019/4/15		
IVORY COAST	5.375	1,360	1,337	146,508	2024/7/23		
IVORY COAST	6.375	245	249	27,298	2028/3/3		
IVORY COAST	5.75	2,511	2,437	266,995	2032/12/31		
KINGDOM OF JORDAN	6.125	200	207	22,730	2026/1/29		
KINGDOM OF JORDAN	5.75	225	225	24,714	2027/1/31		
KINGDOM OF MOROCCO	5.5	292	328	35,941	2042/12/11		

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	KSA SUKUK LTD	2.894	870	871	95,447	2022/4/20
	KSA SUKUK LTD	3.628	870	884	96,881	2027/4/20
	LEBANESE REPUBLIC	5.45	285	288	31,624	2019/11/28
	LEBANESE REPUBLIC	6.375	511	526	57,666	2020/3/9
	LEBANESE REPUBLIC	8.25	224	245	26,943	2021/4/12
	LEBANESE REPUBLIC	6.1	225	228	25,026	2022/10/4
	MONGOLIA	4.125	200	199	21,873	2018/1/5
	MONGOLIA	5.125	200	191	21,004	2022/12/5
	MONGOLIA INTL BOND	10.875	765	886	97,095	2021/4/6
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	580	582	63,823	2021/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	598	65,507	2022/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.375	1,205	1,254	137,371	2027/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	600	642	70,422	2047/3/8
	PANAMA GLOBAL	8.875	160	232	25,476	2027/9/30
	PANAMA GLOBAL	9.375	372	558	61,117	2029/4/1
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	3.4	425	430	47,132	2022/3/29
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	425	437	47,946	2027/3/29
	PHILIPPINES GLOBAL	9.5	105	168	18,503	2030/2/2
	PHILIPPINES GLOBAL	7.75	105	151	16,633	2031/1/14
	PHILIPPINES GLOBAL	6.375	110	144	15,868	2032/1/15
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	475	514	56,312	2025/11/12
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	615	677	74,164	2021/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	290	324	35,527	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	1,445	1,562	171,169	2027/1/26
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	2,395	2,443	267,663	2024/3/18
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.0	400	421	46,112	2024/2/26
	REPUBLIC OF COSTA RICA	7.0	600	616	67,529	2044/4/4
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	750	809	88,696	2022/3/28
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	470	467	51,247	2026/12/13
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	345	345	37,856	2027/6/2
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	145	146	16,100	2019/12/1
	REPUBLIC OF GHANA	9.25	255	279	30,636	2022/9/15
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	290	298	32,667	2026/1/18
	REPUBLIC OF GHANA	10.75	1,080	1,355	148,456	2030/10/14
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	4,166	4,723	517,325	2021/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	855	882	96,650	2022/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,485	1,610	176,368	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	410	433	47,521	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,996	2,800	306,749	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	525	574	62,921	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	200	221	24,231	2047/1/8
	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	4.875	610	617	67,651	2044/10/14
	REPUBLIC OF KAZAKHSTAN	6.5	210	255	27,943	2045/7/21
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	265	29,075	2019/6/24
	REPUBLIC OF LITHUANIA	7.375	725	825	90,402	2020/2/11
	REPUBLIC OF NIGERIA	5.125	400	408	44,733	2018/7/12
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	655	727	79,647	2032/2/16

野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	375	394	43,230	2047/5/15
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	675	715	78,368	2023/1/25
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	200	214	23,439	2026/4/15
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.7	360	374	41,008	2027/3/27
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	250	279	30,599	2044/8/11
	REPUBLIC OF PERU	8.75	220	344	37,711	2033/11/21
	REPUBLIC OF PERU	5.625	175	218	23,959	2050/11/18
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	3.95	425	447	48,999	2040/1/20
	REPUBLIC OF POLAND	3.25	320	329	36,113	2026/4/6
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	225	238	26,161	2024/7/30
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	335	340	37,334	2033/5/23
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	655	720	78,904	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	275	264	28,989	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.0	200	192	21,085	2046/10/12
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	685	712	78,029	2019/1/14
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	386	42,383	2020/10/4
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,075	1,155	126,592	2025/11/3
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	215	23,553	2026/7/18
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2	540	554	60,786	2027/5/11
	REPUBLIC OF TURKEY	5.625	2,080	2,223	243,514	2021/3/30
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	875	878	96,257	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,230	1,332	145,905	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	6.625	515	584	64,023	2045/2/17
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	885	892	97,794	2047/5/11
	REPUBLIC OF VENEZUELA	7.0	1,325	585	64,102	2038/3/31
	REPUBLIC OF ZAMBIA	8.5	230	246	26,955	2024/4/14
	REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	295	320	35,140	2027/7/30
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	7.625	70	95	10,484	2036/3/21
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	5.1	1,237	1,281	140,341	2050/6/18
	RUSSIA	12.75	195	346	37,944	2028/6/24
	RUSSIA FOREIGN BOND	5.0	2,800	2,992	327,820	2020/4/29
	RUSSIAN FEDERATION	4.875	600	652	71,484	2023/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	800	905	99,215	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	1,000	1,172	128,407	2043/9/16
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.375	445	440	48,229	2021/10/26
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	285	281	30,785	2026/10/26
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	560	552	60,490	2026/10/26
	STATE OF ISRAEL	4.5	470	497	54,451	2043/1/30
	TURKEY GLOBAL	7.0	300	321	35,234	2019/3/11
	TURKEY GLOBAL	7.0	780	859	94,102	2020/6/5
	TURKEY GLOBAL	5.75	2,940	3,153	345,389	2024/3/22
	TURKEY GLOBAL	7.375	835	981	107,529	2025/2/5
	TURKEY GLOBAL	6.875	258	296	32,522	2036/3/17
	UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,228	1,208	132,346	2027/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT GDP-L	—	290	109	11,957	2040/5/31
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	520	535	58,704	2019/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	261	267	29,273	2020/9/1

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	224	230	25,224	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	258	262	28,725	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	273	274	30,058	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	103	102	11,259	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	314	34,416	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	313	34,360	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	4.15	4,303	4,517	494,778	2027/3/28
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	1,070	1,279	140,097	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	4,142	4,235	463,880	2044/3/8
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	500	500	54,778	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.35	400	385	42,169	2047/1/15
		UNITED MEXICAN STATES	5.75	400	417	45,717	2110/10/12
		URUGUAY GLOBAL	7.875	65	89	9,799	2033/1/15
		地方債証券	BRAZIL MINAS SPE	5.333	520	508	55,674
CITY OF BUENOS AIRES	8.95		520	586	64,217	2021/2/19	
CITY OF BUENOS AIRES	7.5		600	654	71,674	2027/6/1	
PROVINCE OF SALTA	9.125		210	233	25,536	2024/7/7	
PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95		340	394	43,253	2021/6/9	
PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125		410	471	51,643	2024/3/16	
PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875		415	438	48,045	2027/6/15	
PROVINCIA DE CORDOBA	7.125		330	351	38,501	2021/6/10	
特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENERG	3.625	535	548	60,035	2021/6/22	
	ABU DHABI NATIONAL ENERG	4.375	200	206	22,563	2026/6/22	
	BANCO CENTRAL COSTA RICA	5.625	200	184	20,208	2043/4/30	
	BANQUE CENT DE TUNISIE	5.75	405	393	43,152	2025/1/30	
	ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	364	383	41,987	2023/8/6	
	EXPORT CREDIT BANK OF TU	5.375	240	249	27,296	2021/2/8	
	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.25	615	681	74,675	2020/10/21	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	1,155	1,304	142,909	2044/4/25	
	POWER SECTOR ASSETS & LI	7.39	195	251	27,507	2024/12/2	
	ROSNEFT (ROSNEFT INT FIN)	4.199	935	945	103,608	2022/3/6	
SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	345	382	41,933	2026/3/24		
普通社債券 (含む投資法人債券)	CNAC SYNBRIDGE COMP	5.0	1,730	1,730	189,486	2020/5/5	
	ECOPEPETROL SA	5.875	305	336	36,880	2023/9/18	
	FIBRIA OVERSEAS FINANCE	5.5	635	657	71,985	2027/1/17	
	GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	6.0	765	837	91,725	2023/11/27	
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	415	450	49,296	2024/11/12	
	KAZAGRO NATL MGMT HLDNG	4.625	1,185	1,198	131,290	2023/5/24	
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	3.875	465	472	51,748	2022/4/19	
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.4	225	231	25,333	2023/4/30	
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	505	516	56,547	2027/4/19	
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.75	480	475	52,106	2047/4/19	
	LUKOIL INTL FINANCE BV	4.75	475	490	53,743	2026/11/2	
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.75	675	760	83,263	2020/1/20	
	MAJAPAHIT HOLDING BV	7.875	120	158	17,382	2037/6/29	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	200	216	23,749	2024/4/25	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	585	591	64,765	2025/10/22	

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	普通社債券 (含む投資法人債)	OSCHADBANK (SSB #1 PLC)	9.625	550	564	61,828	2025/3/20
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	200	211	23,110	2038/6/15
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	8.375	255	288	31,597	2021/5/23
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	405	425	46,655	2022/1/17
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	8.75	205	242	26,539	2026/5/23
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	270	294	32,299	2027/1/17
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.25	215	217	23,789	2044/3/17
		PETROBRAS INTL FIN CO	5.375	352	363	39,759	2021/1/27
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	6.0	4,005	1,521	166,693	2026/11/15
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.375	555	212	23,276	2027/4/12
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	5.5	155	58	6,455	2037/4/12
		PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	1,035	1,089	119,314	2022/1/24
		PETROLEOS MEXICANOS	5.375	220	235	25,783	2022/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,190	1,352	148,103	2026/8/4
		PETROLEOS MEXICANOS	6.5	760	839	91,999	2027/3/13
		PETROLEOS MEXICANOS	5.625	600	558	61,199	2046/1/23
		PETROLEOS MEXICANOS	6.75	4,135	4,356	477,114	2047/9/21
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.5	1,165	1,174	128,666	2026/5/3
		SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	1,715	1,742	190,834	2027/4/12
		STATE GRID OVERSEAS INV	2.25	865	863	94,602	2020/5/4
		STATE GRID OVERSEAS INV	2.75	775	777	85,129	2022/5/4
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	790	796	87,294	2027/5/4
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.75	410	472	51,713	2024/4/4
		YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	455	520	56,987	2025/7/28
小	計					17,300,349	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
インドネシア	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	130	142	17,635	2028/6/14
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	10.76113	270	399	49,339	2033/12/31
メキシコ	普通社債券 (含む投資法人債)	PETROLEOS MEXICANOS	5.125	515	582	71,876	2023/3/15
		PETROLEOS MEXICANOS	3.75	180	187	23,183	2024/2/21
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	3.5	1,530	1,683	207,807	2024/6/19
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	5.625	756	778	96,154	2024/2/17
ブルガリア	国債証券	BULGARIA	3.0	135	147	18,236	2028/3/21
		BULGARIA	3.125	1,245	1,286	158,789	2035/3/26
ルーマニア	普通社債券 (含む投資法人債)	BULGARIAN ENERGY HLD	4.875	165	177	21,943	2021/8/2
		ROMANIA	3.625	340	386	47,768	2024/4/24
		ROMANIA	2.75	390	416	51,447	2025/10/29
		ROMANIA	2.875	531	552	68,159	2028/5/26
		ROMANIA	3.875	1,644	1,745	215,481	2035/10/29
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	500	506	62,470	2027/3/20
小	計					1,110,292	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	PERU BONO SOBERANO	6.95	2,375	2,635	88,354	2031/8/12
小	計					88,354	
合	計					18,498,997	

* 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。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (5YEAR)	百万円 246	百万円 —
		TBOND	—	16
		TNOTE (10YEAR)	—	1,680

*単位未満は切り捨て。

*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。

○投資信託財産の構成

(2017年6月7日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 18,498,997	% 95.5
コール・ローン等、その他	862,646	4.5
投資信託財産総額	19,361,643	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建て純資産 (19,089,281千円) の投資信託財産総額 (19,361,643千円) に対する比率は98.6%です。

*外貨建て資産は、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。1米ドル=109.53円、1トルコリラ=31.17円、1ユーロ=123.46円、1アルゼンチンペソ=6.84円、1ソル=33.52円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	22,842,967,249
コール・ローン等	548,318,608
公社債(評価額)	18,498,997,086
未収入金	3,494,185,668
未収利息	243,419,320
前払費用	17,385,874
差入委託証拠金	40,660,693
(B) 負債	3,710,720,489
未払金	3,637,820,212
未払解約金	72,900,000
未払利息	277
(C) 純資産総額(A-B)	19,132,246,760
元本	8,377,791,782
次期繰越損益金	10,754,454,978
(D) 受益権総口数	8,377,791,782口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,837円

(注) 期首元本額は8,964,875,822円、期中追加設定元本額は778,872,487円、期中一部解約元本額は1,365,956,527円、1口当たり純資産額は2,2837円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用) 7,113,542,914円
 ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,151,552,604円
 ・野村エマージング債券ファンドFC (適格機関投資家専用) 112,696,264円

○損益の状況 (2016年6月8日～2017年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,065,637,385
受取利息	1,059,195,799
その他収益金	6,538,138
支払利息	△ 96,552
(B) 有価証券売買損益	1,453,617,085
売買益	2,123,755,338
売買損	△ 670,138,253
(C) 先物取引等取引損益	△ 59,075,520
取引益	40,074,981
取引損	△ 99,150,501
(D) 保管費用等	△ 5,379,320
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,454,799,630
(F) 前期繰越損益金	8,994,551,308
(G) 追加信託差損益金	867,027,513
(H) 解約差損益金	△ 1,561,923,473
(I) 計(E+F+G+H)	10,754,454,978
次期繰越損益金(I)	10,754,454,978

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(G)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。

*損益の状況の中で(H)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。

○お知らせ

①スワップ取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

②外国為替予約取引に係る担保授受に関する規定を追加する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

③金利先渡取引および為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

④直物為替先渡取引に係る評価の方法につき、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って評価する汎用的な記載に変更する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2017年3月31日＞

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD(適格機関投資家専用)
第138期～第143期(2017年4月8日～2017年10月10日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信/海外/債券		
信託期間	無期限		
運用方針	①アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、高水準のインカム・ゲインを確保するとともに、信託財産の長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。 ②実質外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。		
主な投資対象	ベビーファンド	アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。	
	マザーファンド	エマーゼンク・カントリーの政府、政府機関および企業の発行する債券を主要投資対象とします。	
主な投資制限	ベビーファンド	①外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ②株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。	
	マザーファンド	①外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ②株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。	
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の利子・配当等収入および売買益(評価益を含む。)等の全額を分配対象額の範囲として、分配を行います。収益分配金額は、基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。分配対象額が少額の場合等には分配を行わないことがあります。		

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			IPモルガン・エマーゼンク・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配	み騰落中率	(円換算指数)	期騰落中率			
114期(2015年5月7日)	円 11,422	% 57	0.0	21,370	0.8	94.6	-	百万円 15,594
115期(2015年6月8日)	11,718	62	3.1	22,118	3.5	95.1	-	14,651
116期(2015年7月7日)	11,393	57	△2.3	21,575	△2.5	96.6	△4.5	12,084
117期(2015年8月7日)	11,328	60	△0.0	21,865	1.3	92.9	3.5	11,744
118期(2015年9月7日)	10,563	70	△6.1	20,779	△5.0	95.0	8.6	10,000
119期(2015年10月7日)	10,621	51	1.0	21,080	1.4	89.6	6.0	9,872
120期(2015年11月9日)	11,014	59	4.3	21,863	3.7	92.9	4.3	8,433
121期(2015年12月7日)	10,816	52	△1.3	21,693	△0.8	93.5	5.0	6,747
122期(2016年1月7日)	10,220	55	△5.0	20,748	△4.4	87.2	5.2	5,564
123期(2016年2月8日)	9,961	58	△2.0	20,432	△1.5	90.4	7.7	4,431
124期(2016年3月7日)	9,930	47	0.2	20,488	0.3	95.9	6.8	4,084
125期(2016年4月7日)	9,775	53	△1.0	20,223	△1.3	90.8	6.9	4,047
126期(2016年5月9日)	9,719	54	△0.0	19,903	△1.6	95.5	6.6	4,021
127期(2016年6月7日)	9,825	53	1.6	20,320	2.1	95.8	4.0	3,460
128期(2016年7月7日)	9,515	50	△2.6	19,728	△2.9	97.9	-	3,074
129期(2016年8月8日)	9,718	58	2.7	20,141	2.1	94.3	-	2,781
130期(2016年9月7日)	9,772	51	1.1	20,542	2.0	95.9	△2.2	2,796
131期(2016年10月7日)	9,985	49	2.7	20,867	1.6	95.1	△2.1	2,830
132期(2016年11月7日)	9,781	53	△1.5	20,360	△2.4	95.2	-	2,731
133期(2016年12月7日)	10,310	57	6.0	21,696	6.6	97.7	△1.5	2,865
134期(2017年1月10日)	10,714	67	4.6	22,692	4.6	93.1	-	2,855
135期(2017年2月7日)	10,448	52	△2.0	22,160	△2.3	96.7	-	2,260
136期(2017年3月7日)	10,725	56	3.2	22,649	2.2	96.4	-	2,298
137期(2017年4月7日)	10,484	62	△1.7	22,277	△1.6	96.2	7.3	2,115
138期(2017年5月8日)	10,748	62	3.1	22,847	2.6	93.3	4.7	2,174
139期(2017年6月7日)	10,531	54	△1.5	22,580	△1.2	91.7	4.5	2,183
140期(2017年7月7日)	10,629	50	1.4	22,973	1.7	92.6	11.3	2,205
141期(2017年8月7日)	10,575	55	0.0	22,928	△0.2	97.8	11.3	2,247
142期(2017年9月7日)	10,567	57	0.5	22,852	△0.3	93.5	9.9	2,469
143期(2017年10月10日)	10,798	68	2.8	23,616	3.3	97.1	4.2	2,734

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		JPモルガン・エマージング・マーケット・ ボンド・インデックス・グローバル (円換算指数) 騰 落 率		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第138期	(期 首) 2017年4月7日	円 10,484	% —	22,277	% —	% 96.2	% 7.3
	4月末	10,654	1.6	22,562	1.3	93.8	5.5
	(期 末) 2017年5月8日	10,810	3.1	22,847	2.6	93.3	4.7
第139期	(期 首) 2017年5月8日	10,748	—	22,847	—	93.3	4.7
	5月末	10,662	△0.8	22,764	△0.4	93.6	4.5
	(期 末) 2017年6月7日	10,585	△1.5	22,580	△1.2	91.7	4.5
第140期	(期 首) 2017年6月7日	10,531	—	22,580	—	91.7	4.5
	6月末	10,662	1.2	23,048	2.1	92.9	11.3
	(期 末) 2017年7月7日	10,679	1.4	22,973	1.7	92.6	11.3
第141期	(期 首) 2017年7月7日	10,629	—	22,973	—	92.6	11.3
	7月末	10,536	△0.9	22,819	△0.7	95.9	11.4
	(期 末) 2017年8月7日	10,630	0.0	22,928	△0.2	97.8	11.3
第142期	(期 首) 2017年8月7日	10,575	—	22,928	—	97.8	11.3
	8月末	10,675	0.9	23,024	0.4	93.2	9.9
	(期 末) 2017年9月7日	10,624	0.5	22,852	△0.3	93.5	9.9
第143期	(期 首) 2017年9月7日	10,567	—	22,852	—	93.5	9.9
	9月末	10,844	2.6	23,543	3.0	97.2	4.3
	(期 末) 2017年10月10日	10,866	2.8	23,616	3.3	97.1	4.2

(注) 各期末基準価額は分配金込み、各騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券組入比率には、新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注) 月末は、各月の最終営業日です。

※当ファンドのベンチマークである「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算指数)」の数値は、原則として基準価額計算日前日付の数値を採用したものです。ここでは当初設定日を10,000として指数化しております。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

当作成期のエマージング・マーケット債券市場は、2017年6月にかけては、世界的に株式市場が底堅さを保つ中でリスク選好姿勢の高まりから価格は上昇(利回りは低下)したものの、6月中旬に予想どおり利上げが実施されたことや、原油価格の下落に伴い一時的に価格は下落(利回りは上昇)しました。7月中旬以降は、原油価格の回復や米ドル安から新興国への景気回復期待が高まった上、世界的な金利低下も加わったことで新興国への資金流入が続き、期末にかけては堅調に推移しました。当ファンドの基準価額は前作成期末との比較では+6.4%(分配金を再投資して算出)、ベンチマークは同+6.0%となりました。アルゼンチンを高めの比率とした国別配分のほか、ベネズエラやウクライナ、インドネシアなどにおける銘柄選択はプラス要因となりました。ブラジルレアルやロシアルーブルなどを高めの比率とした通貨配分もプラス要因となりました。

[運用経過]

主要投資対象である「アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド」受益証券を、当作成期を通じて高位に組み入れ、第143期末の実質的な債券組入比率は97.1%としました。実質組入外債建て資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

「アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド」の運用については、投資適格級の安定したファンダメンタルズを持つものの、債券価格に割高感がみられる中国やマレーシア、また国内情勢の不安定化が見られるフィリピンなどについては慎重なスタンスとしました。主な売買では、トルコや南アフリカの国債を買い増したほか、石油価格が比較的安定推移する中、カザフスタンのエネルギー関連銘柄も買い増しました。一方、アルゼンチンの国債やブラジルの国債については、債券価格が上昇したことなどから一部売却しました。

[分配金]

配当等収益等から、1口当たり第138期62円、第139期54円、第140期50円、第141期55円、第142期57円、第143期68円の収益分配を行いました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

[今後の運用方針]

エマージング諸国のファンダメンタルズは引き続き安定しており、商品価格の安定と投資家からの資金流入が継続する中で、エマージング債券市場にとって好ましい状況に大きな変化は見られません。また、これまでの高成長と足もとでの直接投資の増加によってエマージング諸国の外貨準備・財政状況は改善しており、主な国のインフレ率はおおむね安定推移していることから、以前に比べ格段に外生的なショックに対する抵抗力が強くなっています。足元では各国経済指標の事前調査と公表値の相違や、中国の短期的な景気対策がどの程度構造改革に優先されるかに注目しています。運用にあたっては市場の変動に注意を払いつつ、割安な投資機会について選別的な組み入れを検討する方針です。

○ 1口当たりの費用明細

(2017年4月8日～2017年10月10日)

項 目	第138期～第143期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	47	0.440	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.385)	委託した資金の運用、基準価額の算出、法定書類作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.028)	購入後の情報提供、各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.028)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期間中の売買委託手数料÷作成期間中の平均受益権口数
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	2	0.020	(c) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.006)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.009)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.005)	その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	49	0.461	
作成期間中の平均基準価額は、10,672円です。			

(注) 作成期間中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により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) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は、1口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2017年4月8日～2017年10月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第138期～第143期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド		211,628	554,388	35,447	92,640

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年4月8日～2017年10月10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

(2017年10月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第137期末	第143期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド		840,994	1,017,175	2,733,659

(注) 単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2017年10月10日現在)

項 目	第143期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド	2,733,659	99.3
コール・ローン等、その他	20,058	0.7
投資信託財産総額	2,753,717	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて、第143期末における外貨建純資産(27,739,152千円)の投資信託財産総額(28,119,713千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 外貨建資産は、第143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。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=112.76円、1アルゼンチンペソ=6.46円、1メキシコペソ=6.04円、1ブラジルレアル=35.37円、100コロンビアペソ=3.82円、1ペルーソール=34.46円、1ウルグアイペソ=3.86円、1ドミニカペソ=2.37円、1トルコリラ=30.43円、1ロシアルーブル=1.94円、1インドルピー=1.74円、1スリランカルピー=0.74円、1エジプトポンド=6.40円、1南アフリカランド=8.18円、1ナイジェリアナイラ=0.3134円です。

○特定資産の価格等の調査

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律の規定により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中(2017年4月8日から2017年10月10日まで)に該当した取引は、直物為替先渡取引(米ドルを対価としたアルゼンチンペソの取引6件、米ドルを対価としたブラジルレアルの取引15件、米ドルを対価としたコロンビアペソの取引1件、米ドルを対価としたインドルピーの取引3件、米ドルを対価としたロシアルーブルの取引6件)であり、該当取引については、当該監査法人からの調査報告書を受領する予定です。

なお、直物為替先渡取引については通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関することについて調査を委託しました。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第138期末	第139期末	第140期末	第141期末	第142期末	第143期末
	2017年5月8日現在	2017年6月7日現在	2017年7月7日現在	2017年8月7日現在	2017年9月7日現在	2017年10月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,188,291,477	2,196,211,876	2,217,056,827	2,261,106,809	2,485,104,901	2,753,717,501
コール・ローン等	30,071	42,532	13,865	17,634	15,584	58,353
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド(評価額)	2,173,261,406	2,182,669,344	2,204,342,962	2,247,289,175	2,469,289,317	2,733,659,148
未収入金	15,000,000	13,500,000	12,700,000	13,800,000	15,800,000	20,000,000
(B) 負債	14,140,083	12,790,933	11,974,871	13,353,283	15,121,189	19,286,409
未払収益分配金	12,542,166	11,195,982	10,373,100	11,689,975	13,323,807	17,219,708
未払信託報酬	1,561,430	1,559,641	1,566,461	1,626,821	1,760,895	2,027,860
その他未払費用	36,487	35,310	35,310	36,487	36,487	38,841
(C) 純資産総額(A-B)	2,174,151,394	2,183,420,943	2,205,081,956	2,247,753,526	2,469,983,712	2,734,431,092
元本	2,022,930,000	2,073,330,000	2,074,620,000	2,125,450,000	2,337,510,000	2,532,310,000
次期繰越損益金	151,221,394	110,090,943	130,461,956	122,303,526	132,473,712	202,121,092
(D) 受益権総口数	202,293口	207,333口	207,462口	212,545口	233,751口	253,231口
1口当たり基準価額(C/D)	10,748円	10,531円	10,629円	10,575円	10,567円	10,798円

(注) 第138期首元本額2,018,010,000円、第138～143期中追加設定元本額516,000,000円、第138～143期中一部解約元本額1,700,000円。第143期末現在における1口当たり純資産額10,798円。

○損益の状況

項 目	第138期	第139期	第140期	第141期	第142期	第143期
	2017年4月8日～ 2017年5月8日	2017年5月9日～ 2017年6月7日	2017年6月8日～ 2017年7月7日	2017年7月8日～ 2017年8月7日	2017年8月8日～ 2017年9月7日	2017年9月8日～ 2017年10月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 3	－	－	－	－	－
支払利息	△ 3	－	－	－	－	－
(B) 有価証券売買損益	67,525,594	△ 32,284,046	32,276,353	2,277,219	13,727,266	73,857,632
売買益	67,539,150	－	32,276,353	2,359,468	13,727,266	73,909,325
売買損	△ 13,556	△ 32,284,046	－	△ 82,249	－	△ 51,693
(C) 信託報酬等	△ 1,597,917	△ 1,594,951	△ 1,601,771	△ 1,663,308	△ 1,797,382	△ 2,066,701
(D) 当期損益金 (A+B+C)	65,927,674	△ 33,878,997	30,674,582	613,911	11,929,884	71,790,931
(E) 前期繰越損益金	123,945,800	177,331,308	132,256,329	152,557,811	141,481,747	140,034,406
(F) 追加信託差損益金	△ 26,109,914	△ 22,165,386	△ 22,095,855	△ 19,178,221	△ 7,614,112	△ 7,515,463
(配当等相当額)	(341,465,550)	(359,238,219)	(359,832,538)	(377,682,969)	(452,014,295)	(521,216,997)
(売買損益相当額)	(△367,575,464)	(△381,403,605)	(△381,928,393)	(△396,861,190)	(△459,628,407)	(△513,701,534)
(G) 計 (D+E+F)	163,763,560	121,286,925	140,835,056	133,993,501	145,797,519	219,340,800
(H) 収益分配金	△ 12,542,166	△ 11,195,982	△ 10,373,100	△ 11,689,975	△ 13,323,807	△ 17,219,708
次期繰越損益金 (G+H)	151,221,394	110,090,943	130,461,956	122,303,526	132,473,712	202,121,092
追加信託差損益金	△ 26,109,914	△ 22,165,386	△ 22,095,855	△ 19,178,221	△ 7,614,112	△ 7,515,463
(配当等相当額)	(341,488,860)	(359,379,339)	(359,837,454)	(377,750,762)	(452,946,855)	(521,922,612)
(売買損益相当額)	(△367,598,774)	(△381,544,725)	(△381,933,309)	(△396,928,983)	(△460,560,967)	(△514,407,149)
分配準備積立金	370,918,865	369,016,955	368,520,569	366,573,140	364,529,451	363,364,275
繰越損益金	△193,587,557	△236,760,626	△215,962,758	△225,091,393	△224,441,627	△168,758,646

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬、監査報酬などの諸費用とそれらに対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (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) 第138期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (11,571,722円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (341,488,860円) および分配準備積立金額 (371,889,309円) より分配対象収益額は724,949,891円 (1口当たり3,583円) であり、うち12,542,166円 (1口当たり62円) を分配金額としております。

(注) 第139期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (9,294,072円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (359,379,339円) および分配準備積立金額 (370,918,865円) より分配対象収益額は739,592,276円 (1口当たり3,567円) であり、うち11,195,982円 (1口当たり54円) を分配金額としております。

(注) 第140期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (9,876,714円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (359,837,454円) および分配準備積立金額 (369,016,955円) より分配対象収益額は738,731,123円 (1口当たり3,560円) であり、うち10,373,100円 (1口当たり50円) を分配金額としております。

(注) 第141期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (9,742,546円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (377,750,762円) および分配準備積立金額 (368,520,569円) より分配対象収益額は756,013,877円 (1口当たり3,556円) であり、うち11,689,975円 (1口当たり55円) を分配金額としております。

(注) 第142期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (11,280,118円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (452,946,855円) および分配準備積立金額 (366,573,140円) より分配対象収益額は830,800,113円 (1口当たり3,554円) であり、うち13,323,807円 (1口当たり57円) を分配金額としております。

(注) 第143期計算期間末における費用控除後の配当等収益額 (16,197,106円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 (0円)、収益調整金額 (521,922,612円) および分配準備積立金額 (364,386,877円) より分配対象収益額は902,506,595円 (1口当たり3,563円) であり、うち17,219,708円 (1口当たり68円) を分配金額としております。

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンド

第12期(計算期間：2016年10月8日～2017年10月10日)

○当期の運用経過

- (1) 債券の組入比率は、期を通じておおむね90%台と高位を維持し、当期末は97.1%としました。
- (2) エマージング各国の経済ファンダメンタルズや債券価格の水準などの調査・分析をもとに投資を行いました。国別では、中国やマレーシア、およびフィリピンなどへの慎重なスタンスを継続しました。また、米ドル建てのみならず、スリランカなどの現地通貨建て債券へも選別的に投資を行いました。
- (3) エマージング・マーケット債券市場は、2016年11月中旬に米国の大統領選挙の結果を受けて米国の金利が上昇したことや、通商外交政策への懸念が高まったことから下落しました。しかし、12月初旬以降は、世界的な株高や原油価格の回復、米ドル安から新興国への景気回復期待が高まったこと、世界的な金利低下などが追い風となって新興国への資金流入が続いたことで堅調に推移しました。当マザーファンドの当期末の基準価額は前期末との比較では+16.5%となりました。

○1万口当たりの費用明細

(2016年10月8日～2017年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入金融商品等の売買の際に売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	8 (4) (4)	0.030 (0.014) (0.015)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	8	0.031	
期中の平均基準価額は、25,262円です。			

(注) 期中の費用(消費税等の課されるものは消費税等相当額を含めて表示)は、追加・解約により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) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。ただし、平均基準価額は円未満切り捨て。

(注) 各比率は、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、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2016年10月8日～2017年10月10日)

公社債

		買付額	売付額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 114,428	千米ドル 113,612 (25)	
		地方債証券	2,559	2,056 (159)	
		特殊債券	4,180	3,743	
		社債券	56,365	42,827 (82)	
	アルゼンチン	国債証券	千アルゼンチンペソ 60,073	千アルゼンチンペソ 25,638	
		特殊債券	—	— (5,028)	
		社債券	4,394	—	
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 51,431	千メキシコペソ —	
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 22,569	千ブラジルリアル 50,606	
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 3,411,258	千コロンビアペソ 11,023,395	
	ペルー	国債証券	千ペルーソール —	千ペルーソール 4,358	
	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ 52,513	千ウルグアイペソ 13,395	
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 12,465	千トルコリラ 12,850	
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル —	千ロシアルーブル 222,171	
	国	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 15,029,037	千インドネシアルピア 58,333,919
		インド	社債券	千インドルピー 49,786	千インドルピー —
スリランカ		国債証券	千スリランカルピー 262,757	千スリランカルピー —	
エジプト		国債証券	千エジプトポンド 12,340	千エジプトポンド —	
		社債券	28,071	—	
南アフリカ		国債証券	千南アフリカランド 56,438	千南アフリカランド 43,964	
ナイジェリア		国債証券	千ナイジェリアナイラ 443,114	千ナイジェリアナイラ —	

(注) 金額は受け渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) -印は該当なし。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 9,066	百万円 7,835	百万円 911	百万円 1,408

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注) 単位未満は切り捨て。

直物為替先渡取引状況

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
米ドル		百万円	百万円	百万円	百万円
	(アルゼンチンペソ)	305	365	228	228
	(ブラジルリアル)	8,380	8,467	7,794	8,495
	(コロンビアペソ)	1,385	1,653	1,343	1,653
	(インドネシアルピア)	797	799	642	799
	(インドルピー)	670	910	566	948
	(ロシアルーブル)	2,717	2,558	2,091	2,558

(注) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2016年10月8日～2017年10月10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

(2017年10月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	223,779	214,793	24,220,158	87.3	53.6	67.5	19.1	0.6
アルゼンチン	千アルゼンチンペソ 59,617	千アルゼンチンペソ 63,549	410,527	1.5	1.5	0.3	0.9	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 22,689	千メキシコペソ 52,364	316,282	1.1	—	1.1	—	—
ブラジル	千ブラジルリアル 6,497	千ブラジルリアル 13,686	484,106	1.7	1.7	1.3	0.5	—
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 30,065	千ウルグアイペソ 41,524	160,284	0.6	—	0.1	0.2	0.2
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 54,400	千ドミニカペソ 63,160	149,691	0.5	0.5	—	0.5	—
トルコ	千トルコリラ 8,256	千トルコリラ 8,128	247,336	0.9	0.9	0.9	—	—
インド	千インドルピー 129,800	千インドルピー 131,172	228,240	0.8	0.3	0.3	0.4	0.1
スリランカ	千スリランカルピー 263,000	千スリランカルピー 275,628	203,965	0.7	0.7	0.5	0.2	—
エジプト	千エジプトボンド 46,243	千エジプトボンド 44,126	282,408	1.0	1.0	—	—	1.0
南アフリカ	千南アフリカランド 14,531	千南アフリカランド 12,443	101,790	0.4	—	0.4	—	—
ナイジェリア	千ナイジェリアナイラ 449,996	千ナイジェリアナイラ 453,888	142,248	0.5	0.5	—	0.5	—
合 計	—	—	26,947,041	97.1	60.7	72.5	22.3	2.3

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	国債証券					
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.125	1,355	1,405	158,519	2022/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	1,044	1,137	128,316	2027/1/31
	CBB INTERNATIONAL SUKUK	6.273	563	582	65,626	2018/11/22
	DOMINICAN REPUBLIC	7.5	180	199	22,453	2021/5/6
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	1,082	1,169	131,919	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	757	796	89,840	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	8.625	622	749	84,514	2027/4/20
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	233	275	31,035	2044/4/30
	GABONESE REPUBLIC	6.375	1,168	1,143	128,945	2024/12/12
	GOVERNMENT OF JAMAICA	8.0	149	184	20,791	2039/3/15
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	499	614	69,279	2045/7/28
	HUNGARY GOVERNMENT	5.75	954	1,101	124,240	2023/11/22
	HUNGARY GOVERNMENT	5.375	982	1,120	126,370	2024/3/25
	HUNGARY GOVERNMENT	7.625	18	27	3,115	2041/3/29
	IVORY COAST	5.375	469	472	53,281	2024/7/23
	IVORY COAST	6.375	206	213	24,099	2028/3/3
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.0	1,661	1,690	190,616	2028/10/12
	KINGDOM OF BAHRAIN	6.75	268	264	29,826	2029/9/20
	KINGDOM OF BAHRAIN	7.5	374	363	41,012	2047/9/20
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.75	1,266	1,245	140,470	2026/6/15
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	3.3	1,117	1,133	127,842	2022/11/21
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.35	848	897	101,238	2024/9/10
	POLAND GOVERNMENT	4.0	687	737	83,179	2024/1/22
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	1,565	1,692	190,807	2025/11/12
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,350	2,567	289,497	2021/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	703	739	83,392	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	1,592	1,780	200,786	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	4,768	5,137	579,306	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	8.28	1,622	1,889	213,095	2033/12/31
	REPUBLIC OF ARGENTINA	2.5	2,253	1,614	182,025	2038/12/31
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	370	381	42,972	2024/3/18
	REPUBLIC OF BELARUS	6.875	369	397	44,833	2023/2/28
	REPUBLIC OF BRAZIL	2.625	6,755	6,474	730,083	2023/1/5
	REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	1,217	1,207	136,131	2028/1/13
	REPUBLIC OF CAMEROON	9.5	205	242	27,305	2025/11/19
	REPUBLIC OF COLOMBIA	2.625	593	581	65,596	2023/3/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	1,144	1,153	130,093	2027/4/25
	REPUBLIC OF COLOMBIA	7.375	477	624	70,460	2037/9/18
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.5	1,229	1,333	150,361	2020/3/24
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	238	268	30,258	2022/3/28
REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	1,101	1,103	124,459	2024/6/20	
REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	853	907	102,316	2026/12/13	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	338	349	39,408	2019/12/1	

銘柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ 国債証券	REPUBLIC OF EL SALVADOR	6.375	560	551	62,198	2027/1/18
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	8.625	1,133	1,268	143,087	2029/2/28
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.65	450	462	52,137	2035/6/15
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	217	233	26,273	2026/1/18
	REPUBLIC OF GUATEMALA	4.5	329	329	37,190	2026/5/3
	REPUBLIC OF HONDURAS	6.25	1,275	1,364	153,832	2027/1/19
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	299	309	34,937	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.375	983	998	112,644	2023/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.375	2,147	2,415	272,357	2023/10/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	1,733	1,778	200,542	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	8.5	1,934	2,867	323,300	2035/10/12
	REPUBLIC OF INDONESIA	6.625	382	486	54,812	2037/2/17
	REPUBLIC OF IRAQ	6.752	756	746	84,180	2023/3/9
	REPUBLIC OF IRAQ	5.8	1,002	929	104,794	2028/1/15
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	470	481	54,322	2019/6/24
	REPUBLIC OF LEBANESE	5.45	1,177	1,181	133,216	2019/11/28
	REPUBLIC OF LEBANESE	8.25	756	815	91,959	2021/4/12
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.1	1,122	1,120	126,358	2022/10/4
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.0	1,158	1,140	128,617	2023/1/27
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.65	1,075	1,073	121,065	2024/4/22
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.6	133	130	14,697	2026/11/27
	REPUBLIC OF LEBANESE	6.65	1,142	1,106	124,747	2028/11/3
	REPUBLIC OF NAMIBIA	5.25	1,173	1,197	135,078	2025/10/29
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.75	1,162	1,238	139,707	2021/1/28
	REPUBLIC OF PANAMA	3.875	298	310	34,996	2028/3/17
	REPUBLIC OF PANAMA	9.375	465	700	79,043	2029/4/1
	REPUBLIC OF PERU	5.625	448	561	63,297	2050/11/18
	REPUBLIC OF SENEGAL	8.75	758	879	99,147	2021/5/13
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	277	296	33,381	2024/7/30
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.875	188	200	22,629	2019/5/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.5	2,229	2,362	266,422	2020/3/9
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.665	1,141	1,160	130,910	2024/1/17
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	2,508	2,702	304,719	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.0	721	657	74,186	2046/10/12
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	1,153	1,227	138,463	2020/10/4
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	886	953	107,523	2021/7/27
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.125	818	865	97,541	2025/6/3
	REPUBLIC OF SURINAME	9.25	1,116	1,203	135,750	2026/10/26
	REPUBLIC OF TURKEY	7.0	457	495	55,911	2020/6/5
	REPUBLIC OF TURKEY	5.625	1,206	1,275	143,807	2021/3/30
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	1,545	1,602	180,660	2022/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	3.25	1,088	1,028	115,935	2023/3/23
REPUBLIC OF TURKEY	5.75	520	547	61,786	2024/3/22	
REPUBLIC OF TURKEY	7.375	645	741	83,639	2025/2/5	

銘柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	3,087	3,029	341,563	2026/10/9
		REPUBLIC OF TURKEY	8.0	830	1,020	115,116	2034/2/14
		REPUBLIC OF TURKEY	6.875	1,386	1,540	173,672	2036/3/17
		REPUBLIC OF TURKEY	4.875	4,905	4,273	481,877	2043/4/16
		REPUBLIC OF TURKEY	6.625	447	483	54,499	2045/2/17
		REPUBLIC OF URUGUAY	4.375	156	168	18,984	2027/10/27
		REPUBLIC OF URUGUAY	5.1	736	775	87,442	2050/6/18
		REPUBLIC OF VENEZUELA	9.0	1,736	616	69,511	2023/5/7
		REPUBLIC OF VENEZUELA	9.25	3,042	1,209	136,348	2027/9/15
		REPUBLIC OF VENEZUELA	9.25	2,020	697	78,617	2028/5/7
		REPUBLIC OF VENEZUELA	9.375	1,366	474	53,525	2034/1/13
		REPUBLIC OF ZAMBIA	5.375	616	589	66,508	2022/9/20
		RUSSIAN FEDERATION	4.5	3,200	3,412	384,827	2022/4/4
		RUSSIAN FEDERATION	4.75	1,400	1,480	166,941	2026/5/27
		RUSSIAN FEDERATION	5.25	2,400	2,442	275,359	2047/6/23
		SECOND PKSTAN SUKUK	6.75	369	386	43,532	2019/12/3
		THIRD PKSTAN INTL SUKUK	5.5	200	205	23,115	2021/10/13
		TRINIDAD & TOBAGO	4.5	1,077	1,082	122,049	2026/8/4
		UKRAINE GOV (GDP LINKED)	—	673	392	44,242	2040/5/31
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	489	520	58,668	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,969	2,095	236,234	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	2,563	2,707	305,332	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	1,284	1,346	151,805	2024/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	332	346	39,083	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	555	548	61,799	2032/9/25
		UNITED MEXICAN STATES	4.0	5,142	5,411	610,252	2023/10/2
		UNITED MEXICAN STATES	4.125	3,520	3,674	414,379	2026/1/21
		UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,702	1,689	190,478	2046/1/23
		UNITED MEXICAN STATES	4.35	1,289	1,227	138,443	2047/1/15
		UNITED REP OF TANZANIA	7.45222	750	785	88,516	2020/3/9
地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.5	570	599	67,647	2025/4/27	
	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	1,073	1,239	139,745	2021/6/9	
	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	1,231	1,421	160,322	2024/3/16	
	PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	373	400	45,171	2021/6/10	
	PROVINCIA DE CORDOBA	7.45	576	627	70,795	2024/9/1	
	PROVINCIA DE ENTRE RIOS	8.75	321	337	38,096	2025/2/8	
	PROVINCIA DE MENDOZA	8.375	542	597	67,380	2024/5/19	
特殊債券 (除く金融債)	BANCO NAC DESENV	5.75	432	470	53,096	2023/9/26	
	EXP CREDIT BK OF TURKEY	5.0	630	642	72,459	2021/9/23	
	EXP CREDIT BK OF TURKEY	4.25	1,123	1,104	124,571	2022/9/18	
	EXPORT-IMPORT BANK CHINA	3.375	1,488	1,497	168,835	2027/3/14	
	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	4.0	311	320	36,164	2020/1/30	
	SPARC EM SPC PANAMA METR	—	461	420	47,368	2022/12/5	
普通社債券	ADANI PORTS & SPECIAL	3.95	440	451	50,854	2022/1/19	

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.75	320	350	39,529	2023/10/9
	AKBANK TAS	7.2	260	271	30,636	2027/3/16
	AUTOPISTAS DEL SOL SA	7.375	575	608	68,646	2030/12/30
	AZURE POWER ENERGY LTD	5.5	453	464	52,357	2022/11/3
	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	9.0	625	672	75,831	2099/12/18
	BRF SA	3.95	1,195	1,189	134,074	2023/5/22
	CEMENTOS PACASMAYO SAA	4.5	649	667	75,285	2023/2/8
	CIMFOR FINANCIAL OPERTNS	5.75	490	460	51,882	2024/7/17
	CNAC HK FINBRIDGE CO LTD	4.125	1,440	1,454	163,998	2027/7/19
	CNOOC FINANCE 2013 LTD	3.0	1,157	1,154	130,188	2023/5/9
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.75	219	231	26,052	2027/1/31
	COCA-COLA ICECEK AS	4.215	260	261	29,537	2024/9/19
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.75	236	240	27,088	2019/10/15
	CONSOLIDATED ENERGY FIN	6.875	250	261	29,529	2025/6/15
	CORP NACIONAL DEL COBRE	3.0	1,157	1,162	131,111	2022/7/17
	CORP NACIONAL DEL COBRE	3.625	620	617	69,611	2027/8/1
	COSAN LTD	5.95	261	268	30,298	2024/9/20
	DIGICEL GROUP LTD	8.25	410	402	45,330	2020/9/30
	DIGICEL GROUP LTD	7.125	251	229	25,932	2022/4/1
	ECOPETROL SA	5.875	506	562	63,446	2023/9/18
	ECOPETROL SA	5.375	967	1,032	116,399	2026/6/26
	ECOPETROL SA	5.875	90	88	9,958	2045/5/28
	EL FONDO MIVIVIENDA SA	3.5	469	478	54,008	2023/1/31
	EMPRESA DE ENERGIA DE BO	6.125	629	646	72,876	2021/11/10
	EMPRESA DE TRANSPORTE ME	4.75	347	376	42,453	2024/2/4
	EMPRESA ELECTRICA ANGAMO	4.875	645	657	74,099	2029/5/25
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	420	402	45,393	2047/9/14
	ENERGUATE TRUST	5.875	412	425	47,966	2027/5/3
	ENERSIS AMERICAS SA	4.0	201	204	23,090	2026/10/25
	EP PETROECUADOR (NOBLE)	6.96083	164	166	18,749	2019/9/24
	GREENKO DUTCH BV	5.25	600	609	68,755	2024/7/24
	GRUPO CEMENTOS CHIHUAHUA	5.25	475	491	55,435	2024/6/23
	GTLK EUROPE LTD	5.95	772	819	92,382	2021/7/19
	IHS NETHERLANDS HOLDCO	9.5	483	510	57,526	2021/10/27
	IIRSA NORTE FINANCE LTD	8.75	619	709	80,005	2024/5/30
	INDO ENERGY FINANCE II	6.375	460	468	52,855	2023/1/24
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	7.0	460	501	56,537	2020/5/5
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	1,180	1,289	145,431	2021/4/9
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	3.875	486	490	55,294	2022/4/19
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.4	811	821	92,591	2023/4/30	
KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.75	318	316	35,642	2047/4/19	
KLABIN FINANCE SA	4.875	625	620	69,946	2027/9/19	
LATAM AIRLINES GROUP SA	7.25	612	652	73,580	2020/6/9	
MAJAPAHIT HOLDING BV	7.875	479	645	72,830	2037/6/29	

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	MARFRIG HOLDING EUROPE B	8.0	539	555	62,650	2023/6/8
	MEDCO STRAITS SERV PTD	8.5	291	305	34,453	2022/8/17
	MILLICOM INTL CELLULAR	5.125	625	631	71,250	2028/1/15
	MINEJESA CAPITAL BV	4.625	1,377	1,401	158,011	2030/8/10
	MINERVA LUXEMBOURG SA	6.5	260	264	29,780	2026/9/20
	MTN MAURITIUS INVESTMENTS	6.5	484	519	58,600	2026/10/13
	NEXEN ENERGY ULC	6.4	460	586	66,133	2037/5/15
	ODEBRECHT FINANCE LTD	4.375	200	77	8,682	2025/4/25
	ODEBRECHT FINANCE LTD	5.25	359	131	14,826	2029/6/27
	ODEBRECHT FINANCE LTD	7.125	319	122	13,803	2042/6/26
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	1,838	1,977	222,962	2035/6/15
	PERTAMINA PERSERO PT	6.0	324	366	41,283	2042/5/3
	PERTAMINA PERSERO PT	5.625	396	427	48,171	2043/5/20
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.5	384	421	47,527	2021/11/22
	PETRO CO TRIN/TOBAGO LTD	9.75	121	127	14,414	2019/8/14
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	929	998	112,626	2022/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	1,112	1,189	134,078	2024/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	552	611	68,965	2027/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.75	1,334	1,319	148,767	2041/1/27
	PETROLEOS DE VENEZUELA	8.5	861	738	83,314	2020/10/27
	PETROLEOS DE VENEZUELA	9.0	1,781	721	81,361	2021/11/17
	PETROLEOS DE VENEZUELA	6.0	6,701	2,034	229,355	2026/11/15
	PETROLEOS DE VENEZUELA	5.375	1,914	585	66,055	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZUELA	5.5	2,019	612	69,095	2037/4/12
	PETROLEOS MEXICANOS	5.375	1,415	1,511	170,405	2022/3/13
	PETROLEOS MEXICANOS	4.625	1,428	1,468	165,610	2023/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	4.25	716	710	80,154	2025/1/15
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,965	2,221	250,488	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	872	903	101,891	2041/6/2
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	1,287	1,179	132,968	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	5.625	1,311	1,209	136,371	2046/1/23
	PT PELABUHAN INDO II	4.25	695	714	80,621	2025/5/5
	ROCK INTL INVESTMENT INC	6.625	475	454	51,217	2020/3/27
	SERVICIOS CORP JAVER SAP	9.875	406	418	47,189	2021/4/6
	SINOPEC GRP OVERSEA 2013	4.375	1,104	1,182	133,341	2023/10/17
	SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	1,028	1,099	124,030	2024/4/10
	SINOPEC GRP OVERSEA 2015	3.25	950	945	106,586	2025/4/28
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.25	3,200	3,153	355,573	2027/9/13
	SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	492	557	62,884	2026/3/24
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.125	577	583	65,777	2023/5/22
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	1,469	1,487	167,714	2027/5/4
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	215	234	26,425	2030/3/18
	STILLWATER MINING	6.125	240	243	27,468	2022/6/27
	STILLWATER MINING	7.125	240	246	27,806	2025/6/27

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券	SURA ASSET MANAGEMENT	4.375	219	221	25,003	2027/4/11
		TENGIZCHEVROIL FIN CO IN	4.0	300	297	33,489	2026/8/15
		TONON LUXEMBOURG SA 7.25	—	789	31	3,562	2020/1/24
		TRANSNET SOC LTD	4.0	303	298	33,636	2022/7/26
		TRINIDAD GEN UNLTD	5.25	311	316	35,664	2027/11/4
		UNIFIN FINANCIERA SAB	7.0	805	827	93,268	2025/1/15
		USJ ACUCAR E ALCOOL SA	9.875	1,090	841	94,837	2021/11/9
		UZ RAIL VIA SHORTLINE	9.875	369	390	44,052	2021/9/15
		VEDANTA RESOURCES PLC	6.125	705	717	80,886	2024/8/9
		VIRGOLINO DE OLIV 10.875	—	320	90	10,148	2020/1/13
		VIRGOLINO DE OLIVE 11.75	—	1,082	55	6,252	2022/2/9
		VIRGOLINO DE OLIVEI 10.5	—	423	21	2,444	2018/1/28
		VM HOLDING SA	5.375	685	718	80,979	2027/5/4
		YPF SA	6.95	956	1,013	114,266	2027/7/21
小	計				24,220,158		
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTIN 15.5	—	5,246	6,007	38,808	2026/10/17
		REPUBLIC OF ARGENTIN 18.2	—	7,972	8,481	54,788	2021/10/3
		REPUBLIC OF ARGENTIN 21.2	—	11,957	12,217	78,922	2018/9/19
		REPUBLIC OF ARGENTINA	—	23,230	25,077	161,997	2020/6/21
		REPUBLIC OF ARGENTINA 16	—	6,816	7,634	49,321	2023/10/17
	普通社債券	YPF SA	16.5	4,394	4,131	26,688	2022/5/9
小	計				410,527		
メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS	10.0	17,786	20,848	125,922	2024/12/5
		MEXICAN UDIBONOS	4.5	4,903	31,516	190,360	2025/12/4
		小	計				316,282
ブラジル	国債証券	REPUBLIC OF BRAZIL	10.0	3,634	3,751	132,680	2021/1/1
		REPUBLIC OF BRAZIL 6	—	2,863	9,935	351,426	2050/8/15
		小	計				484,106
ウルグアイ	国債証券	REPUBLIC OF URUGUAY	5.0	7,241	17,258	66,618	2018/9/14
		REPUBLIC OF URUGUAY	9.875	16,008	17,236	66,534	2022/6/20
		REPUBLIC OF URUGUAY	8.5	6,816	7,029	27,131	2028/3/15
		小	計				160,284
ドミニカ共和国	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	16.0	54,400	63,160	149,691	2020/7/10
		小	計				149,691
トルコ	国債証券	TURKEY GOVERNMENT	11.0	8,256	8,128	247,336	2027/2/24
		小	計				247,336
インド	普通社債券	HDFC	7.875	20,000	20,367	35,440	2019/8/21

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
インド		%	千インドルピー	千インドルピー	千円		
	普通社債券	INDIABULLS HOUSING FIN	8.567	19,800	19,945	34,705	2019/10/15
		INDIAN RENEW ENERGY DEV	7.125	50,000	50,157	87,274	2022/10/10
		NTPC LTD	7.375	40,000	40,701	70,820	2021/8/10
小 計					228,240		
スリランカ			千スリランカルピー	千スリランカルピー			
	国債証券	REPUBLIC OF SRI LANKA	10.75	76,000	77,481	57,335	2021/3/1
		REPUBLIC OF SRI LANKA	11.5	56,000	58,753	43,477	2023/5/15
		REPUBLIC OF SRI LANKA	11.5	84,000	88,969	65,837	2026/8/1
		REPUBLIC OF SRI LANKA	11.75	47,000	50,424	37,314	2027/6/15
小 計					203,965		
エジプト			千エジプトポンド	千エジプトポンド			
	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	—	8,750	8,295	53,093	2018/1/30
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	—	1,325	1,247	7,982	2018/2/6
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	—	700	659	4,218	2018/2/13
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	—	2,825	2,636	16,876	2018/2/20
	普通社債券	EGYPT CLN(CITI)	—	6,493	6,158	39,412	2018/1/25
		EGYPT CLN(CITI)	—	17,775	16,856	107,884	2018/1/25
		EGYPT CLN(HSBC)	—	8,375	8,271	52,940	2017/11/2
小 計					282,408		
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド			
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	7,070	5,790	47,365	2031/2/28
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	7,461	6,653	54,424	2048/2/28
小 計					101,790		
ナイジェリア			千ナイジェリアナイラ	千ナイジェリアナイラ			
	国債証券	REPUBLIC OF NIGERIA	15.54	449,996	453,888	142,248	2020/2/13
小 計					142,248		
合 計					26,947,041		

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

※償還日が「2099年」の証券は永久債であり、永久債には償還日がないため、仮置きの日付けを入れております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	10 ULTRA FUT	302	—
		10YR T-NOTES	423	—
		5YR T-NOTES	542	—
		US ULTRA BON	—	92
			百万円	百万円

(注) 邦貨換算金額は、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。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

直物為替先渡取引残高

銘柄別		取引契約残高			
		当期末想定元本額			
		買 建 額		売 建 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	外貨建金額	邦貨換算金額
米ドル		千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
(アルゼンチンペソ)		506	57	—	—
(インドルピー)		1,137	128	—	—
(ロシアルーブル)		2,358	265	—	—

(注) 邦貨換算金額は、当期末の外貨建金額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) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は該当なし。

○投資信託財産の構成

(2017年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	26,947,041	95.8
コール・ローン等、その他	1,172,672	4.2
投資信託財産総額	28,119,713	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨て。

(注) 当期末における外貨建純資産(27,739,152千円)の投資信託財産総額(28,119,713千円)に対する比率は98.6%です。

(注) 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。なお、邦貨換算に使用した為替レートは、1米ドル=112.76円、1アルゼンチンペソ=6.46円、1メキシコペソ=6.04円、1ブラジルレアル=35.37円、100コロンビアペソ=3.82円、1ペルーソル=34.46円、1ウルグアイペソ=3.86円、1ドミニカペソ=2.37円、1トルコリラ=30.43円、1ロシアルーブル=1.94円、1インドルピー=1.74円、1スリランカドル=0.74円、1エジプトポンド=6.40円、1南アフリカランド=8.18円、1ナイジェリアナイラ=0.3134円です。

○特定資産の価格等の調査

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券マザーファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律の規定により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2016年10月8日から2017年10月10日まで）に該当した取引は、直物為替先渡取引（米ドルを対価としたアルゼンチンペソの取引6件、米ドルを対価としたブラジルレアルの取引47件、米ドルを対価としたコロンビアペソの取引21件、米ドルを対価としたインドネシアルピアの取引11件、米ドルを対価としたインドルピーの取引12件、米ドルを対価としたロシアルーブルの取引23件）であり、該当取引については、当該監査法人からの調査報告書を受領する予定です。

なお、直物為替先渡取引については通貨、期日、レート、取引の相手方の名称、その他当該取引の内容に関することについて調査を委託しました。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年10月10日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	28,825,221,539	
コール・ローン等	588,358,298	
公社債(評価額)	26,947,041,142	
未収入金	778,912,764	
未収利息	375,451,026	
前払費用	48,948,290	
差入委託証拠金	86,510,019	
(B) 負債	1,067,733,128	
未払金	989,092,951	
未払解約金	78,640,000	
未払利息	177	
(C) 純資産総額(A-B)	27,757,488,411	
元本	10,328,551,556	
次期繰越損益金	17,428,936,855	
(D) 受益権総口数	10,328,551,556口	
1万口当たり基準価額(C/D)	26,875円	

(注) 期首元本額10,884,399,917円、期中追加設定元本額2,152,213,172円、期中一部解約元本額2,708,061,533円。当期末現在における1口当たり純資産額2,6875円。

(注) 当期末現在において、当親投資信託受益証券を組み入れているベビーファンドの組入元本額の内訳は、下記のとおりです。

<組入元本額の内訳>

アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F C (適格機関投資家専用)	22,686,812円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 F D (適格機関投資家専用)	1,017,175,497円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング市場債券ファンド B (適格機関投資家専用)	628,026,922円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 P-H (適格機関投資家専用)	2,966,943,185円
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券 D-H (適格機関投資家専用)	3,961,763,336円
アライアンス・バーンスタイン・エマージング債券ファンド W (適格機関投資家専用)	1,731,955,804円

○損益の状況（2016年10月8日～2017年10月10日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,664,010,348	
受取利息	1,662,848,639	
その他収益金	1,206,054	
支払利息	△ 44,345	
(B) 有価証券売買損益	2,326,001,732	
売買益	3,392,316,616	
売買損	△ 1,066,314,884	
(C) 先物取引等取引損益	△ 53,130,087	
取引益	354,721,811	
取引損	△ 407,851,898	
(D) 保管費用等	△ 7,587,902	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,929,294,091	
(F) 前期繰越損益金	14,235,048,554	
(G) 追加信託差損益金	3,329,602,677	
(H) 解約差損益金	△ 4,065,008,467	
(I) 計(E+F+G+H)	17,428,936,855	
次期繰越損益金(I)	17,428,936,855	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(G)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) 損益の状況の中で(H)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。

Nomura Multi Managers Fund II - Emerging Markets Debt

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国債券FC/FD

2017年2月28日決算

(計算期間:2016年3月1日～2017年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行います。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管理事務代行会社 保 管 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2017年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価	135,470,838	
(取得原価:132,350,673米ドル)		
投資オプション評価金額(買い)	1,269	
(取得原価:5,633米ドル)		
現金預金等	2,989,395	
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	5,329	
デリバティブに係る委託証拠金	393,251	
受益証券発行未収金	11,578	
ブローカーからの受取金	1,371,715	
未取収益	2,005,202	
現金および現金等価物に係る利息	11	
資産合計	<u>142,248,588</u>	
負債		
銀行借越金	10,143	
金利スワップ契約に係る評価差損	75,590	
先物契約に係る評価差損	1,294	
外国為替先渡し契約に係る評価差損	381,957	
受益証券買戻支払金	1,435	
ブローカーへの未払金	554,126	
未払費用	<u>280,327</u>	
負債合計	<u>1,304,872</u>	
純資産総額	<u><u>140,943,716</u></u>	

受益証券一口当たり情報:

	期末1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	9,563	28,372	271,322,222
FDクラス(円)	12,428	1,252,958	15,572,162,819

運用計算書

2017年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	13,515
債券利息	8,618,878
金利スワップ契約に係る受取利息	3,082
雑収益	<u>24</u>
収益合計	<u>8,635,499</u>
費用	
投資顧問報酬	919,905
事務管理代行報酬	154,183
保管費用	46,578
金利スワップ契約に係る支払利息	2,606
取引銀行報酬	10,478
銀行手数料	111,480
受託報酬	30,860
法務報酬	2,336
立替費用	15,415
専門家報酬	25,724
雑費用	<u>1,379</u>
費用合計	<u>1,320,944</u>
純投資損益	<u>7,314,555</u>
投資有価証券売買に係る損益	3,022,916
先物契約に係る損益	(103,985)
オプション契約に係る損益	(13,408)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(770,254)
金利スワップ契約に係る損益	(236,837)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	<u>(51,148)</u>
当期実現純損益	<u>1,847,284</u>
投資有価証券評価損益の増減	5,450,173
先物契約に係る評価損益の増減	(16,734)
オプション契約に係る評価損益の増減	(4,364)
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	(31,568)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	5,329
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	<u>(178,742)</u>
当期評価差損益	<u>5,224,094</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>14,385,933</u></u>

純資産変動計算書
2017年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	138,694,446
純投資損益	7,314,555
当期実現純損益	1,847,284
当期評価差損益	5,224,094
運用の結果による純資産の増減額	14,385,933
受益証券の発行手取金	19,418,149
受益証券の買戻支払金	(23,160,463)
	(3,742,314)
受益者への支払分配金	(8,394,349)
期末純資産総額	140,943,716

発行済受益証券数の変動表
2017年2月28日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	29,156
発行受益証券数	6,850
買戻受益証券数	(7,634)
期末発行済受益証券数	28,372
FDクラス	
期首受益証券数	1,279,854
発行受益証券数	174,006
買戻受益証券数	(200,902)
期末発行済受益証券数	1,252,958

統計情報

2017年2月28日現在

(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	140,943,716	138,694,446	120,215,492
FCクラス(円)			
期末純資産総額	271,322,222	269,342,709	415,423,928
期末1口当たり純資産価格	9,563	9,238	9,687
FDクラス(円)			
期末純資産総額	15,572,162,819	15,375,400,871	13,925,091,376
期末1口当たり純資産価格	12,428	12,013	13,381

組入資産明細

2017年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アルゼンチン					
国債					
USD	1,450,000	REP OF ARGENTINA 7.5% 22/04/26 REGS	1,528,500	1,508,724	1.06
USD	610,000	REP OF ARGENTINA FRN 31/12/33 dis	920,449	911,262	0.65
USD	300,000	REP OF ARGENTINA 6.625% 06/07/28 RE	320,790	289,350	0.21
ARS	2,265,000	REP OF ARGENTINA 15.5% 17/10/26	149,545	169,781	0.12
ARS	2,265,000	REP OF ARGENTINA 16% 17/10/23	149,547	167,585	0.12
ARS	1,150,000	REP OF ARGENTINA 21.2% 19/09/18	76,514	84,902	0.06
			3,145,345	3,131,604	2.22
その他債券					
USD	5,170,000	REP OF ARGENTINA 2.5% 31/12/38 par	3,115,154	3,226,080	2.29
		合計:アルゼンチン	3,115,154	3,226,080	2.29
			6,260,499	6,357,684	4.51
アルメニア					
国債					
USD	200,000	REP OF ARMENIA 7.15% 26/03/25 REGS	198,000	209,004	0.15
		合計:アルメニア	198,000	209,004	0.15
			198,000	209,004	0.15
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CNOOC CURTIS 4.5% 03/10/23 REGS	200,000	213,627	0.15
		合計:オーストラリア	200,000	213,627	0.15
			200,000	213,627	0.15
アゼルバイジャン					
国債					
USD	400,000	REP OF AZERBAIJAN 4.75% 18/03/24 RE	371,667	407,500	0.29
		合計:アゼルバイジャン	371,667	407,500	0.29
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	STATE OIL CO 6.95% 18/03/30	403,900	429,200	0.30
		合計:アゼルバイジャン	403,900	429,200	0.30
			775,567	836,700	0.59
ベリーズ					
その他債券					
USD	94,200	REP OF BELIZE STUP 5% 20/02/38 REGS	82,655	41,919	0.03
		合計:ベリーズ	82,655	41,919	0.03
			82,655	41,919	0.03
ブラジル					
国債					
USD	1,410,000	FED REP OF BRAZIL 4.25% 07/01/25	1,243,740	1,387,158	0.97
USD	940,000	FED REP OF BRAZIL 2.625% 05/01/23	770,056	868,090	0.62
USD	800,000	FED REP OF BRAZIL 4.875% 22/01/21	761,000	837,600	0.59
USD	800,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	650,945	698,000	0.50
USD	500,000	REP OF BRAZIL 7.125% 20/01/37	616,536	557,500	0.40
USD	520,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	464,100	497,666	0.35
USD	400,000	FED REP OF BRAZIL 6% 07/04/26	408,400	433,000	0.31
USD	200,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 21/02/47	194,800	190,500	0.14
			5,109,577	5,469,514	3.88
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	BANCO NAC DE 5.75% 26/09/23 REGS	343,917	422,608	0.30

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	200,000	CAIXA ECONOMICA 4.5% 03/10/18 REGS	183,500	204,860	0.15
USD	200,000	CAIXA ECONOMICA 4.25% 13/05/19 REGS	178,000	204,084	0.14
		合計:ブラジル	705,417	831,552	0.59
			5,814,994	6,301,066	4.47
		英領ヴァージン諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	2,521,000	SINOPEC GRP OVER 4.375% 17/10/23 RE	2,738,466	2,681,436	1.90
USD	1,440,000	SINOPEC GRP OVERS 3.90% 17/5/22 REG	1,503,250	1,496,933	1.06
USD	628,000	SINOPEC GRP OVER 3.25% 28/04/25 REG	621,858	613,575	0.44
USD	439,000	SINOPEC GRP OVER 4.375% 10/04/24 RE	437,977	467,373	0.33
USD	260,000	SINOPEC GRP OVERS 4.875% 17/5/42 RE	308,750	281,418	0.20
USD	250,000	SINOCHEM OVS 4.5% 12/11/20	241,014	264,192	0.19
USD	100,000	SINOCHEM OVS 6.3% 12/11/40	98,420	125,617	0.09
		合計:英領ヴァージン諸島	5,949,735	5,930,544	4.21
			5,949,735	5,930,544	4.21
		カメルーン			
その他債券					
USD	400,000	REP OF CAMEROON 9.5% 19/11/25 REGS	364,852	443,660	0.31
		合計:カメルーン	364,852	443,660	0.31
			364,852	443,660	0.31
		チリ			
国債					
USD	200,000	REP OF CHILE 3.125% 27/03/25	200,216	204,150	0.15
USD	200,000	REP OF CHILE 3.125% 21/01/26	203,300	203,500	0.14
USD	200,000	REPUBLIC OF CHILE 3.625% 30/10/42	173,000	197,760	0.14
		合計:チリ	576,516	605,410	0.43
			576,516	605,410	0.43
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	CODELCO INC 4.5% 16/09/25 REGS	695,932	740,937	0.52
USD	300,000	BANCO DEL ESTADO 3.875% 08/02/22 RE	298,341	308,610	0.22
USD	300,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	236,940	284,070	0.20
USD	200,000	CODELCO INC 4.5% 13/08/23 REGS	208,572	215,792	0.15
USD	200,000	CODELCO INC 4.875% 04/11/44 REGS	200,538	207,056	0.15
USD	200,000	EMPRESA NACIONAL 4.375% 30/10/24 RE	198,656	206,000	0.15
USD	200,000	CODELCO INC 3% 17/07/22 REGS	189,040	201,113	0.14
		合計:チリ	2,028,019	2,163,578	1.53
			2,604,535	2,768,988	1.96
		コロンビア			
国債					
USD	750,000	REP OF COLOMBIA 5.625% 26/02/44	772,068	811,125	0.58
USD	700,000	REP OF COLOMBIA 4.5% 28/01/26	691,660	738,500	0.52
USD	700,000	REP OF COLOMBIA 4% 26/02/24	695,995	720,286	0.51
USD	320,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	347,856	362,041	0.26
USD	300,000	REP OF COLOMBIA 4.375% 12/07/21	307,247	318,000	0.23
USD	300,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	284,734	298,500	0.21
USD	300,000	REP OF COLOMBIA 2.625% 15/03/23	272,943	288,399	0.20
USD	232,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	228,743	231,420	0.16
USD	100,000	REP OF COLOMBIA 7.375% 18/09/37	117,250	126,750	0.09
		合計:コロンビア	3,718,496	3,895,021	2.76
			3,718,496	3,895,021	2.76
		コスタリカ			
国債					
USD	650,000	REP OF COSTA RICA 7.158% 12/3/45 R	662,525	645,431	0.45
USD	450,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	446,575	444,204	0.32
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.25% 26/1/23 REG	175,200	192,148	0.14
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 4.375% 30/4/25 RE	168,500	186,500	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	200,000	REP OF COSTA RICA 5.625% 30/4/43 RE	179,891	170,250	0.12
			<u>1,632,691</u>	<u>1,638,533</u>	<u>1.16</u>
		合計:コスタリカ	<u>1,632,691</u>	<u>1,638,533</u>	<u>1.16</u>
		クローアチア			
国債					
USD	400,000	REP OF CROATIA 6.375% 24/03/21	435,558	439,301	0.30
USD	300,000	CROATIA GVT 6% 26/01/24 REGS	305,497	331,527	0.24
USD	300,000	CROATIA GVT 5.5% 04/04/23 REGS	314,293	322,350	0.23
USD	200,000	REP OF CROATIA 6.625% 14/07/20	218,477	219,125	0.16
			<u>1,273,825</u>	<u>1,312,303</u>	<u>0.93</u>
		合計:クローアチア	<u>1,273,825</u>	<u>1,312,303</u>	<u>0.93</u>
		ドミニカ共和国			
国債					
USD	500,000	DOMINICAN REP 6.875% 29/01/26 REGS	507,750	545,225	0.39
USD	500,000	DOMINICAN REP 5.5% 27/01/25 REGS	482,500	507,325	0.36
USD	320,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	336,933	328,413	0.23
USD	304,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	304,000	311,600	0.22
USD	200,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	218,081	217,360	0.15
			<u>1,849,264</u>	<u>1,909,923</u>	<u>1.35</u>
その他債券					
USD	450,000	DOMINICAN REP 5.875% 18/04/24 REGS	453,225	469,125	0.33
USD	340,000	DOMINICAN REP 7.5% 06/05/21	377,606	374,000	0.27
			<u>830,831</u>	<u>843,125</u>	<u>0.60</u>
		合計:ドミニカ共和国	<u>2,680,095</u>	<u>2,753,048</u>	<u>1.95</u>
		エクアドル			
国債					
USD	969,000	REP OF ECUADOR 9.65% 13/12/26 REGS	989,049	1,047,198	0.74
USD	200,000	REP OF ECUADOR 10.5% 24/03/20 REGS	215,747	220,662	0.16
USD	200,000	REP OF ECUADOR 7.95% 20/06/24 REGS	157,686	200,672	0.14
			<u>1,362,482</u>	<u>1,468,532</u>	<u>1.04</u>
		合計:エクアドル	<u>1,362,482</u>	<u>1,468,532</u>	<u>1.04</u>
		エジプト			
国債					
USD	653,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	681,700	706,925	0.49
USD	650,000	ARAB REP EGYPT 6.875% 30/04/40 REGS	602,763	613,210	0.44
USD	500,000	ARAB REP EGYPT 5.875% 11/06/25 REGS	478,926	489,750	0.35
USD	377,000	ARAB REP EGYPT 6.125% 31/01/22 REGS	377,000	391,420	0.28
			<u>2,140,389</u>	<u>2,201,305</u>	<u>1.56</u>
		合計:エジプト	<u>2,140,389</u>	<u>2,201,305</u>	<u>1.56</u>
		エルサルバドル			
国債					
USD	414,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	360,614	369,350	0.26
USD	400,000	REP EL SALVADOR 5.875% 30/01/25 REG	345,800	352,292	0.25
USD	350,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	344,013	320,124	0.23
USD	162,000	REP EL SALVADOR 8.25% 10/04/32 REG	183,421	157,890	0.11
USD	136,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	136,000	137,020	0.10
			<u>1,369,848</u>	<u>1,336,676</u>	<u>0.95</u>
		合計:エルサルバドル	<u>1,369,848</u>	<u>1,336,676</u>	<u>0.95</u>
		エチオピア			
国債					
USD	520,000	REP OF ETHIOPIA 6.625% 11/12/24 R	484,800	490,100	0.35
			<u>484,800</u>	<u>490,100</u>	<u>0.35</u>
		合計:エチオピア	<u>484,800</u>	<u>490,100</u>	<u>0.35</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ガボン					
国債					
USD	203,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	203,000	196,051	0.14
			203,000	196,051	0.14
		合計:ガボン	203,000	196,051	0.14
ジョージア					
国債					
USD	200,000	REP OF GEORGIA 6.875% 12/04/21 REGS	226,000	221,500	0.16
			226,000	221,500	0.16
		合計:ジョージア	226,000	221,500	0.16
ガーナ					
国債					
USD	450,000	REP GHANA 7.875% 07/08/23 REGS	433,375	436,644	0.31
			433,375	436,644	0.31
その他債券					
USD	350,000	REP OF GHANA 8.125% 18/01/26 REGS	347,064	337,855	0.24
			347,064	337,855	0.24
		合計:ガーナ	780,439	774,499	0.55
グアテマラ					
国債					
USD	300,000	REP OF GUATEMALA 4.5% 03/05/26 REGS	313,500	296,127	0.21
USD	200,000	REP OF GUATEMALA 5.75% 06/6/22 REG	215,000	217,128	0.15
			528,500	513,255	0.36
		合計:グアテマラ	528,500	513,255	0.36
ホンジュラス					
国債					
USD	350,000	HONDURAS GVT 6.25% 19/01/27 REGS	349,300	354,473	0.25
			349,300	354,473	0.25
その他債券					
USD	200,000	HONDURAS GOVERNMENT 7.5% 15/3/24 RE	213,400	220,084	0.16
			213,400	220,084	0.16
		合計:ホンジュラス	562,700	574,557	0.41
ハンガリー					
国債					
USD	1,000,000	REP OF HUNGARY 5.375% 25/03/24	1,110,137	1,110,100	0.78
USD	700,000	HUNGARY GVT 5.375% 21/02/23	715,281	770,000	0.55
USD	400,000	REP OF HUNGARY 5.75% 22/11/23	394,628	451,912	0.32
USD	400,000	REP OF HUNGARY 6.375% 29/03/21	455,260	448,500	0.32
USD	200,000	REP OF HUNGARY 6.25% 29/01/20	222,960	220,060	0.16
			2,898,266	3,000,572	2.13
		合計:ハンガリー	2,898,266	3,000,572	2.13
インド					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	PERTAMINA PT 5.625% 20/05/43 REGS	212,100	239,400	0.17
			212,100	239,400	0.17
		合計:インド	212,100	239,400	0.17
インドネシア					
国債					
USD	3,790,000	REP OF INDONES 5.25% 17/01/42 REGS	4,017,400	4,022,137	2.85
USD	760,000	REP OF INDONESIA 5.125% 15/1/45 REG	755,250	798,190	0.57
			4,772,650	4,820,327	3.42
普通社債(固定金利債)					
USD	1,900,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.5% 22/11/21	1,949,500	2,063,970	1.47

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率 (%)
USD	1,000,000	PERTAMINA 5.25% 23/05/21 REGS	1,048,750	1,069,935	0.76
USD	350,000	PERTAMINA PERSERO 6.45% 30/05/44 RE	355,250	387,223	0.27
			3,353,500	3,521,128	2.50
		合計:インドネシア	8,126,150	8,341,455	5.92
		イラク			
その他債券					
USD	380,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	288,325	335,545	0.24
			288,325	335,545	0.24
		合計:イラク	288,325	335,545	0.24
		アイルランド			
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	VEB FINANCE PLC 6.025% 05/07/22 REG	366,250	430,580	0.31
USD	200,000	VEB FINANCE 6.902% 09/07/20	200,250	221,500	0.16
USD	200,000	VEB FINANCE PLC 5.942% 21/11/23 REG	187,767	215,390	0.15
USD	200,000	RZD CAP LTD 5.7% 05/04/22	194,000	215,359	0.15
			948,267	1,082,829	0.77
		合計:アイルランド	948,267	1,082,829	0.77
		コートジボワール			
国債					
USD	773,000	IVORY COAST 5.375% 23/07/24 REGS	741,778	749,408	0.54
			741,778	749,408	0.54
その他債券					
USD	115,000	IVORY COAST FRN 31/12/32 REGS	70,857	105,656	0.07
			70,857	105,656	0.07
		合計:コートジボワール	812,635	855,064	0.61
		ジャマイカ			
国債					
USD	400,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	445,500	456,972	0.32
			445,500	456,972	0.32
その他債券					
USD	718,000	JAMAICA GVT 8% 15/03/39	824,057	825,298	0.58
USD	200,000	GOVT OF JAMAICA 7.625% 09/07/25	223,000	233,220	0.17
USD	200,000	JAMAICA GVT 6.75% 28/04/28	206,500	223,730	0.16
			1,253,557	1,282,248	0.91
		合計:ジャマイカ	1,699,057	1,739,220	1.23
		ヨルダン			
国債					
USD	614,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	601,159	594,813	0.42
USD	430,000	KINGDOM OF JORDAN 6.125% 29/1/26 RE	431,613	440,251	0.31
			1,032,772	1,035,064	0.73
		合計:ヨルダン	1,032,772	1,035,064	0.73
		カザフスタン			
国債					
USD	700,000	REP KAZAKHSTAN 5.125% 21/07/25 REGS	712,359	757,750	0.54
USD	450,000	REP OF KAZAKHSTAN 4.875% 14/10/44 R	438,500	435,384	0.31
USD	300,000	REP OF KAZAKHSTAN 3.875% 14/10/24 R	286,995	301,050	0.21
USD	200,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	199,000	234,520	0.17
			1,636,854	1,728,704	1.23
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	DEVEL BK KAZA 4.125% 10/12/22 REGS	170,750	197,844	0.14
			170,750	197,844	0.14
		合計:カザフスタン	1,807,604	1,926,548	1.37

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ケニア					
国債					
USD	1,400,000	REP OF KENYA 6.875% 24/06/24 REGS	1,408,769	1,381,016	0.98
USD	227,000	REP OF KENYA 5.875% 24/06/19 REGS	232,771	235,063	0.17
			<u>1,641,540</u>	<u>1,616,079</u>	<u>1.15</u>
		合計:ケニア	<u>1,641,540</u>	<u>1,616,079</u>	<u>1.15</u>
レバノン					
国債					
USD	1,525,000	LEBANESE REPUBLIC 5.45% 28/11/19 GM	1,445,561	1,532,686	1.10
USD	1,070,000	LEBANESE REPUBLIC 5% 12/10/17 GMTN	1,073,041	1,077,832	0.76
USD	530,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	519,930	523,688	0.37
USD	500,000	REP OF LEBANON 6% 20/05/19 GMTN	504,851	509,755	0.36
USD	390,000	LEBANESE REPUB 6.65% 26/02/30 REGS	389,305	386,525	0.27
USD	50,000	REP OF LEBANON 6.75% 29/11/27 REGS	50,226	50,200	0.04
			<u>3,982,914</u>	<u>4,080,686</u>	<u>2.90</u>
		合計:レバノン	<u>3,982,914</u>	<u>4,080,686</u>	<u>2.90</u>
リトアニア					
国債					
USD	570,000	REP OF LITHUANIA 6.125% 09/3/21	596,365	643,604	0.46
			<u>596,365</u>	<u>643,604</u>	<u>0.46</u>
		合計:リトアニア	<u>596,365</u>	<u>643,604</u>	<u>0.46</u>
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	796,000	EXPT-IMPT BANK MAL 2.48% 20/10/21 E	796,000	782,164	0.56
USD	400,000	PETRONAS CAP 7.875% 22/05/22 REGS	518,565	494,237	0.35
USD	200,000	PETROLIAM NAS 7.625% 15/10/26 REGS	280,600	270,664	0.19
USD	250,000	MALAYSIA SUKUK 3.179% 27/04/26 REGS	258,055	250,825	0.18
			<u>1,853,220</u>	<u>1,797,890</u>	<u>1.28</u>
		合計:マレーシア	<u>1,853,220</u>	<u>1,797,890</u>	<u>1.28</u>
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	800,000	OCP SA 6.875% 25/04/44 REGS	890,000	849,912	0.60
			<u>890,000</u>	<u>849,912</u>	<u>0.60</u>
		合計:マーシャル諸島	<u>890,000</u>	<u>849,912</u>	<u>0.60</u>
メキシコ					
国債					
USD	1,000,000	UTD MEXICAN STATE 4% 02/10/23	1,013,400	1,024,500	0.73
USD	1,000,000	UNITED MEXICAN STATE 4.125% 21/1/26	1,081,860	1,022,000	0.73
USD	790,000	UTD MEXICAN STATES 7.5% 08/04/33	1,012,086	1,015,150	0.72
USD	1,050,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/10	985,915	1,014,027	0.72
USD	800,000	UTD MEXICAN STATE 3.625% 15/3/22	803,520	817,200	0.58
USD	780,000	UTD MEXICAN STATE 4.75% 8/3/44 MTN	791,817	741,000	0.53
USD	600,000	UNITED MEXICAN STATE 3.6% 30/01/25	594,480	595,500	0.42
USD	400,000	UTD MEXICAN STATE 4.35% 15/01/47	395,600	358,000	0.25
USD	350,000	UNITED MEXICAN STATE 4.6% 23/01/46	343,416	328,276	0.23
USD	200,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	218,738	224,000	0.16
			<u>7,240,832</u>	<u>7,139,653</u>	<u>5.07</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	PETROLEOS MEX 5.5% 27/06/44	1,191,799	1,034,759	0.74
USD	1,000,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	1,009,939	993,600	0.70
USD	950,000	PETROLEOS MEX 6.375% 23/01/45 WI	873,825	900,097	0.64
USD	800,000	PEMEX 5.625% 23/01/46	816,535	694,000	0.49
USD	500,000	PEMEX 5.5% 21/01/21	516,250	525,880	0.37
USD	487,000	PEMEX 6.5% 13/03/27 REGS	482,588	517,559	0.37
USD	500,000	PETROLEOS MEX 3.5% 30/01/23 WI	452,805	473,940	0.34
USD	417,000	PEMEX 5.375% 13/03/22 REGS	414,690	436,286	0.31

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	400,000	PETROLEOS MEX 4.875% 24/01/22	385,219	410,500	0.29
USD	400,000	PEMEX 3.5% 23/07/20	381,000	403,500	0.29
USD	400,000	PETROLEOS MEX 4.875% 18/01/24 WI	388,000	400,000	0.28
USD	335,000	COMISION FEDERA 4.75% 23/02/27 REGS	334,585	329,640	0.23
USD	300,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	274,500	289,950	0.21
USD	300,000	PETROLEOS MEX 4.25% 15/01/25	276,132	285,750	0.20
USD	200,000	PETROLEOS MEXICAN 6.875% 4/8/26	199,630	218,800	0.16
USD	200,000	COM FED DE ELEC 4.875% 15/1/24 REGS	199,400	204,758	0.15
USD	200,000	PEMEX 4.5% 23/01/26	185,140	189,300	0.13
			8,382,037	8,308,319	5.90
		合計:メキシコ	15,622,869	15,447,972	10.97
		モンゴル			
国債					
USD	200,000	MONGOLIA GVT 10.875% 06/04/21 REGS	214,500	225,989	0.16
			214,500	225,989	0.16
		合計:モンゴル	214,500	225,989	0.16
		モロッコ			
国債					
USD	217,000	KINGDOM OF MOROCCO 5.5% 11/12/42 RE	202,281	227,885	0.16
			202,281	227,885	0.16
普通社債(固定金利債)					
USD	440,000	OFFICE CHERIFIEN 4.5% 22/10/25 REGS	444,950	430,549	0.31
			444,950	430,549	0.31
		合計:モロッコ	647,231	658,434	0.47
		ナミビア			
国債					
USD	200,000	REP OF NAMIBIA 5.25% 29/10/25 REGS	198,086	203,500	0.14
			198,086	203,500	0.14
		合計:ナミビア	198,086	203,500	0.14
		オランダ			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,059,000	MAJAPAHIT HLDS 7.75% 20/01/20 REGS	1,207,812	1,201,436	0.85
USD	200,000	KAZAKHSTAN TEMIR 6.95% 10/7/42 REGS	184,750	212,040	0.15
			1,392,562	1,413,476	1.00
		合計:オランダ	1,392,562	1,413,476	1.00
		ナイジェリア			
国債					
USD	200,000	REP OF NIGERIA 6.75% 28/01/21 REGS	214,083	211,708	0.15
USD	200,000	REP OF NIGERIA 7.875% 16/02/32 REGS	200,000	210,500	0.15
			414,083	422,208	0.30
		合計:ナイジェリア	414,083	422,208	0.30
		パキスタン			
国債					
USD	655,000	ISLAM REP PAKISTAN 7.875% 31/3/36 R	593,665	660,975	0.47
USD	415,000	ISLAMIC REP PAKIST 7.25% 15/4/19 R	427,777	443,560	0.31
USD	200,000	ISLAMIC REP PAKIST 8.25% 15/4/24 R	224,750	224,060	0.16
			1,246,192	1,328,595	0.94
		合計:パキスタン	1,246,192	1,328,595	0.94
		パナマ			
国債					
USD	600,000	REP PANAMA 3.75% 16/03/25	598,800	614,100	0.43
USD	415,000	REP OF PANAMA 3.875% 17/03/28	421,225	420,395	0.30
USD	400,000	REP OF PANAMA 4% 22/09/24	404,450	419,112	0.30
			1,424,475	1,453,607	1.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
その他債券					
USD	650,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	762,029	818,025	0.58
		合計:パナマ	762,029	818,025	0.58
			2,186,504	2,271,632	1.61
パラグアイ					
国債					
USD	350,000	REP OF PARAGUAY 5% 15/04/26 REGS	349,990	362,250	0.25
USD	200,000	REP OF PARAGUAY 6.1% 11/08/44 REGS	195,900	207,000	0.15
		合計:パラグアイ	545,890	569,250	0.40
			545,890	569,250	0.40
ペルー					
国債					
USD	650,000	REP OF PERU 5.625% 18/11/50	684,097	763,750	0.55
USD	390,000	REP OF PERU 8.75% 21/11/33	553,080	587,535	0.42
USD	450,000	REP OF PERU 4.125% 25/08/27	451,313	485,550	0.34
USD	200,000	REP OF PERU 7.35% 21/07/25	278,500	260,300	0.18
			1,966,990	2,097,135	1.49
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CORP FINANCIERA 4.75% 15/07/25 REGS	198,528	212,400	0.15
		合計:ペルー	198,528	212,400	0.15
			2,165,518	2,309,535	1.64
フィリピン					
国債					
USD	1,445,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 02/02/42	1,416,825	1,420,877	1.01
			1,416,825	1,420,877	1.01
普通社債(固定金利債)					
USD	2,010,000	NATIONAL POWER 9.625% 15/05/28	2,955,918	3,050,175	2.16
		合計:フィリピン	2,955,918	3,050,175	2.16
			4,372,743	4,471,052	3.17
ポーランド					
国債					
USD	890,000	REP OF POLAND 3% 17/03/23	879,183	889,929	0.63
USD	535,000	REP OF POLAND 5.125% 21/04/21	601,865	585,932	0.42
USD	400,000	REP OF POLAND 5% 23/03/22	446,307	439,516	0.31
USD	280,000	REP OF POLAND 4% 22/01/24	304,453	293,565	0.21
USD	100,000	REP OF POLAND 3.25% 06/04/26	100,100	98,920	0.07
		合計:ポーランド	2,331,908	2,307,862	1.64
			2,331,908	2,307,862	1.64
ルーマニア					
国債					
USD	510,000	ROMANIA GVT 4.875% 22/01/24 REGS	536,749	552,243	0.39
USD	500,000	ROMANIA GVT 5.625% 22/08/23 REGS	520,350	525,600	0.37
USD	300,000	ROMANIA GVT 6.75% 07/02/22 REGS	358,600	347,100	0.25
USD	100,000	ROMANIA GVT 6.125% 22/01/44 REGS	118,450	121,335	0.09
		合計:ルーマニア	1,534,149	1,546,278	1.10
			1,534,149	1,546,278	1.10
ロシア					
国債					
USD	1,600,000	RUSSIAN FED 5% 29/04/20 REGS	1,647,125	1,720,992	1.23
USD	1,200,000	RUSSIAN FED 5.625% 04/04/42	1,107,749	1,308,418	0.93
USD	1,200,000	RUSSIAN FED 4.5% 04/04/22 REGS	1,216,350	1,275,000	0.90
USD	1,000,000	RUSSIAN FED 4.875% 16/09/23 REGS	1,019,651	1,077,530	0.76
USD	400,000	RUSSIAN FED 5.875% 16/09/43 REGS	401,333	453,552	0.32

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
USD	200,000	RUSSIAN FED 3.5% 16/01/19 REGS	198,625	206,578	0.15
		合計:ロシア	5,590,833	6,042,070	4.29
			5,590,833	6,042,070	4.29
セネガル					
USD	570,000	REP OF SENEGAL 6.25% 30/07/24 REGS	533,625	578,430	0.41
		合計:セネガル	533,625	578,430	0.41
			533,625	578,430	0.41
セルビア					
USD	400,000	REP OF SERBIA 7.25% 28/09/21 REGS	450,240	454,000	0.32
		合計:セルビア	450,240	454,000	0.32
			450,240	454,000	0.32
その他債券					
USD	300,000	REP OF SERBIA 6.75% 01/11/24 REGS	53,554	55,045	0.04
		合計:セルビア	53,554	55,045	0.04
			503,794	509,045	0.36
南アフリカ					
USD	1,100,000	REP OF SOUTH AFRICA 4.3% 12/10/28	1,075,340	1,058,750	0.75
		REP OF STH AFRICA 5.875% 16/09/25	749,600	747,204	0.53
		REP OF SOUTH AFRICA 4.875% 14/04/26	661,858	688,425	0.49
		REP OF STH AFRICA 5.875% 30/05/22	438,760	443,500	0.31
		REP OF STH AFRICA 4.665% 17/01/24	308,000	309,375	0.22
		合計:南アフリカ	3,233,558	3,247,254	2.30
			3,233,558	3,247,254	2.30
スリランカ					
USD	710,000	REP OF SRI LANKA 6.125% 3/6/25 REGS	693,137	715,615	0.50
		REP OF SRI LANKA 6.25% 27/7/21 REGS	461,760	509,966	0.36
		REP OF SRI LANKA 5.875% 25/7/22 REGS	206,078	220,688	0.16
		REP OF SRI LANKA 6.25% 4/10/20 REGS	203,375	212,771	0.15
		REP OF SRI LANKA 6% 14/01/19 REGS	206,500	208,208	0.15
		REP OF SRI LANKA 5.125% 11/4/19 REG	200,000	206,208	0.15
		合計:スリランカ	1,970,850	2,073,456	1.47
	1,970,850	2,073,456	1.47		
タンザニア					
USD	200,000	UNITED REP OF TANZ FRN 08/03/20	158,666	163,985	0.12
		合計:タンザニア	158,666	163,985	0.12
			158,666	163,985	0.12
タイ					
THB	51,500,000	THAILAND GOVT 1.875% 17/06/22	1,433,458	1,449,724	1.03
		合計:タイ	1,433,458	1,449,724	1.03
			1,433,458	1,449,724	1.03
トリニダード・トバゴ					
USD	495,000	REP OF TRIN & TOB 4.5% 4/08/26 REGS	495,000	498,425	0.35
		合計:トリニダード・トバゴ	495,000	498,425	0.35
			495,000	498,425	0.35

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
チュニジア					
普通社債(固定金利債)					
USD	280,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	277,382	266,350	0.19
			277,382	266,350	0.19
		合計:チュニジア	277,382	266,350	0.19
トルコ					
国債					
USD	1,450,000	REP OF TURKEY 7.375% 05/02/25	1,720,942	1,623,869	1.16
USD	1,400,000	REP OF TURKEY 3.25% 23/03/23	1,293,757	1,272,880	0.90
USD	700,000	REP OF TURKEY 6.25% 26/09/22	757,350	743,050	0.53
USD	750,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	798,127	722,700	0.51
USD	700,000	REP OF TURKEY 5.75% 22/03/24	759,240	718,550	0.51
USD	700,000	REP OF TURKEY 4.25% 14/04/26	663,640	640,500	0.45
USD	700,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	629,177	586,250	0.42
USD	470,000	REP OF TURKEY 8% 14/02/34	579,667	556,198	0.39
USD	500,000	REP OF TURKEY 5.125% 25/03/22	520,375	505,968	0.36
USD	400,000	TURKEY GVT 4.875% 09/10/26	406,480	379,826	0.27
USD	300,000	REP OF TURKEY 6.875% 17/03/36	325,018	320,250	0.23
USD	244,000	REP OF TURKEY 6% 25/03/27	250,439	249,804	0.18
			8,704,212	8,319,845	5.91
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	EXPORT CRED BK TURKEY 5% 23/9/21 RE	397,000	396,520	0.28
			397,000	396,520	0.28
		合計:トルコ	9,101,212	8,716,365	6.19
ウクライナ					
国債					
USD	400,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/19 REGS	381,000	402,001	0.28
USD	392,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/20 REGS	405,890	389,138	0.28
USD	304,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/22 REGS	303,788	294,515	0.21
USD	300,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/25 REGS	269,200	280,752	0.20
USD	300,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/26 REGS	277,000	279,300	0.20
USD	300,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/27 REGS	278,000	278,700	0.20
USD	200,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/24 REGS	189,000	189,032	0.13
USD	62,000	UKRAINE GVT 7.75% 01/09/21 REGS	64,562	60,822	0.04
			2,168,440	2,174,260	1.54
その他債券					
USD	200,000	OSCHADBANK 9.625% 20/03/25 REGS	191,000	196,000	0.14
			191,000	196,000	0.14
		合計:ウクライナ	2,359,440	2,370,260	1.68
イギリス					
その他債券					
USD	200,000	BIZ FINANCE 9.75% 22/01/25 REGS	190,000	196,000	0.14
			190,000	196,000	0.14
		合計:イギリス	190,000	196,000	0.14
ウルグアイ					
国債					
USD	150,000	REP OF URUGUAY 7.875% PIK 15/01/33	189,196	192,840	0.14
			189,196	192,840	0.14
その他債券					
USD	1,177,546	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,121,879	1,103,949	0.77
USD	185,780	REP OF URUGUAY 4.375% 27/10/27	188,743	191,762	0.14
USD	200,000	REP OF URUGUAY 4.125% 20/11/45	168,250	173,200	0.12
USD	80,000	REP ORIENT URUGUAY 6.875% 28/9/25	95,280	96,368	0.07
USD	86,812	REP OF URUGUAY 4.5% 14/08/24	86,667	92,021	0.07
			1,660,819	1,657,300	1.17
		合計:ウルグアイ	1,850,015	1,850,140	1.31

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ベネズエラ					
国債					
USD	860,000	REP OF VENEZUELA 7.65% 21/04/25	489,210	405,920	0.28
USD	600,000	REP OF VENEZUELA 11.75% 21/10/26	476,657	353,400	0.25
USD	500,000	REP OF VENEZUELA 7.75% 13/10/19 REG	172,300	325,000	0.23
USD	600,000	BOL REP OF VZLA 8.25% 13/10/24 REGS	248,300	290,400	0.21
USD	610,000	REP OF VENEZUELA 7% 31/03/38	322,067	272,487	0.19
USD	500,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 7/5/28	231,780	242,500	0.17
USD	430,000	REP OF VENEZUELA 9% 07/05/23	164,565	225,320	0.16
USD	400,000	REP OF VENEZUELA 6% 09/12/20 REGS	138,000	219,000	0.16
USD	234,000	REP OF VENEZUELA 7% 01/12/18 REGS	96,899	170,235	0.12
USD	300,000	REP OF VENEZUELA 9.25% 15/09/27	122,850	157,500	0.11
			2,462,628	2,661,762	1.88
その他債券					
USD	1,500,000	PETROLEOS VENEZU 6% 15/11/26 REGS	527,586	562,650	0.40
USD	1,360,000	PETROLEOS VENEZ 6% 16/05/24 REGS	494,192	538,832	0.38
USD	900,000	PETROLEOS VENEZU 9% 17/11/21 REGS	344,931	509,850	0.36
USD	380,000	BOL REP OF VZLA 12.75% 23/08/22	213,034	262,200	0.19
USD	400,000	REP OF VENEZUELA 11.95% 5/8/31	165,297	234,000	0.17
USD	200,000	PETROLEOS VENEZ 9.75% 17/05/35 REGS	98,820	99,000	0.07
			1,843,860	2,206,532	1.57
普通社債(固定金利債)					
USD	770,000	PETROLEOS DE VEN 5.5% 12/04/37	278,885	279,510	0.20
USD	540,000	PETROLEOS VENEZUELA 5.375% 12/04/27	207,822	198,693	0.14
			486,707	478,203	0.34
		合計:ベネズエラ	4,793,195	5,346,497	3.79
ベトナム					
国債					
USD	474,000	REP OF VIETNAM 4.8% 19/11/24 REGS	488,119	483,935	0.35
USD	185,000	REP SOCIAL VIETNAM 6.75% 29/1/20	201,650	202,429	0.14
			689,769	686,364	0.49
		合計:ベトナム	689,769	686,364	0.49
ザンビア					
国債					
USD	300,000	REP OF ZAMBIA 5.375% 20/09/22 REGS	294,324	278,250	0.20
			294,324	278,250	0.20
		合計:ザンビア	294,324	278,250	0.20
		組入資産合計	132,350,673	135,470,838	96.12

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2017年2月28日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2017年2月28日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	709,404	USD	6,247	2017年3月21日	70
JPY	1,309,299	USD	11,668	2017年3月21日	(9)
JPY	248,655,075	USD	2,193,006	2017年3月21日	21,237
USD	13	JPY	1,499	2017年3月21日	0
USD	1,047	JPY	119,906	2017年3月21日	(20)
USD	3,269	JPY	371,307	2017年3月21日	(37)
USD	4,151	JPY	471,501	2017年3月21日	(47)
ZAR	11,700,000	USD	861,265	2017年4月5日	33,582
ZAR	11,700,000	USD	864,897	2017年4月5日	29,950
ZAR	11,400,000	USD	849,520	2017年4月5日	22,382
ZAR	5,800,000	USD	428,486	2017年4月5日	15,113
CHF	560,000	USD	549,702	2017年3月27日	7,311
ZAR	2,000,000	USD	147,275	2017年4月5日	5,690
SGD	610,000	USD	429,912	2017年4月21日	5,198
SGD	620,000	USD	437,067	2017年4月21日	5,176
USD	561,030	CHF	560,000	2017年3月27日	4,017
CNY	1,500,568	USD	215,847	2017年3月7日	2,430
USD	209,538	PHP	10,500,000	2017年3月7日	729
USD	209,454	PHP	10,500,000	2017年3月7日	645
CNY	1,495,815	USD	216,628	2017年3月24日	632
CNY	1,495,815	USD	215,613	2017年6月13日	458
USD	215,095	PHP	10,800,000	2017年3月21日	445
USD	215,095	PHP	10,800,000	2017年3月21日	445
CNY	1,495,388	USD	215,660	2017年6月7日	425
CNY	1,500,568	USD	216,532	2017年6月6日	314
USD	430,155	CLP	279,000,000	2017年4月28日	171
MYR	245,327	USD	55,086	2017年3月7日	146
USD	434,680	CLP	282,000,000	2017年4月28日	72
CNY	1,495,388	USD	217,290	2017年3月16日	62
USD	218,295	CNY	1,500,568	2017年3月7日	18
USD	217,161	CNY	1,495,815	2017年3月24日	(99)
USD	217,225	CNY	1,495,388	2017年3月16日	(127)
USD	439,975	CNH	3,020,000	2017年3月10日	(128)
USD	107,142	PHP	5,400,000	2017年3月21日	(183)
USD	214,455	PHP	10,800,000	2017年3月14日	(258)
USD	107,036	PHP	5,400,000	2017年3月21日	(289)
USD	214,412	PHP	10,800,000	2017年3月14日	(301)
USD	214,433	PHP	10,800,000	2017年3月3日	(379)
USD	214,157	PHP	10,800,000	2017年3月21日	(494)
USD	214,157	PHP	10,800,000	2017年3月14日	(556)
USD	166,735	THB	5,844,106	2017年3月17日	(688)
USD	439,144	CNH	3,020,000	2017年3月16日	(729)
BRL	1,330,000	USD	424,921	2017年4月4日	(818)
USD	213,101	PHP	10,800,000	2017年5月8日	(1,144)
USD	446,433	MYR	1,990,205	2017年3月23日	(1,247)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	415,234	THB	14,547,388	2017年4月3日	(1,448)
USD	172,948	KRW	197,000,000	2017年4月24日	(1,583)
USD	415,110	THB	14,548,824	2017年4月10日	(1,586)
COP	1,440,000,000	USD	495,656	2017年4月17日	(1,657)
PHP	21,700,000	USD	433,135	2017年3月14日	(1,720)
USD	445,153	THB	15,600,000	2017年3月3日	(1,811)
RUB	25,100,000	USD	433,133	2017年3月17日	(1,837)
PHP	21,700,000	USD	433,306	2017年3月14日	(1,892)
PHP	21,600,000	USD	431,311	2017年3月21日	(2,009)
PHP	21,600,000	USD	432,260	2017年3月21日	(2,958)
RUB	25,100,000	USD	434,257	2017年3月17日	(2,961)
USD	97,144	MXN	2,000,000	2017年3月13日	(2,991)
COP	1,260,000,000	USD	436,743	2017年3月27日	(3,036)
USD	428,867	INR	29,000,000	2017年4月10日	(3,085)
PHP	21,600,000	USD	433,301	2017年3月7日	(3,750)
PHP	21,500,000	USD	430,345	2017年5月8日	(3,839)
USD	435,468	KRW	496,000,000	2017年4月21日	(3,951)
USD	433,103	KRW	494,000,000	2017年4月21日	(4,543)
BRL	1,340,000	USD	433,237	2017年4月4日	(5,945)
BRL	1,340,000	USD	434,079	2017年4月4日	(6,787)
USD	431,527	INR	29,400,000	2017年4月3日	(6,843)
USD	430,263	INR	29,400,000	2017年4月3日	(8,107)
ZAR	11,400,000	USD	883,093	2017年4月5日	(11,191)
ZAR	12,700,000	USD	984,874	2017年4月5日	(13,544)
USD	485,936	COP	1,460,000,000	2017年4月6日	(15,802)
USD	2,618,880	RUB	157,500,000	2017年3月17日	(87,459)
USD	4,733,394	ZAR	66,187,267	2017年4月5日	(328,787)
					(381,957)

注記2 - 先物契約

2017年2月28日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
買い持ちポジション					
KRW	43	FUT KOREA 3YR BOND 5%	2017年3月	4,170,759	4,508
USD	8	FUT US NOTE 10YR 6%	2017年6月	997,375	4,252
				5,168,134	8,760
売り持ちポジション					
KRW	(2)	FUT KOREA 10YR BOND 5%	2017年3月	(221,916)	1,009
USD	(8)	FUT US LONG BD 20YR 6%	2017年6月	(1,212,750)	(9,938)
USD	(4)	FUT US NOTE 5YR 6%	2017年6月	(471,344)	(1,125)
				(1,906,010)	(10,054)
					(1,294)

注記3 - オプション契約

2017年2月28日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(米ドル)	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
買い持ちポジション						
USD	203	P FUT EDM7 98 JUN17	2017年6月19日	5,633	1,269	(4,364)
				5,633	1,269	(4,364)
				5,633	1,269	(4,364)

注記4 - 金利スワップ契約

2017年2月28日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
ZAR	15,030,000	Receive Floating (JIBA ZAR 3M) - Pay Fixed (8.613%)	2027年3月15日	0	(57,726)
ZAR	4,100,000	Receive Floating (JIBA ZAR 3M) - Pay Fixed (8.2%)	2027年3月15日	0	(6,717)
ZAR	4,100,000	Receive Floating (JIBA ZAR 3M) - Pay Fixed (8.25%)	2027年3月15日	0	(7,810)
ZAR	4,100,000	Receive Floating (JIBA ZAR 3M) - Pay Fixed (8.24%)	2027年3月15日	0	(7,591)
HUF	54,611,062	Receive Fixed (2.735%) - Pay Floating (BUBOR HUF 6M)	2027年3月15日	0	1,287
HUF	251,800,000	Receive Floating (BUBOR HUF 6M) - Pay Fixed (0.7525%)	2019年3月15日	0	(660)
HUF	54,723,177	Receive Fixed (2.895%) - Pay Floating (BUBOR HUF 6M)	2027年6月21日	0	1,797
HUF	250,200,000	Receive Floating (BUBOR HUF 6M) - Pay Fixed (0.965%)	2019年6月21日	0	(1,603)
HUF	316,900,000	Receive Floating (BUBOR HUF 6M) - Pay Fixed (0.95%)	2019年6月21日	0	(1,992)
HUF	68,725,739	Receive Fixed (2.9075%) - Pay Floating (BUBOR HUF 6M)	2027年6月21日	0	3,369
HUF	319,100,000	Receive Floating (BUBOR HUF 6M) - Pay Fixed (0.93%)	2019年6月21日	0	(1,568)
HUF	71,000,000	Receive Fixed (2.895%) - Pay Floating (BUBOR HUF 6M)	2027年6月21日	0	3,205
HUF	321,200,000	Receive Floating (BUBOR HUF 6M) - Pay Fixed (0.86%)	2019年6月21日	0	(34)
HUF	71,100,000	Receive Fixed (2.77%) - Pay Floating (BUBOR HUF 6M)	2027年6月21日	0	453
				0	(75,590)

注記5 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2017年2月28日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
<i>プロテクション買いポジション</i>				
USD	750,000	CDS REP INDONESIA 100BP 1% 20/06/21	2021年6月20日	5,329
				<u>5,329</u>
				<u>5,329</u>

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Local Currency Debt
 ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券FC/FD

2017年3月31日決算

(計算期間:2016年4月1日～2017年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する現地通貨建ての債券(以下、「新興国現地通貨建債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用を行う運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の政府および政府機関等の発行する現地通貨建債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国現地通貨建債券の運用を行う副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行うことを基本とします。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行う場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行わない場合があります。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしました。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2017年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産			
投資有価証券時価		68,249,365	
(取得原価:68,455,655米ドル)			
現金預金等		5,329,117	
金利スワップ契約に係る評価差益		4,998	
通貨オプション契約の評価金額		158,142	
(取得原価:307,370米ドル)			
デリバティブに係る委託証拠金		7,418	
ブローカーからの未収金		889,027	
未収収益		1,022,638	
現金および現金等価物に係る利息		46	
資産合計		<u>75,660,751</u>	
負債			
銀行借越金		510,000	
先物契約に係る評価差損		919	
外国為替先渡し契約に係る評価差損		465,028	
通貨オプション契約の評価金額		107,294	
(取得原価:215,227米ドル)			
金利スワップ契約未払利息		6,494	
受益証券買戻支払金		732	
ブローカーへの未払金		757,659	
未払費用		281,077	
負債合計		<u>2,129,203</u>	
純資産総額		<u><u>73,531,548</u></u>	
受益証券一口当たり情報:			
期末一口当たり純資産価格		発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	6,064	23,176	140,540,676
FDクラス(円)	7,471	1,081,491	8,079,925,880

運用計算書
2017年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益		
銀行口座利息		13,491
債券利息		4,477,042
金利スワップ契約に係る受取利息		723,742
雑収益		1,559
収益合計		<u>5,215,834</u>
費用		
投資顧問報酬		499,070
事務管理代行報酬		77,541
保管費用		23,835
金利スワップ契約に係る支払利息		694,716
当座借越利息		1,468
取引銀行報酬		97,095
銀行手数料		208,860
受託報酬		15,521
法務報酬		430
立替費用		7,752
専門家報酬		14,506
その他税		455,999
雑費用		119
費用合計		<u>2,096,912</u>
純投資損益		<u>3,118,922</u>
投資有価証券売買に係る損益		(3,741,225)
先物契約に係る損益		(48,899)
通貨オプション契約に係る損益		432,832
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益		54,534
金利スワップ契約に係る損益		88,366
当期実現純損益		<u>(3,214,392)</u>
投資有価証券評価損益の増減		4,964,106
先物契約に係る評価損益の増減		26,294
通貨オプション契約に係る評価損益の増減		1,464
金利スワップ契約に係る評価損益の増減		40,552
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減		(669,567)
当期評価差損益		<u>4,362,849</u>
運用の結果による純資産の増減額		<u><u>4,267,379</u></u>

純資産変動計算書
2017年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	83,162,265
純投資損益	3,118,922
当期実現純損益	(3,214,392)
当期評価差損益	4,362,849
運用の結果による純資産の増減額	4,267,379
受益証券の発行手取金	1,146,715
受益証券の買戻支払金	(9,799,177)
	(8,652,462)
受益者への支払分配金	(5,245,634)
期末純資産総額	73,531,548

発行済受益証券数の変動表
2017年3月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	25,476
発行受益証券数	2,547
買戻受益証券数	(4,847)
期末発行済受益証券数	23,176
FDクラス	
期首受益証券数	1,207,867
発行受益証券数	16,008
買戻受益証券数	(142,384)
期末発行済受益証券数	1,081,491

統計情報

2017年3月31日現在

(未監査)

	2017	2016	2015
期末純資産総額(米ドル)	73,531,548	83,162,265	76,357,145
FCクラス(円)			
期末純資産総額	140,540,676	156,413,736	126,521,520
期末1口当たり純資産価格	6,064	6,140	6,822
FDクラス(円)			
期末純資産総額	8,079,925,880	9,194,354,973	9,052,378,183
期末1口当たり純資産価格	7,471	7,612	9,142

組入資産明細
2017年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
アルゼンチン					
変動金利債					
ARS	2,825,000	CITY OF BUENOS AIRES FRN 29/03/24	181,305	183,187	0.25
			181,305	183,187	0.25
国債					
ARS	10,750,000	REP OF ARGENTINA 15.5% 17/10/26	785,306	773,752	1.05
ARS	3,655,000	REP OF ARGENTINA 18.2% 03/10/21	250,412	253,003	0.34
ARS	2,975,000	REP OF ARGENTINA 16% 17/10/23	205,446	217,990	0.30
			1,241,164	1,244,745	1.69
		合計: アルゼンチン	1,422,469	1,427,932	1.94
ブラジル					
国債					
BRL	11,852	LETRA TESOIRO 0% 01/01/20 LTN	2,678,372	2,919,481	3.96
BRL	10,518	LETRA TESOIRO 0% 01/07/20 LTN	2,300,034	2,468,921	3.36
BRL	5,186	LETRA TESOIRO 0% 01/04/18 LTN	1,429,772	1,503,434	2.04
BRL	3,431	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/21 NTNFB	1,022,244	1,122,584	1.53
BRL	3,437	LETRA TESOIRO 0% 01/01/19 LTN	878,802	931,913	1.27
BRL	1,621	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/23 NTNFB	507,535	528,444	0.72
BRL	1,503	LETRA TESOIRO 0% 01/07/19 LTN	365,989	389,245	0.53
BRL	202	NOTA TESOIRO NACL 10% 01/01/27 NTNFB	41,919	65,517	0.09
			9,224,667	9,929,539	13.50
		合計: ブラジル	9,224,667	9,929,539	13.50
チリ					
国債					
CLP	140,000,000	BONOS TESORERIA PESOS 4.5% 28/02/21	229,493	218,933	0.30
			229,493	218,933	0.30
		合計: チリ	229,493	218,933	0.30
コロンビア					
国債					
COP	2,641,300,000	TITULOS DE TESORERIA 10% 24/07/24 B	1,001,408	1,096,260	1.49
COP	2,485,900,000	TITULOS DE TESORERIA 7.5% 26/08/26	830,275	912,057	1.24
COP	2,098,000,000	TITULOS DE TESORERIA 11% 24/7/20 B	787,168	831,837	1.13
COP	1,583,900,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 30/06/32 B	542,869	548,938	0.75
COP	1,141,500,000	TITULOS DE TESORERIA 6% 28/04/28 B	257,930	373,186	0.51
COP	980,900,000	TITULOS DE TESORERIA 7.75% 18/09/30	357,778	366,844	0.50
COP	417,800,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 11/09/19 B	126,418	148,114	0.20
			3,903,846	4,277,236	5.82
普通社債(固定金利債)					
COP	282,000,000	EMPRESA DE TELECOMM 7% 17/01/23 REG	159,506	72,560	0.10
			159,506	72,560	0.10
		合計: コロンビア	4,063,352	4,349,796	5.92
エジプト					
短期国庫債券					
EGP	9,750,000	EGYPT T-BILL 0% 01/08/17 273D	470,154	503,120	0.68
EGP	1,875,000	EGYPT T-BILL 0% 06/06/17 273D	96,099	99,523	0.14
			566,253	602,643	0.82
		合計: エジプト	566,253	602,643	0.82

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
ガーナ					
国債					
GHS	1,345,000	GHANA GVT 24.75% 19/07/21	357,003	359,636	0.49
GHS	1,275,000	GHANA NOTES 21% 07/01/19	289,161	300,011	0.41
GHS	185,000	GHANA GVT 24% 23/11/20	47,690	47,109	0.06
GHS	185,000	GHANA GVT 21% 23/03/20	44,360	43,824	0.06
GHS	140,000	GHANA GVT 24.5% 21/06/21	39,739	37,147	0.05
			777,953	787,727	1.07
		合計: ガーナ	777,953	787,727	1.07
ハンガリー					
国債					
HUF	243,410,000	HUNGARY GVT 5.5% 24/06/25 25/B	1,006,999	988,819	1.34
HUF	198,030,000	HUNGARY GVT 2% 30/10/19	715,605	711,051	0.97
HUF	134,910,000	HUNGARY GVT 3% 26/06/24	489,533	471,134	0.64
HUF	84,950,000	HUNGARY GVT 7.5% 12/11/20	356,684	359,889	0.49
HUF	90,430,000	HUNGARY GVT 3.5% 24/06/20	334,380	338,559	0.46
HUF	28,720,000	HUNGARY GVT 2.5% 27/10/21	108,506	102,503	0.14
			3,011,707	2,971,955	4.04
		合計: ハンガリー	3,011,707	2,971,955	4.04
インドネシア					
国債					
IDR	15,228,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/07/21 FR53	1,128,616	1,197,790	1.64
IDR	12,095,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/06/32 FR58	1,496,811	958,881	1.30
IDR	12,910,000,000	INDONESIA GVT 6.625% 15/05/33 FR65	1,353,237	869,954	1.18
IDR	7,923,000,000	INDONESIA GVT 9% 15/03/29 FR71	639,228	666,602	0.91
IDR	7,604,000,000	INDONESIA GVT 8.75% 15/05/31 FR73	634,434	634,285	0.86
IDR	7,436,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/34 FR68	552,290	590,809	0.80
IDR	7,207,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/24 FR70	572,564	580,510	0.79
IDR	5,267,000,000	INDONESIA GVT 7.875% 15/04/19 FR69	403,009	405,078	0.55
IDR	2,657,000,000	INDONESIA GVT 5.625% 15/05/23 FR63	275,549	185,764	0.25
IDR	2,280,000,000	INDONESIA GVT 8.75% 15/02/44 FR67	178,672	182,520	0.25
IDR	2,239,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/09/26 FR56	170,005	182,498	0.25
IDR	1,229,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/05/36 FR72	93,999	97,472	0.13
			7,498,414	6,552,163	8.91
		合計: インドネシア	7,498,414	6,552,163	8.91
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
ZAR	495,000	EUROPEAN INVEST BK 0% 31/12/18 EMTN	39,308	32,266	0.04
			39,308	32,266	0.04
		合計: ルクセンブルグ	39,308	32,266	0.04
マレーシア					
国債					
MYR	4,780,000	MALAYSIAN GVT 4.498% 15/04/30 0310	1,316,465	1,080,459	1.47
MYR	2,620,000	MALAYSIAN GVT 3.492% 31/03/20 0612	644,133	588,185	0.80
MYR	2,515,000	MALAYSIAN GVT 3.795% 30/09/22 0215	619,167	563,669	0.77
MYR	2,460,000	MALAYSIAN GVT 3.418% 15/08/22 0112	584,496	542,043	0.74
MYR	2,020,000	MALAYSIAN GVT 4.16% 15/07/21 0111	519,173	462,123	0.63
MYR	1,285,000	MALAYSIAN GVT 4.048% 30/09/21 0314	328,876	292,913	0.40
MYR	1,225,000	MALAYSIAN INVEST 4.39% 07/07/23 0116	281,540	280,630	0.38
MYR	1,031,000	MALAYSIAN GOVT 3.8% 17/08/23 0116	251,314	229,830	0.31
MYR	380,000	MALAYSIAN GVT 3.955% 15/9/25 0115	91,528	84,396	0.11
MYR	360,000	MALAYSIAN GOVT 3.659% 15/10/20 0315	91,647	81,138	0.11
MYR	105,000	MALAYSIAN GOVT 4.254% 31/05/35 0415	25,001	22,584	0.03
			4,753,340	4,227,970	5.75
		合計: マレーシア	4,753,340	4,227,970	5.75

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
メキシコ					
国債					
MXN	380,425	MEXICAN BONOS DES 6.5% 10/06/21 M	2,047,594	2,010,427	2.74
MXN	163,034	MEXICAN FIXED RATE 10% 05/12/24	956,198	1,029,540	1.40
MXN	167,883	MEXICAN FIXED RATE 8% 11/06/20 M	972,544	929,788	1.26
MXN	139,511	MEXICAN BONOS DES 6.5% 9/06/22 M	741,257	734,380	1.00
MXN	122,318	MEXICAN BONOS DES 7.75% 23/11/34 M	642,741	678,542	0.92
MXN	94,848	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	568,370	642,752	0.87
MXN	122,924	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	549,304	603,544	0.82
MXN	71,884	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	374,939	400,811	0.55
MXN	53,596	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	323,107	317,455	0.43
MXN	31,828	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	183,162	175,562	0.24
MXN	25,332	MEXICAN BONOS DES 8.5% 18/11/38	146,293	151,232	0.21
MXN	23,304	MEXICAN BONOS DES 5% 11/12/19 M	108,094	119,492	0.16
			7,613,603	7,793,525	10.60
普通社債(固定金利債)					
EUR	395,000	PETROLEOS MEX 2.5% 21/08/21 EMTN	419,034	422,822	0.58
EUR	270,000	PEMEX PROJ FDG MAS 5.5% 24/02/25 RE	301,516	325,079	0.44
			720,550	747,901	1.02
		合計: メキシコ	8,334,153	8,541,426	11.62
ペルー					
国債					
PEN	1,425	REP OF PERU 6.85% 12/02/42	596,756	460,541	0.62
PEN	1,050	PERU GVT/BONOS TESOR 5.7% 12/08/24	315,955	330,086	0.45
PEN	835	REP OF PERU 6.35% 12/08/28	249,941	262,915	0.36
PEN	693	PERU BONO SOBERANO 8.2% 12/08/26	248,222	251,353	0.34
PEN	465	REP OF PERU 6.95% 12/08/31	144,514	153,556	0.21
			1,555,388	1,458,451	1.98
		合計: ペルー	1,555,388	1,458,451	1.98
ポーランド					
国債					
PLN	4,625,000	POLAND GVT BOND 5.75% 23/09/22 0922	1,340,311	1,335,922	1.83
PLN	4,825,000	POLAND GVT BOND 2.25% 25/04/22 0422	1,157,105	1,186,351	1.62
PLN	4,665,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/27 0727	1,052,610	1,080,937	1.47
PLN	2,415,000	POLAND GVT BD 1.5% 25/04/20 0420	597,327	596,605	0.81
PLN	2,005,000	POLAND GVT BOND 4% 25/10/23 1023	506,217	534,994	0.73
PLN	2,110,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	570,528	532,858	0.72
PLN	2,070,000	POLAND GVT BOND 1.75% 25/07/21 0721	508,357	503,456	0.68
PLN	1,470,000	POLAND GVT BOND 5.25% 25/10/20 1020	395,990	407,287	0.55
PLN	1,350,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	416,927	385,533	0.52
PLN	1,075,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	238,455	253,449	0.34
PLN	775,000	POLAND GVT BOND 2% 25/04/21 0421	185,226	191,320	0.26
			6,969,053	7,008,712	9.53
		合計: ポーランド	6,969,053	7,008,712	9.53
ロシア					
国債					
RUB	114,815,000	RUSSIA GOVT 7.75% 16/09/26 6219	1,798,731	2,031,299	2.76
RUB	69,980,000	RUSSIA GOVT 8.5% 17/09/31 6218	1,039,307	1,308,739	1.78
RUB	66,195,000	RUSSIA GOVT 7.5% 18/08/21 6217	1,095,235	1,167,569	1.59
RUB	47,520,000	RUSSIA GOVT 7% 16/08/23 6215	743,928	812,238	1.10
RUB	32,455,000	RUSSIA FED 7% 25/01/23 6211	468,987	558,671	0.76
RUB	24,310,000	RUSSIAN FED 7.05% 19/01/28 6212	336,150	408,109	0.56
RUB	3,000,000	RUSSIAN FED 7.6% 14/04/21 6205	44,866	53,156	0.07
			5,527,204	6,339,781	8.62
		合計: ロシア	5,527,204	6,339,781	8.62

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	組入比率(%)
南アフリカ					
国債					
ZAR	25,045,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	1,458,109	1,319,990	1.79
ZAR	17,550,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	1,175,583	1,217,195	1.66
ZAR	12,410,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	1,012,437	1,017,081	1.38
ZAR	13,820,000	REP OF STH AFRICA 8.5% 31/1/37 2037	885,553	919,493	1.25
ZAR	8,575,000	REP OF STH AFRICA 7% 28/2/31 R213	527,067	523,282	0.71
ZAR	5,650,000	REP OF STH AFRICA 7.25% 15/1/20R207	389,420	413,966	0.56
ZAR	5,455,000	REP OF STH AFRICA 8% 31/01/30 2030	360,770	366,669	0.50
ZAR	4,915,000	REP OF STH AFRICA 6.75% 31/3/21R208	332,022	350,543	0.48
ZAR	3,300,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 28/02/48	208,422	221,480	0.30
ZAR	3,075,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	205,655	213,761	0.29
ZAR	2,600,000	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	137,930	136,469	0.19
ZAR	1,495,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	88,209	100,513	0.14
			6,781,177	6,800,442	9.25
		合計: 南アフリカ	6,781,177	6,800,442	9.25
タイ					
国債					
THB	25,800,000	THAILAND GOVT 1.875% 17/06/22	737,358	737,671	1.01
THB	23,475,000	THAILAND GVT 3.875% 13/06/19	712,029	714,693	0.97
THB	21,450,000	THAILAND GVT 1.25% 12/03/28 CPI	555,395	602,144	0.82
THB	16,785,000	THAILAND GVT BD 3.85% 12/12/25	516,461	535,001	0.73
THB	9,590,000	THAILAND GVT 4.875% 22/06/29	348,426	333,893	0.45
			2,869,669	2,923,402	3.98
		合計: タイ	2,869,669	2,923,402	3.98
トルコ					
国債					
TRY	3,205,000	TURKEY GOVT 10.7% 17/02/21	1,057,767	870,282	1.18
TRY	2,620,000	TURKEY GVT 9.2% 22/09/21	785,410	675,464	0.92
TRY	2,605,000	TURKEY GOVT 9% 24/07/24	809,158	654,789	0.89
TRY	1,365,000	TURKEY GVT 10.6% 11/02/26	349,726	371,775	0.51
TRY	1,375,000	TURKEY GOVT 8% 12/03/25	418,057	322,401	0.44
TRY	920,000	REP OF TURKEY 8.8% 14/11/18	300,589	243,753	0.33
TRY	735,000	TURKEY GOVT 10.4% 20/03/24	257,767	198,168	0.27
TRY	710,000	TURKEY GOVT 8.5% 14/09/22	228,433	175,930	0.24
TRY	625,000	REP OF TURKEY 8.8% 27/09/23	200,434	155,555	0.21
			4,407,341	3,668,117	4.99
		合計: トルコ	4,407,341	3,668,117	4.99
イギリス					
普通社債(固定金利債)					
ZAR	600,000	EBRD 0% 31/12/20 EMTN	40,101	33,173	0.05
			40,101	33,173	0.05
		合計: イギリス	40,101	33,173	0.05
ウルグアイ					
国債					
UYU	7,150,000	REP OF URUGUAY 4.375% 15/12/28 CPI	360,573	351,072	0.48
UYU	400,000	REP OF URUGUAY 4% 10/07/30 CPI	24,040	23,865	0.03
			384,613	374,937	0.51
		合計: ウルグアイ	384,613	374,937	0.51
組入資産合計			68,455,655	68,249,365	92.82

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2017年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、評価金額は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	137,673,166	USD	1,198,283	2017年4月21日	34,242
USD	13	JPY	1,498	2017年4月21日	0
USD	2,707	JPY	306,551	2017年4月21日	(37)
USD	3,410	JPY	386,169	2017年4月21日	(47)
MXN	61,675,000	USD	2,817,818	2017年6月14日	447,491
MXN	61,675,000	USD	2,901,670	2017年6月14日	363,639
BRL	11,000,000	USD	3,068,340	2017年11月3日	270,227
MXN	73,125,000	USD	3,611,111	2017年6月5日	265,458
MXN	63,775,000	USD	3,180,528	2017年6月21日	192,562
MXN	40,400,000	USD	1,980,489	2017年8月31日	133,317
PLN	12,620,000	USD	3,088,051	2017年6月21日	107,650
MXN	42,778,000	USD	2,160,559	2017年6月5日	107,227
MXN	14,543,000	USD	665,403	2017年6月8日	105,218
MXN	30,347,000	USD	1,512,962	2017年6月5日	95,821
MXN	76,890,000	USD	3,881,177	2017年12月4日	84,633
RUB	55,070,000	USD	893,703	2017年5月22日	78,181
MXN	34,680,000	USD	1,711,282	2017年12月4日	77,432
COP	11,022,034,000	USD	3,706,131	2017年6月21日	69,224
COP	1,166,500,000	USD	352,950	2017年8月4日	44,392
BRL	1,251,000	USD	348,759	2017年5月22日	43,761
MXN	34,680,000	USD	1,745,748	2017年12月4日	42,966
RUB	32,980,000	USD	539,611	2017年5月22日	42,424
USD	821,657	MYR	3,460,000	2017年4月25日	40,488
COP	1,805,063,000	USD	576,771	2017年7月18日	39,362
THB	52,745,000	USD	1,492,818	2017年6月21日	38,589
RUB	46,643,000	USD	781,054	2017年6月21日	36,794
MXN	6,267,000	USD	297,627	2017年5月2日	36,404
RUB	58,740,000	USD	989,471	2017年7月17日	34,956
RUB	14,640,000	USD	222,678	2017年6月7日	34,755
COP	855,966,000	USD	259,698	2017年8月1日	31,969
RON	9,173,000	USD	2,129,887	2017年6月21日	29,604
COP	747,903,000	USD	227,119	2017年8月3日	27,664
USD	744,470	TRY	2,639,000	2017年4月28日	25,685
INR	57,490,000	USD	851,987	2017年6月21日	24,745
USD	346,015	ZAR	4,420,000	2017年6月21日	22,313
USD	1,031,765	CLP	672,412,000	2017年6月21日	22,059
MXN	4,524,000	USD	210,604	2018年2月21日	20,070
COP	948,991,000	USD	303,900	2017年7月18日	20,024
USD	663,397	ZAR	8,798,000	2017年6月21日	19,068
TRY	2,529,000	USD	659,735	2017年6月21日	18,332
USD	159,811	TRY	570,000	2018年2月20日	16,862
COP	916,104,000	USD	300,165	2017年4月24日	16,128
COP	412,897,000	USD	125,310	2017年8月3日	15,349
USD	212,441	ZAR	2,700,000	2017年6月21日	14,705
MXN	12,896,000	USD	668,740	2017年6月8日	14,608
MXN	4,190,000	USD	208,029	2017年6月21日	13,581
RUB	12,213,000	USD	200,656	2017年6月21日	13,489
COP	548,638,000	USD	174,725	2017年7月21日	12,480
INR	13,817,000	USD	198,371	2017年7月12日	11,756
KRW	515,180,000	USD	449,546	2017年6月21日	11,592
RUB	14,400,000	USD	241,133	2017年6月21日	11,359

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
PEN	4,424,000	USD	1,339,712	2017年6月21日	11,109
RUB	12,040,000	USD	200,166	2017年6月21日	10,946
MXN	8,496,000	USD	438,586	2017年6月21日	10,771
MXN	2,098,000	USD	97,420	2018年1月25日	9,968
RUB	14,470,000	USD	244,787	2017年6月7日	9,657
MXN	2,070,000	USD	96,427	2018年1月25日	9,528
USD	347,581	ZAR	4,620,000	2017年6月21日	9,232
MXN	3,170,000	USD	158,881	2017年6月21日	8,782
TRY	770,000	USD	198,029	2017年6月21日	8,420
PLN	1,110,000	USD	272,822	2017年6月21日	8,258
COP	385,986,000	USD	123,634	2017年7月18日	8,117
COP	365,756,000	USD	116,854	2017年7月21日	7,947
MXN	2,738,000	USD	132,047	2018年2月27日	7,443
BRL	644,000	USD	192,785	2017年7月12日	7,112
USD	533,409	BRL	1,682,000	2017年6月2日	7,069
MYR	2,380,000	USD	530,657	2017年4月25日	6,678
ZAR	2,779,000	USD	196,917	2017年7月12日	5,865
NGN	13,880,000	USD	36,005	2017年8月2日	5,488
MXN	3,810,000	USD	196,025	2017年6月21日	5,487
PHP	21,830,000	USD	428,249	2017年6月21日	5,229
MXN	7,120,000	USD	372,739	2017年5月31日	4,979
USD	79,241	MYR	330,000	2017年7月6日	4,925
USD	85,873	TRY	300,000	2017年4月28日	4,163
NGN	10,374,000	USD	26,927	2017年8月2日	4,084
NGN	9,596,000	USD	24,924	2017年8月2日	3,762
THB	6,810,000	USD	194,006	2017年6月21日	3,717
MYR	2,900,000	USD	651,319	2017年4月25日	3,418
KZT	30,185,000	USD	91,608	2017年5月10日	3,343
THB	6,780,000	USD	193,515	2017年6月21日	3,336
NGN	11,112,000	USD	30,032	2017年7月26日	3,329
PLN	720,000	USD	179,226	2017年6月21日	3,096
BRL	500,000	USD	153,562	2017年6月2日	2,900
MYR	1,132,000	USD	252,771	2017年4月25日	2,802
RUB	4,010,000	USD	67,582	2017年6月21日	2,730
EGP	825,000	USD	41,878	2017年6月21日	2,661
USD	157,607	ZAR	2,140,000	2017年8月24日	2,624
NGN	5,965,000	USD	15,493	2017年8月2日	2,338
IDR	3,568,000,000	USD	263,126	2017年6月21日	2,196
NGN	6,648,000	USD	17,775	2017年7月26日	2,184
MXN	2,350,000	USD	122,316	2017年6月21日	1,976
USD	279,724	HUF	79,997,000	2017年6月21日	1,951
INR	10,410,000	USD	155,234	2017年9月5日	1,930
IDR	5,081,000,000	USD	376,036	2017年6月21日	1,796
EGP	495,000	USD	25,000	2017年6月21日	1,723
EUR	330,000	USD	352,611	2017年6月21日	1,594
COP	330,300,000	USD	111,587	2017年6月21日	1,549
USD	333,134	PLN	1,310,000	2017年6月21日	1,409
ZMW	362,000	USD	35,490	2017年5月15日	1,347
NGN	4,188,000	USD	11,242	2017年7月26日	1,331
EGP	330,000	USD	16,541	2017年6月21日	1,274
TRY	1,253,000	USD	334,861	2017年6月21日	1,089
ZMW	362,000	USD	35,841	2017年5月15日	996
USD	111,973	HUF	31,981,000	2017年6月21日	926
USD	739,420	BRL	2,360,000	2017年6月2日	917
USD	295,665	HUF	84,590,000	2017年9月20日	913
USD	111,911	HUF	32,001,000	2017年6月21日	795
USD	179,910	IDR	2,409,000,000	2017年6月21日	773
USD	295,356	HUF	84,590,000	2017年9月20日	603
EGP	792,000	USD	42,787	2017年4月10日	582
MXN	374,000	USD	19,238	2017年6月21日	542
NGN	1,795,000	USD	4,851	2017年7月26日	538
MXN	103,000	USD	4,790	2018年1月25日	482
MXN	103,000	USD	4,797	2018年1月25日	475

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
BRL	1,270,000	USD	396,974	2017年6月2日	441
ZMW	724,000	USD	72,983	2017年5月24日	436
EGP	330,000	USD	17,694	2017年4月10日	376
TRY	365,000	USD	97,511	2017年6月21日	351
PHP	18,010,000	USD	357,305	2017年6月21日	319
EGP	343,000	USD	18,490	2017年4月10日	292
TRY	1,266,000	USD	339,143	2017年6月21日	292
HUF	31,200,000	USD	108,149	2017年6月21日	186
MYR	1,640,000	USD	370,119	2017年4月25日	146
MYR	1,630,000	USD	367,862	2017年4月25日	145
USD	294,892	HUF	84,590,000	2017年9月20日	140
EGP	185,000	USD	9,994	2017年4月10日	136
MYR	330,000	USD	74,232	2017年7月6日	83
IDR	156,000,000	USD	11,544	2017年6月21日	56
USD	53,748	PEN	176,000	2017年6月21日	9
USD	294,738	HUF	84,590,000	2017年9月20日	(15)
ZAR	5,000	USD	391	2017年6月21日	(25)
TRY	2,093,000	USD	561,201	2017年6月21日	(33)
CLP	160,000,000	USD	240,312	2017年6月21日	(53)
IDR	2,409,000,000	USD	179,401	2017年6月21日	(264)
TRY	1,041,000	USD	279,379	2017年6月21日	(270)
KZT	109,900,000	USD	341,835	2017年6月21日	(337)
USD	221,254	MXN	4,190,000	2017年6月21日	(357)
ZAR	64,000	USD	5,048	2017年6月21日	(362)
IDR	1,752,000,000	USD	130,726	2017年6月21日	(445)
CLP	24,400,000	USD	37,366	2017年6月21日	(726)
TRY	28,000	USD	7,782	2018年2月20日	(760)
CLP	249,700,000	USD	375,771	2017年6月21日	(817)
BRL	1,028,000	USD	320,748	2017年6月30日	(851)
USD	156,189	IDR	2,112,000,000	2017年6月21日	(862)
HUF	98,400,000	USD	342,546	2017年6月21日	(873)
TRY	1,525,000	USD	409,913	2017年6月21日	(1,035)
BRL	335,000	USD	105,868	2017年6月2日	(1,039)
INR	12,701,000	USD	192,848	2017年9月5日	(1,096)
USD	139,697	THB	4,850,000	2017年6月21日	(1,118)
TRY	275,000	USD	75,279	2017年6月2日	(1,179)
USD	40,515	PLN	165,000	2017年6月21日	(1,266)
USD	62,919	HUF	18,506,000	2017年6月21日	(1,338)
USD	160,169	INR	10,600,000	2017年6月21日	(1,483)
USD	196,413	INR	12,980,000	2017年6月21日	(1,534)
USD	194,315	IDR	2,635,000,000	2017年6月21日	(1,628)
EGP	1,225,000	USD	63,636	2018年3月13日	(1,697)
USD	95,220	RUB	5,529,000	2017年6月21日	(1,726)
ZAR	4,620,000	USD	340,167	2017年6月21日	(1,818)
EGP	1,225,000	USD	63,935	2018年3月13日	(1,996)
EGP	1,225,000	USD	64,035	2018年3月13日	(2,096)
EGP	1,225,000	USD	64,136	2018年3月13日	(2,197)
USD	67,767	MXN	1,324,000	2017年6月21日	(2,260)
USD	170,700	THB	5,960,000	2017年6月21日	(2,343)
USD	587,063	HUF	169,180,000	2017年9月20日	(2,443)
ZAR	638,000	USD	49,214	2017年6月21日	(2,490)
TRY	103,000	USD	28,646	2018年2月20日	(2,815)
ZAR	767,000	USD	59,227	2017年6月21日	(3,055)
USD	196,216	MXN	3,768,000	2017年6月21日	(3,075)
EUR	299,000	USD	324,311	2017年6月21日	(3,379)
KZT	88,700,000	USD	279,062	2017年6月21日	(3,440)
BRL	3,676,000	USD	1,153,761	2017年6月2日	(3,449)
USD	408,971	HUF	118,426,000	2017年9月20日	(3,683)
USD	1,132,537	PLN	4,487,000	2017年6月21日	(3,684)
USD	124,833	THB	4,430,000	2017年6月21日	(3,788)
ZAR	1,150,000	USD	88,145	2017年6月21日	(3,924)
TRY	1,255,000	USD	340,537	2017年6月21日	(4,051)
USD	679,003	PLN	2,697,000	2017年5月2日	(4,150)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	244,994	MXN	4,784,000	2017年9月25日	(4,365)
USD	103,034	MXN	2,027,000	2017年6月8日	(4,375)
USD	74,018	RUB	4,473,000	2017年6月21日	(4,412)
USD	85,248	MXN	1,695,000	2017年6月8日	(4,568)
USD	85,248	MXN	1,695,000	2017年6月8日	(4,568)
USD	157,220	INR	10,610,000	2017年6月21日	(4,584)
USD	446,204	SGD	630,000	2017年6月21日	(5,073)
USD	348,501	HUF	101,508,000	2017年9月20日	(5,202)
USD	354,732	COP	1,051,000,000	2017年6月21日	(5,265)
ZAR	1,410,000	USD	108,863	2017年6月21日	(5,601)
USD	527,566	NZD	765,000	2017年6月21日	(5,766)
USD	89,905	MXN	1,820,000	2017年6月21日	(6,355)
USD	145,045	COP	442,100,000	2017年6月21日	(6,386)
USD	28,197	NGN	11,871,000	2017年7月26日	(7,443)
USD	28,199	NGN	11,872,000	2017年7月26日	(7,444)
USD	228,251	HUF	67,672,000	2017年9月20日	(7,551)
USD	221,996	RUB	13,120,000	2017年6月21日	(8,052)
USD	806,289	PHP	41,020,000	2017年6月21日	(8,245)
USD	538,149	AUD	715,000	2017年6月21日	(8,499)
USD	352,678	GBP	290,000	2017年6月21日	(9,513)
USD	142,647	TRY	565,000	2017年6月2日	(9,595)
USD	42,457	NGN	17,917,000	2017年8月2日	(11,104)
TRY	439,000	USD	121,995	2018年2月20日	(11,899)
USD	279,727	COP	855,966,000	2017年8月1日	(11,940)
USD	341,743	HUF	101,508,000	2017年9月20日	(11,961)
ZAR	2,953,000	USD	228,259	2017年6月21日	(11,994)
USD	398,786	COP	1,199,950,000	2017年6月21日	(12,230)
USD	299,457	COP	914,394,000	2017年7月21日	(12,550)
USD	399,763	HUF	118,426,000	2017年9月20日	(12,891)
USD	2,100,447	MXN	40,400,000	2017年8月31日	(13,359)
USD	350,654	RUB	20,764,000	2017年6月21日	(13,426)
USD	51,891	NGN	21,898,000	2017年8月2日	(13,571)
USD	1,542,013	KRW	1,738,420,000	2017年6月21日	(14,046)
USD	363,586	COP	1,094,760,000	2017年4月24日	(14,388)
USD	396,481	COP	1,199,950,000	2017年6月21日	(14,535)
USD	444,985	MXN	8,677,000	2017年6月8日	(14,802)
USD	144,535	MXN	3,015,000	2017年6月8日	(15,227)
USD	379,408	COP	1,160,800,000	2017年8月3日	(16,034)
USD	381,084	COP	1,166,500,000	2017年8月4日	(16,257)
USD	337,290	RUB	20,170,000	2017年6月21日	(16,374)
USD	327,127	MXN	6,484,000	2017年5月31日	(16,851)
USD	292,790	MXN	5,840,000	2017年5月30日	(17,070)
USD	529,757	MXN	10,330,000	2017年6月8日	(17,621)
USD	686,189	PLN	2,784,000	2017年8月14日	(18,605)
USD	773,005	MXN	14,981,000	2017年6月21日	(19,347)
USD	484,369	COP	1,472,000,000	2017年6月21日	(19,831)
USD	371,232	RUB	22,867,000	2017年7月17日	(27,569)
USD	561,534	MXN	11,156,000	2017年6月21日	(28,512)
USD	160,479	RUB	10,834,000	2017年5月22日	(30,720)
HUF	1,691,800,000	USD	5,906,710	2017年6月21日	(32,285)
USD	3,052,385	EUR	2,876,000	2017年6月21日	(34,575)
USD	401,473	MXN	8,260,000	2017年5月2日	(38,786)
USD	442,373	MXN	9,114,000	2017年5月22日	(41,830)
USD	1,793,174	MXN	34,680,000	2017年6月5日	(45,313)
USD	288,572	MXN	6,537,000	2018年1月25日	(46,032)
USD	596,234	MXN	12,335,000	2017年6月14日	(56,827)
USD	595,540	MXN	12,335,000	2017年6月14日	(57,521)
USD	1,012,916	COP	3,140,040,000	2017年7月18日	(58,893)
USD	2,285,135	HUF	676,720,000	2017年9月20日	(72,891)
USD	312,350	RUB	22,230,000	2017年6月7日	(78,547)
TRY	2,156,000	USD	666,872	2017年4月28日	(79,642)
USD	1,757,996	MXN	34,680,000	2017年6月5日	(80,491)
USD	3,988,898	MXN	76,890,000	2017年6月5日	(87,265)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	1,474,157	MXN	30,347,000	2017年12月4日	(91,071)
USD	2,104,595	MXN	42,778,000	2017年12月4日	(101,796)
USD	609,587	MXN	13,524,000	2017年7月12日	(103,455)
USD	1,189,638	MXN	24,670,000	2017年6月14日	(116,485)
USD	3,091,535	RUB	183,158,000	2017年6月21日	(119,996)
USD	1,361,310	MXN	28,124,000	2017年6月14日	(127,681)
USD	762,759	RUB	51,410,000	2017年5月22日	(144,532)
USD	2,226,340	MXN	45,886,000	2017年6月14日	(203,039)
USD	3,519,347	MXN	73,125,000	2017年12月4日	(252,272)
USD	2,708,692	BRL	11,000,000	2017年11月3日	(629,876)
USD	2,708,358	BRL	11,000,000	2017年11月3日	(630,209)
					(465,028)

注記 2 - 先物契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
<i>売り持ちポジション</i>					
EUR	(3)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	2017年6月	(422,722)	310
EUR	(1)	FUT EURO BUND 10YR 6%	2017年6月	(172,596)	(1,229)
				(595,318)	(919)
					(919)

注記 3 - オプション契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価 (米ドル)	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)	
<i>買い持ちポジション</i>							
USD	481,000	C USD/BRL 3.3405	10/07/17	2017年7月10日	21,198	7,377	(13,821)
USD	792,000	C USD/BRL 3.93	18/05/17	2017年5月18日	16,141	73	(16,068)
USD	481,000	C USD/INR 69.6515	10/07/17	2017年7月10日	9,355	535	(8,820)
USD	731,000	C USD/INR 70.4017	01/09/17	2017年9月1日	4,576	1,640	(2,936)
USD	734,000	C USD/MXN 22.9145	23/02/18	2018年2月23日	16,699	9,228	(7,471)
USD	1,100,000	C USD/MXN 23.9105	16/02/18	2018年2月16日	26,961	9,239	(17,722)
USD	1,609,000	C USD/RUB 67.7	14/07/17	2017年7月14日	7,450	4,484	(2,966)
USD	773,000	C USD/TRY 3.95	19/02/18	2018年2月19日	56,893	47,155	(9,738)
USD	481,000	C USD/ZAR 14.1125	10/07/17	2017年7月10日	24,555	11,689	(12,866)
USD	709,000	P USD/INR 65	01/09/17	2017年9月1日	6,530	6,436	(94)
USD	1,085,000	P USD/MXN 18.829	21/09/17	2017年9月21日	23,142	29,482	6,340
USD	795,000	P USD/MYR 3.751	04/07/17	2017年7月4日	4,078	5	(4,073)
USD	1,562,000	P USD/MYR 4.18	21/04/17	2017年4月21日	38,550	7	(38,543)
USD	1,542,000	P USD/PLN 3.782	27/04/17	2017年4月27日	16,330	1,164	(15,166)
USD	1,453,000	P USD/PLN 3.842	10/08/17	2017年8月10日	17,145	21,088	3,943
USD	1,086,000	P USD/ZAR 12.6	22/08/17	2017年8月22日	17,767	8,540	(9,227)
					307,370	158,142	(149,228)
<i>売り持ちポジション</i>							
USD	(1,467,000)	C USD/MXN 20.9735	25/05/17	2017年5月25日	(15,939)	(1,743)	14,196
USD	(2,200,000)	C USD/MXN 21.6975	18/05/17	2017年5月18日	(25,234)	(665)	24,569
USD	(1,443,000)	C USD/MXN 22.1855	10/07/17	2017年7月10日	(63,384)	(2,582)	60,802
USD	(1,542,000)	C USD/PLN 4.2065	27/04/17	2017年4月27日	(20,108)	(809)	19,299
USD	(1,453,000)	C USD/PLN 4.345	10/08/17	2017年8月10日	(20,720)	(8,687)	12,033
USD	(773,000)	C USD/TRY 6.05	19/02/18	2018年2月19日	(15,151)	(3,333)	11,818
USD	(727,000)	P USD/BRL 3.15	28/06/17	2017年6月28日	(13,224)	(12,025)	1,199
USD	(792,000)	P USD/BRL 3.333	18/05/17	2017年5月18日	(12,418)	(41,527)	(29,109)
USD	(709,000)	P USD/INR 65	01/09/17	2017年9月1日	(3,219)	(6,436)	(3,217)
USD	(1,085,000)	P USD/MXN 17.7723	21/09/17	2017年9月21日	(7,529)	(9,629)	(2,100)
USD	(1,609,000)	P USD/RUB 55.35	14/07/17	2017年7月14日	(12,871)	(17,993)	(5,122)
USD	(1,086,000)	P USD/ZAR 11.85	22/08/17	2017年8月22日	(5,430)	(1,865)	3,565
					(215,227)	(107,294)	107,933
					92,143	50,848	(41,295)

注記 4 - 金利スワップ契約

2017年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	評価金額	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
CZK	44,975,000	Receive Floating (PRIBOR) - Pay Fixed (0.6764%)	2019年6月21日	0	(6,694)
KRW	585,005,000	Receive Floating (KORIBOR KRW 3M) - Pay Fixed (1.98%)	2025年12月16日	(105)	(5,264)
KRW	1,119,100,000	Receive Floating (KORIBOR KRW 3M) - Pay Fixed (1.312%)	2026年12月21日	46	51,509
KRW	577,590,000	Receive Fixed (1.247%) - Pay Floating (KORIBOR KRW 3M)	2021年12月21日	(33)	(10,890)
KRW	1,031,620,000	Receive Fixed (1.24%) - Pay Floating (KORIBOR KRW 3M)	2021年12月21日	(61)	(19,743)
KRW	1,318,690,000	Receive Fixed (1.244%) - Pay Floating (KORIBOR KRW 3M)	2021年12月21日	(76)	(25,023)
KRW	19,530,000	Receive Fixed (2.04%) - Pay Floating (KORIBOR KRW 3M)	2027年6月21日	0	203
KRW	1,710,000	Receive Fixed (2.0325%) - Pay Floating (KORIBOR KRW 3M)	2027年6月21日	0	17
KRW	59,435,000	Receive Fixed (2.0385%) - Pay Floating (KORIBOR KRW 3M)	2027年6月21日	0	611
MXN	86,525,000	Receive Fixed (7.5%) - Pay Floating (MXN TIIE BANXICO)	2019年1月7日	2,872	28,327
MXN	86,550,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.275%)	2018年1月8日	(2,149)	(13,244)
MXN	19,100,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.825%)	2022年1月3日	(865)	(25,975)
MXN	43,015,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.32%)	2018年1月12日	(959)	(7,195)
MXN	43,040,000	Receive Fixed (7.57%) - Pay Floating (MXN TIIE BANXICO)	2019年1月11日	1,295	16,807
MXN	43,010,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.36%)	2018年1月10日	(1,108)	(7,961)
MXN	43,035,000	Receive Fixed (7.63%) - Pay Floating (MXN TIIE BANXICO)	2019年1月9日	1,506	19,076
MXN	9,500,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.94%)	2022年1月5日	(433)	(15,290)
MXN	9,500,000	Receive Floating (MXN TIIE BANXICO) - Pay Fixed (7.84%)	2022年1月7日	(366)	(13,227)
MXN	7,550,000	Receive Fixed (8.11%) - Pay Floating (MXN TIIE BANXICO)	2027年1月11日	166	19,998
MXN	11,175,000	Receive Fixed (7.4%) - Pay Floating (MXN TIIE BANXICO)	2020年1月28日	38	3,843
MXN	9,600,000	Receive Fixed (7.765%) - Pay Floating (MXN TIIE BANXICO)	2024年1月31日	380	13,411
PLN	6,000,000	Receive Floating (WIBOR PLN 6M) - Pay Fixed (1.765%)	2017年12月13日	(6,642)	956
ZAR	51,575,000	Receive Fixed (7.34%) - Pay Floating (JIBAR)	2019年6月21日	0	15,620
ZAR	23,000,000	Receive Floating (JIBAR) - Pay Fixed (7.7%)	2022年6月21日	0	(14,874)
				(6,494)	4,998

<お申し込み時の留意点>

販売会社の営業日であってもお申し込みの受付ができない日（以下「申込不可日」といいます。）があります。

お申し込みの際には、これらの申込不可日に該当する日をご確認のうえ、お申し込みいただきますようよろしくお願いいたします。

(2018年1月22日現在)

年 月	日
2018年 1月	—
2月	19
3月	30
4月	—
5月	28
6月	—
7月	4
8月	—
9月	3
10月	—
11月	22
12月	25

※2018年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識している情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

したがって、お申し込みにあたってはその点についても十分ご注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

なお、弊社ホームページ (<http://www.nomura-am.co.jp/>) にも掲載いたしております。