

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162期(決算日2018年2月20日) 第163期(決算日2018年3月20日) 第164期(決算日2018年4月20日)
第165期(決算日2018年5月21日) 第166期(決算日2018年6月20日) 第167期(決算日2018年7月20日)

作成対象期間(2018年1月23日~2018年7月20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 (分配落)	標準価額		ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産額
		税金 分	み期騰落率	騰落率	騰落率		
	円	円	%	%	%	%	百万円
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
162期(2018年2月20日)	7,324	20	△4.6	222.39	△4.8	98.9	17,239
163期(2018年3月20日)	7,243	20	△0.8	220.70	△0.8	98.8	16,999
164期(2018年4月20日)	7,380	20	2.2	225.99	2.4	99.2	17,272
165期(2018年5月21日)	7,332	20	△0.4	224.88	△0.5	98.9	17,065
166期(2018年6月20日)	7,190	20	△1.7	222.14	△1.2	98.7	16,585
167期(2018年7月20日)	7,409	20	3.3	229.17	3.2	98.9	17,008

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

<p>*ベンチマークは、下記の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、設定時を100として指数化しております。</p> <p>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。</p> <p>【米国債券】ブルームバーグ・バークレイズ・米国総合インデックス：10%</p> <p>【欧州債券】ブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス：30%</p> <p>【豪州債券】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：10%</p> <p>【ハイ・イールド債】ICE BofAML Global High Yield Constrained Index：25%</p> <p>【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・ディバースファイドを80%：20%の比率で合成した指数：25%</p> <p>(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ (出所と許可) ICE Data Indices, LLC</p>
--

○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 証券 組 入 比	投 資 信 託 券 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第162期	(期 首) 2018年1月22日	円 7,698	% -				% 98.9
	1月末	7,587	△1.4	230.14	△1.5		99.0
	(期 末) 2018年2月20日	7,344	△4.6	222.39	△4.8		98.9
第163期	(期 首) 2018年2月20日	7,324	-	222.39	-		98.9
	2月末	7,363	0.5	223.23	0.4		99.0
	(期 末) 2018年3月20日	7,263	△0.8	220.70	△0.8		98.8
第164期	(期 首) 2018年3月20日	7,243	-	220.70	-		98.8
	3月末	7,311	0.9	223.24	1.1		98.9
	(期 末) 2018年4月20日	7,400	2.2	225.99	2.4		99.2
第165期	(期 首) 2018年4月20日	7,380	-	225.99	-		99.2
	4月末	7,392	0.2	225.91	△0.0		98.8
	(期 末) 2018年5月21日	7,352	△0.4	224.88	△0.5		98.9
第166期	(期 首) 2018年5月21日	7,332	-	224.88	-		98.9
	5月末	7,157	△2.4	218.95	△2.6		99.0
	(期 末) 2018年6月20日	7,210	△1.7	222.14	△1.2		98.7
第167期	(期 首) 2018年6月20日	7,190	-	222.14	-		98.7
	6月末	7,189	△0.0	221.31	△0.4		99.1
	(期 末) 2018年7月20日	7,429	3.3	229.17	3.2		98.9

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

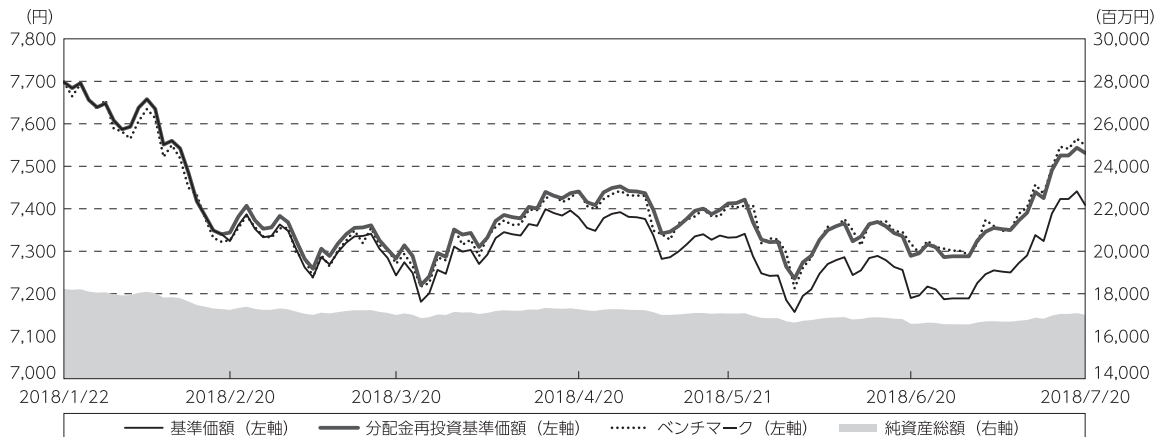
※ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標およびサービスマークです。パークレイズは、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ビーエルシーの商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックスに対する一切の独占的権利を有しています。

※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



第162期首：7,698円

第167期末：7,409円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：△ 2.2% (分配金再投資ベース)

- (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(2018年1月22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(2018年1月22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7,698円から当作成期末には7,409円となりました。

(下落要因)

米国の金利上昇に伴う新興国からの資金流出懸念の高まりからトルコやアルゼンチンの通貨が急落したことや、米中貿易摩擦の深刻化が懸念されたことなどから、ハイ・イールド債、エマージング・マーケット債が値下がりしたこと

○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162期～第167期
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD	-1.8%
ノムラAMP豪州債券ファンドFD	-4.1%
NPEB/パン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	-2.8%
LM・米国債券コア・プラスFD	0.1%
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	-1.6%
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）	-1.5%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー米国債券FD	0.7%
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡー欧州債券FD	-3.0%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	2.6%
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	-0.1%
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	2.4%
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	-4.7%
野村エマージング債券ファンドFD	-2.0%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	-3.7%
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	-1.7%
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	-7.8%

※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。

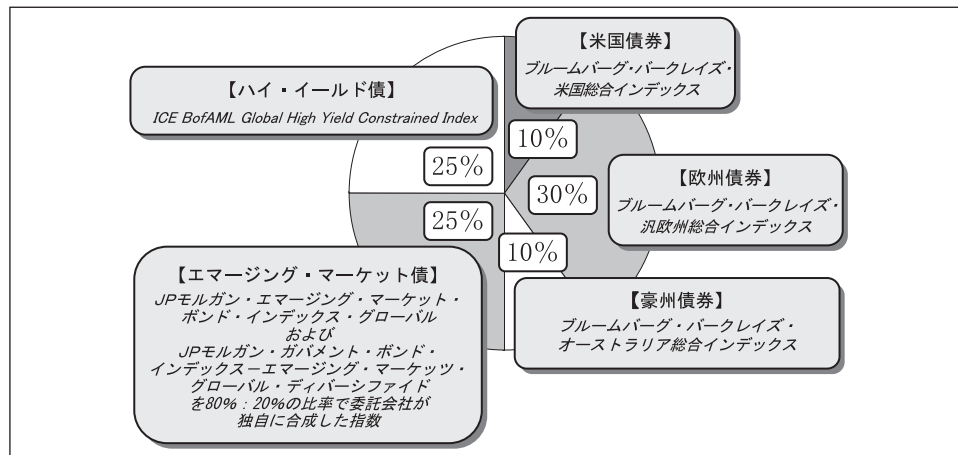
※当作成期間中に、追加／除外となった指定投資信託証券（投資対象ファンド）については、掲載いたしておりません。

※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>

米国の好調な経済指標を受けて、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げが加速すると
の観測が高まったことや、ECB（欧州中央銀行）による金融緩和策の正常化が意識されたこと
などから軟調に推移する場面があった一方で、米国の保護主義的な通商政策が世界経済に悪影
響を及ぼすとの懸念が高まったことや、イタリアやドイツで政局を巡る不透明感が高まったこ
となどから堅調に推移し、当作成期間では、米国債券が値下がりした一方、欧州債券、豪州債
券は値上がりとなりました。

また、米国の金利上昇に伴う新興国からの資金流出懸念の高まりからトルコやアルゼンチン
の通貨が急落したことや、米中貿易摩擦の深刻化が懸念されたことなどから、当作成期間では
ハイ・イールド債、エマージング・マーケット債は値下がりとなりました。

（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買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。

FRBによる利上げの加速が意識されたことなどから、当作成期間では米ドルは円に対して上
昇（円安）となりました。一方、欧州の政治リスクや米中貿易摩擦への懸念が高まったことな
どから、当作成期間ではユーロ、豪ドルは円に対して下落（円高）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。

「野村エマージング債券ファンドFD」などの投資比率を引き上げた一方、「ノムラ海外債券
ファンド（カスタムBM型）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-2.2%となり、ベンチマーク（5ページ参照）の-1.9%を0.3ポイント下回りました。

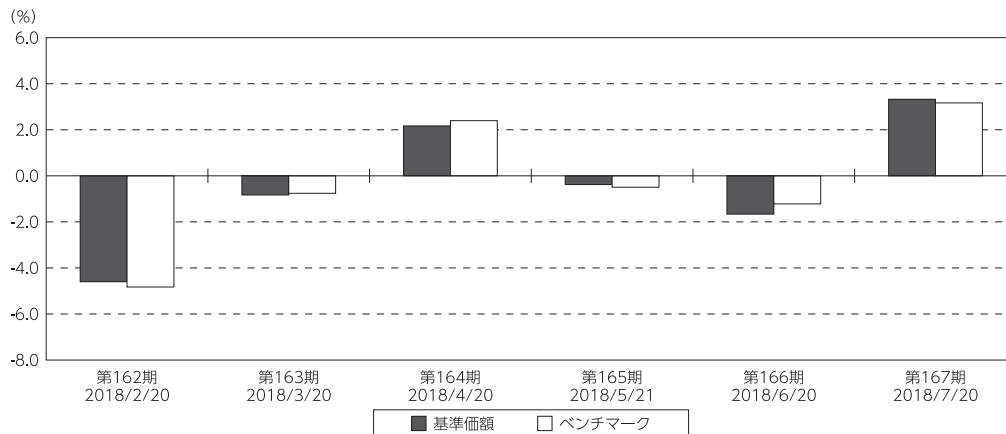
*基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したものととして算出しております。

【主な差異要因】

（マイナス要因）

[アライアンス・バーンスタイン・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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.272%	0.275%	0.270%	0.272%	0.277%	0.269%
当期の収益	17	16	20	17	18	20
当期の収益以外	2	3	—	2	1	—
翌期繰越分配対象額	396	392	395	392	390	393

(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

(2018年1月23日～2018年7月20日)

項 目	第162期～第167期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.397	(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)	(14)	(0.191)	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)	(14)	(0.191)	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)	(0.016)	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	29	0.398	
作成期間の平均基準価額は、7,333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。

○売買及び取引の状況

(2018年1月23日～2018年7月20日)

投資信託証券

銘柄		第162期～第167期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国	アライアンス・パースタイン・新興国債券FD	34,343	343,182	14,798	140,939
	LM・米国債券コア・プラスFD	7,404	62,340	1,396	11,617
	ノムラ-AMP豪州債券ファンドFD	4,893	47,873	1,094	10,649
	野村エマーシング債券ファンドFD	22,305	270,419	961	11,930
	ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD	—	—	42,287	513,727
	ノムラ-コロンビア米国ハイ・イールド・ボンド・ファンドFD	387	5,157	980	12,991
	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	6,675	86,790	44	576
	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	2,194	27,755	14,015	179,839
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	—	—	38,368	436,891
	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	3,894	26,274	5,728	42,802
内	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD	1,716	21,714	3,105	40,214
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-欧州債券FD	2,882	41,215	4,717	67,306
	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	216	3,028	1,565	21,489
	NPEB・パン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFD	2,799	28,260	327	3,213
	ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	233	2,333	2,644	26,642
	合 計	89,941	966,347	132,029	1,520,830

*金額は受け渡し代金。

*金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。

○利害関係人との取引状況等

(2018年1月23日～2018年7月20日)

利害関係人との取引状況

区分	第162期～第167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	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 966	百万円 728	% 75.4	百万円 1,520	百万円 701	% 46.1

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

(2018年7月20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161期末		第167期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			口		千円	%
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD		51,929		71,474	702,517	4.1
LM・米国債券コア・プラスFD		55,617		61,625	524,552	3.1
ノムラAMP豪州債券ファンドFD		123,517		127,316	1,243,622	7.3
野村エマージング債券ファンドFD		132,870		154,214	1,940,474	11.4
ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD		176,241		133,954	1,631,559	9.6
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		48,197		47,604	649,794	3.8
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		16,048		22,679	296,754	1.7
PIMOケイマン・グローバル・アドバンテージ・ボンド・ファンド - インスティテューショナルFD (PI)		27,985		27,985	277,555	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		221,477		209,656	2,754,041	16.2
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD		103,920		65,552	759,616	4.5
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		119,690		117,856	811,556	4.8
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国債券FD		17,363		15,974	210,792	1.2
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-欧州債券FD		185,617		183,782	2,623,120	15.4
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		61,666		60,317	806,257	4.7
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD		106,677		109,149	1,077,737	6.3
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD		52,089		49,678	512,428	3.0
合 計		1,500,903		1,458,815	16,822,382	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7月20日現在)

項 目	第167期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	16,822,382	98.5
コール・ローン等、その他	250,988	1.5
投資信託財産総額	17,073,370	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162期末	第163期末	第164期末	第165期末	第166期末	第167期末
	2018年2月20日現在	2018年3月20日現在	2018年4月20日現在	2018年5月21日現在	2018年6月20日現在	2018年7月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	17,307,300,471	17,058,724,077	17,381,176,937	17,136,695,064	16,719,746,890	17,073,370,534
コール・ローン等	230,006,985	228,676,329	221,667,208	231,479,181	234,549,943	250,988,140
投資信託受益証券(評価額)	17,046,451,786	16,800,645,229	17,133,801,904	16,876,310,638	16,372,318,909	16,822,382,394
未収入金	—	2,242,974	25,707,825	—	85,055,333	—
未収配当金	30,841,700	27,159,545	—	28,905,245	27,822,705	—
(B) 負債	67,899,377	59,353,180	108,995,849	70,954,172	133,927,016	64,580,988
未払金	—	—	37,476,813	—	—	—
未払収益分配金	47,078,044	46,937,659	46,808,291	46,551,011	46,137,089	45,915,252
未払解約金	9,305,133	1,703,799	12,892,270	12,560,235	76,538,792	7,492,470
未払信託報酬	11,485,298	10,682,833	11,786,650	11,811,019	11,220,710	11,143,057
未払利息	284	410	404	419	515	506
その他未払費用	30,618	28,479	31,421	31,488	29,910	29,703
(C) 純資産総額(A-B)	17,239,401,094	16,999,370,897	17,272,181,088	17,065,740,892	16,585,819,874	17,008,789,546
元本	23,539,022,284	23,468,829,740	23,404,145,938	23,275,505,620	23,068,544,510	22,957,626,185
次期繰越損益金	△ 6,299,621,190	△ 6,469,458,843	△ 6,131,964,850	△ 6,209,764,728	△ 6,482,724,636	△ 5,948,836,639
(D) 受益権総口数	23,539,022,284口	23,468,829,740口	23,404,145,938口	23,275,505,620口	23,068,544,510口	22,957,626,185口
1万円当たり基準価額(C/D)	7.324円	7.243円	7.380円	7.332円	7.190円	7.409円

(注) 第162期首元本額は23,675,715,350円、第162～167期中追加設定元本額は29,875,437円、第162～167期中一部解約元本額は747,964,602円、1口当たり純資産額は、第162期0.7324円、第163期0.7243円、第164期0.7380円、第165期0.7332円、第166期0.7190円、第167期0.7409円です。

○損益の状況

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	52,606,026	50,313,069	53,416,186	51,753,529	53,458,267	52,871,436
受取配当金	50,834,238	50,321,400	53,426,555	51,764,714	53,469,551	52,876,493
受取利息	-	-	-	-	-	△ 1
その他収益金	1,778,025	-	-	-	-	6,560
支払利息	△ 6,237	△ 8,331	△ 10,369	△ 11,185	△ 11,284	△ 11,616
(B) 有価証券売買損益	△ 874,061,042	△ 181,357,310	324,810,575	△ 104,989,457	△ 324,421,563	506,825,717
売買益	1,513,332	1,926,585	325,368,375	97,341,245	1,902,492	507,736,701
売買損	△ 875,574,374	△ 183,283,895	△ 557,800	△ 202,330,702	△ 326,324,055	△ 910,984
(C) 信託報酬等	△ 11,515,916	△ 10,711,312	△ 11,818,071	△ 11,842,507	△ 11,250,620	△ 11,172,760
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 832,970,932	△ 141,755,553	366,408,690	△ 65,078,435	△ 282,213,916	548,524,393
(E) 前期繰越損益金	△ 3,156,122,264	△ 4,023,793,878	△ 4,200,396,368	△ 3,858,530,703	△ 3,933,153,966	△ 4,239,506,226
(F) 追加信託差損益金	△ 2,263,449,950	△ 2,256,971,753	△ 2,251,168,881	△ 2,239,604,579	△ 2,221,219,665	△ 2,211,939,554
(配当等相当額)	(68,216,583)	(68,071,240)	(67,969,552)	(67,777,280)	(67,496,761)	(67,447,389)
(売買損益相当額)	(△ 2,331,666,533)	(△ 2,325,042,993)	(△ 2,319,138,433)	(△ 2,307,381,859)	(△ 2,288,716,426)	(△ 2,279,386,943)
(G) 計(D+E+F)	△ 6,252,543,146	△ 6,422,521,184	△ 6,085,156,559	△ 6,163,213,717	△ 6,436,587,547	△ 5,902,921,387
(H) 収益分配金	△ 47,078,044	△ 46,937,659	△ 46,808,291	△ 46,551,011	△ 46,137,089	△ 45,915,252
次期繰越損益金(G+H)	△ 6,299,621,190	△ 6,469,458,843	△ 6,131,964,850	△ 6,209,764,728	△ 6,482,724,636	△ 5,948,836,639
追加信託差損益金	△ 2,263,449,950	△ 2,256,971,753	△ 2,251,168,881	△ 2,239,604,579	△ 2,221,219,665	△ 2,211,939,554
(配当等相当額)	(68,216,583)	(68,071,240)	(67,969,552)	(67,777,280)	(67,496,761)	(67,447,389)
(売買損益相当額)	(△ 2,331,666,533)	(△ 2,325,042,993)	(△ 2,319,138,433)	(△ 2,307,381,859)	(△ 2,288,716,426)	(△ 2,279,386,943)
分配準備積立金	863,933,695	854,033,796	856,590,434	845,206,688	833,653,788	835,372,452
繰越損益金	△ 4,900,104,935	△ 5,066,520,886	△ 4,737,386,403	△ 4,815,366,837	△ 5,095,158,759	△ 4,572,269,537

* 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(2018年1月23日～2018年7月20日)は以下の通りです。

項 目	第162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167期
	2018年1月23日～ 2018年2月20日	2018年2月21日～ 2018年3月20日	2018年3月21日～ 2018年4月20日	2018年4月21日～ 2018年5月21日	2018年5月22日～ 2018年6月20日	2018年6月21日～ 2018年7月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	41,090,110円	39,601,757円	51,747,474円	39,911,022円	42,207,647円	51,815,610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	68,216,583円	68,071,240円	67,969,552円	67,777,280円	67,496,761円	67,447,389円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	869,921,629円	861,369,698円	851,651,251円	851,846,677円	837,583,230円	829,472,094円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	979,228,322円	969,042,695円	971,368,277円	959,534,979円	947,287,638円	948,735,093円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	416円	412円	415円	412円	410円	413円
g. 分配金	47,078,044円	46,937,659円	46,808,291円	46,551,011円	46,137,089円	45,915,252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162期	第163期	第164期	第165期	第166期	第167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 34
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	P 49
LM・米国債券コア・プラスFD	P 70
ウェリントン・海外債券ファンド（カスタムBM型）（ケイマン） FD	P 105
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 117
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－米国債券FD	P 138
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ－欧州債券FD	P 148
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFD	P 159
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 163
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 182
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 211
野村エマージング債券ファンドFD	P 224
アライアンス・バーンスタイン・新興国債券FD	P 242
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 262
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 280

* 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。

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104期～第109期（2017年12月12日～2018年6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。
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)	増減		騰落		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税引前	税引後	円	%	期騰落	中率			
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	△16.1	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		
104期(2018年1月10日)	12,461	17	△0.1	166.01	△0.1	95.4	△21.9	20,731		
105期(2018年2月13日)	12,163	20	△2.2	161.97	△2.4	94.3	△28.3	18,402		
106期(2018年3月12日)	12,008	15	△1.2	160.06	△1.2	91.8	△35.2	17,990		
107期(2018年4月10日)	12,036	17	0.4	160.69	0.4	94.7	△33.3	17,618		
108期(2018年5月10日)	11,987	21	△0.2	159.81	△0.5	94.3	△24.2	15,367		
109期(2018年6月11日)	11,808	19	△1.3	158.55	△0.8	92.7	△24.5	14,826		

* 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	騰 落 率		ペ ン チ マ ー ク		債 組 入 比	債 券 率	債 先 物 比	債 券 率
			円	%	%	%				
第104期	(期首) 2017年12月11日	12,494	—	—	166.19	—	95.9	—	—	△34.0
	12月末	12,536	0.3	—	166.98	0.5	94.0	—	—	△21.6
	(期末) 2018年1月10日	12,478	△0.1	—	166.01	△0.1	95.4	—	—	△21.9
第105期	(期首) 2018年1月10日	12,461	—	—	166.01	—	95.4	—	—	△21.9
	1月末	12,361	△0.8	—	164.68	△0.8	94.6	—	—	△28.1
	(期末) 2018年2月13日	12,183	△2.2	—	161.97	△2.4	94.3	—	—	△28.3
第106期	(期首) 2018年2月13日	12,163	—	—	161.97	—	94.3	—	—	△28.3
	2月末	12,001	△1.3	—	159.72	△1.4	91.8	—	—	△27.2
	(期末) 2018年3月12日	12,023	△1.2	—	160.06	△1.2	91.8	—	—	△35.2
第107期	(期首) 2018年3月12日	12,008	—	—	160.06	—	91.8	—	—	△35.2
	3月末	11,981	△0.2	—	159.73	△0.2	95.1	—	—	△35.6
	(期末) 2018年4月10日	12,053	0.4	—	160.69	0.4	94.7	—	—	△33.3
第108期	(期首) 2018年4月10日	12,036	—	—	160.69	—	94.7	—	—	△33.3
	4月末	12,105	0.6	—	161.29	0.4	95.0	—	—	△24.9
	(期末) 2018年5月10日	12,008	△0.2	—	159.81	△0.5	94.3	—	—	△24.2
第109期	(期首) 2018年5月10日	11,987	—	—	159.81	—	94.3	—	—	△24.2
	5月末	11,734	△2.1	—	157.16	△1.7	93.1	—	—	△23.3
	(期末) 2018年6月11日	11,827	△1.3	—	158.55	△0.8	92.7	—	—	△24.5

* 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12,494円から当作成期末11,808円（分配後）となりました。この間、109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下がり額は577円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は－4.63%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの－4.60%を0.03%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、為替ヘッジを行ないませんでした。

「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）による金融引き締めにはまだ時間がかかること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。デュ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、社債をオーバーウェイトから中立近辺としたほか、証券化セクターをアンダーウェイトから中立近辺としました。

【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109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、為替ヘッジを行ないません。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド」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12月12日～2018年6月11日)

項 目	第104期～第109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	0.012	(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)	(0.009)	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)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	25	0.214	
作成期間の平均基準価額は、12,119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12月12日～2018年6月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第104期～第109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	—	—	3,411,284	5,526,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月12日～2018年6月11日)

利害関係人との取引状況

<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）>
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>

区 分	第104期～第109期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為替先物取引	百万円 29,352	百万円 —	% —	百万円 28,865	百万円 138	% 0.5

平均保有割合 97.3%

※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

(2018年6月11日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第103期末	第109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	12,794,714	9,383,429	14,781,716

*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

（2018年6月11日現在）

項 目	第109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	14,781,716	99.5
コール・ローン等、その他	77,636	0.5
投資信託財産総額	14,859,352	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109期末における外貨建て純資産（14,621,603千円）の投資信託財産総額（15,360,676千円）に対する比率は95.2%です。

*外貨建て資産は、第109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=109.41円、1カナダドル=84.43円、1英ポンド=146.74円、1スウェーデンクローナ=12.57円、1ノルウェークローネ=13.57円、1ユーロ=129.06円、1ズロチ=30.18円、1豪ドル=83.24円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末
	2018年1月10日現在	2018年2月13日現在	2018年3月12日現在	2018年4月10日現在	2018年5月10日現在	2018年6月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	21,097,353,103	18,445,465,623	18,042,380,974	17,651,577,821	15,399,903,880	14,859,352,769
コール・ローン等	45,849,384	56,935,376	54,091,454	52,015,881	45,725,522	33,435,982
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）	20,670,003,719	18,348,030,247	17,949,289,520	17,567,561,940	15,321,578,358	14,781,716,787
未収入金	381,500,000	40,500,000	39,000,000	32,000,000	32,600,000	44,200,000
(B) 負債	365,876,006	42,499,767	51,834,006	33,150,310	32,259,433	32,694,541
未払収益分配金	28,284,022	30,260,520	22,472,940	24,883,903	26,921,832	23,857,787
未払解約金	330,607,796	5,049,208	24,002,790	2,621,742	—	3,543,994
未払信託報酬	6,946,600	7,151,332	5,329,380	5,614,242	5,308,851	5,264,244
未払利息	47	63	99	85	64	71
その他未払費用	37,541	38,644	28,797	30,338	28,686	28,445
(C) 純資産総額（A－B）	20,731,477,097	18,402,965,856	17,990,546,968	17,618,427,511	15,367,644,447	14,826,658,228
元本	16,637,660,000	15,130,260,000	14,981,960,000	14,637,590,000	12,819,920,000	12,556,730,000
次期繰越損益金	4,093,817,097	3,272,705,856	3,008,586,968	2,980,837,511	2,547,724,447	2,269,928,228
(D) 受益権総口数	1,663,766口	1,513,026口	1,498,196口	1,463,759口	1,281,992口	1,255,673口
1口当たり基準価額（C/D）	12,461円	12,163円	12,008円	12,036円	11,987円	11,808円

(注) 第104期首元本額は16,936,300,000円、第104～109期中追加設定元本額は150,000円、第104～109期中一部解約元本額は4,379,720,000円、1口当たり純資産額は、第104期12,461円、第105期12,163円、第106期12,008円、第107期12,036円、第108期11,987円、第109期11,808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10,027,242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104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2017年12月12日～ 2018年1月10日	2018年1月11日～ 2018年2月13日	2018年2月14日～ 2018年3月12日	2018年3月13日～ 2018年4月10日	2018年4月11日～ 2018年5月10日	2018年5月11日～ 2018年6月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,177	△ 2,094	△ 2,040	△ 1,751	△ 2,538	△ 2,282
支払利息	△ 2,177	△ 2,094	△ 2,040	△ 1,751	△ 2,538	△ 2,282
(B) 有価証券売買損益	△ 19,936,880	△ 414,475,298	△ 204,379,334	71,532,159	△ 32,656,887	△ 196,626,736
売買益	3,272,983	5,655,738	1,934,667	71,885,195	10,031,280	157,616
売買損	△ 23,209,863	△ 420,131,036	△ 206,314,001	△ 353,036	△ 42,688,167	△ 196,784,352
(C) 信託報酬等	△ 6,984,141	△ 7,189,976	△ 5,358,177	△ 5,644,580	△ 5,337,537	△ 5,292,689
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	△ 26,923,198	△ 421,667,368	△ 209,739,551	65,885,828	△ 37,996,962	△ 201,921,707
(E) 前期繰越損益金	1,638,057,882	1,441,165,089	979,712,345	730,720,970	677,852,574	600,637,871
(F) 追加信託差損益金	2,510,966,435	2,283,468,655	2,261,087,114	2,209,114,616	1,934,790,667	1,895,069,851
(配当等相当額)	(5,454,763,235)	(4,960,552,669)	(4,911,931,545)	(4,799,027,733)	(4,203,092,948)	(4,116,804,398)
(売買損益相当額)	(△2,943,796,800)	(△2,677,084,014)	(△2,650,844,431)	(△2,589,913,117)	(△2,268,302,281)	(△2,221,734,547)
(G) 計(D+E+F)	4,122,101,119	3,302,966,376	3,031,059,908	3,005,721,414	2,574,646,279	2,293,786,015
(H) 収益分配金	△ 28,284,022	△ 30,260,520	△ 22,472,940	△ 24,883,903	△ 26,921,832	△ 23,857,787
次期繰越損益金(G+H)	4,093,817,097	3,272,705,856	3,008,586,968	2,980,837,511	2,547,724,447	2,269,928,228
追加信託差損益金	2,510,966,435	2,283,468,655	2,261,087,114	2,209,114,616	1,934,790,667	1,895,069,851
(配当等相当額)	(5,454,763,404)	(4,960,552,669)	(4,911,931,545)	(4,799,027,733)	(4,203,092,948)	(4,116,804,398)
(売買損益相当額)	(△2,943,796,969)	(△2,677,084,014)	(△2,650,844,431)	(△2,589,913,117)	(△2,268,302,281)	(△2,221,734,547)
分配準備積立金	2,418,876,548	2,212,571,593	2,199,738,458	2,161,039,185	1,900,663,160	1,871,290,302
繰越損益金	△ 836,025,886	△1,223,334,392	△1,452,238,604	△1,389,316,290	△1,287,729,380	△1,496,431,925

* 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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年3月16日＞

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10期（計算期間：2017年6月13日～2018年6月11日）

◎運用実績

基準価額は、期首15,380円から期末15,753円となり、値上がり額は373円となりました。当期の基準価額の騰落率は+2.43%となり、ベンチマークの+2.18%を0.25%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）による金融引き締めにはまだ時間がかかること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。デュ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、社債をオーバーウェイトから中立近辺としたほか、証券化セクターをアンダーウェイトから中立近辺としました。

◎今後の運用方針

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。

*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。

(出所)ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月13日～2018年6月11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)	% 0.007 (0.007)	(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 (3) (0)	0.020 (0.017) (0.003)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	0.027	
期中の平均基準価額は、16,082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

（2017年6月13日～2018年6月11日）

公社債

		買付額	売付額	
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 9,312	千米ドル 12,352
		地方債証券	—	2,992
		特殊債券	12,408	15,281 (2,095)
		社債券（投資法人債券を含む）	11,847	11,376 (4,503)
カナダ	特殊債券	千カナダドル —	千カナダドル — (200)	
イギリス	国債証券	千英ポンド 1,341	千英ポンド 5,445	
		社債券（投資法人債券を含む） 977	199 (238)	
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ —	千スウェーデンクローナ 32,815	
		特殊債券 —	9,936	
		社債券（投資法人債券を含む） 43,790	—	
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
ドイツ	国債証券	9,955	18,635	
		社債券（投資法人債券を含む） 941	542	
イタリア	国債証券	11,091	14,339	
		社債券（投資法人債券を含む） 198	496	
フランス	国債証券	3,910	4,323	
		社債券（投資法人債券を含む） 893	1,792 (102)	
イギリス	社債券（投資法人債券を含む）	1,323	1,595	
オランダ	社債券（投資法人債券を含む）	521	1,150	
スペイン	国債証券	12,308	17,036	
		社債券（投資法人債券を含む） 100	402	
ベルギー	国債証券	1,130	—	
		社債券（投資法人債券を含む） —	129	
スウェーデン	社債券（投資法人債券を含む）	299	—	
オーストリア	社債券（投資法人債券を含む）	—	219	
ルクセンブルグ	社債券（投資法人債券を含む）	1,233	1,085	
デンマーク	社債券（投資法人債券を含む）	264	261	
アイルランド	国債証券	—	1,549	
		社債券（投資法人債券を含む） —	304	
アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	1,850	2,103	
カナダ	社債券（投資法人債券を含む）	212	115	
ポーランド	国債証券	千ズロチ 6,070	千ズロチ 25,152	

			買付額	売付額
外国	オーストラリア	特殊債券	千豪ドル —	千豪ドル 2,094
		社債券（投資法人債券を含む）	249	—

*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 7,734	百万円 8,117	百万円 32,061	百万円 31,941

*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

（2017年6月13日～2018年6月11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	%		百万円	%
為替先物取引	百万円 54,553	百万円 —	—	百万円 55,617	百万円 138	% 0.2

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

(2018年6月11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 27,086	千米ドル 27,065	千円 2,961,271	% 19.5	% —	% 13.1	% 5.4	% 1.0
イギリス	千英ポンド 5,611	千英ポンド 7,267	1,066,407	7.0	—	6.2	0.7	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 40,000	千スウェーデンクローナ 43,576	547,758	3.6	—	3.6	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	4,896	6,109	788,480	5.2	—	4.9	0.3	—
イタリア	15,100	16,401	2,116,718	13.9	—	13.8	0.1	—
フランス	6,450	6,937	895,337	5.9	—	4.6	1.2	0.1
イギリス	1,753	1,792	231,370	1.5	—	0.5	0.6	0.4
オランダ	1,529	1,570	202,675	1.3	—	0.5	0.4	0.4
スペイン	3,800	5,331	688,077	4.5	—	4.5	—	—
ベルギー	4,370	4,569	589,783	3.9	—	3.8	0.1	—
スウェーデン	400	394	50,910	0.3	—	0.2	0.1	—
ルクセンブルグ	830	888	114,701	0.8	—	0.5	0.3	—
デンマーク	300	305	39,409	0.3	—	—	0.1	0.2
アイルランド	500	660	85,216	0.6	—	0.6	—	—
アメリカ	2,559	2,648	341,817	2.2	—	0.8	1.1	0.4
カナダ	100	98	12,716	0.1	—	0.1	—	—
オーストラリア	1,000	1,108	143,097	0.9	—	—	0.9	—
オーストラリア	千豪ドル 36,950	千豪ドル 39,151	3,258,935	21.4	—	11.8	9.7	—
合 計	—	—	14,134,686	93.0	—	69.5	20.8	2.6

* 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。

(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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	INDONESIA GLOBAL	2.95	700	668	73,108	2023/1/11
	US TREASURY N/B	4.375	800	971	106,298	2040/5/15
特殊債券 (除く金融債)	CAISSE DES DEPOTS ET CON	1.25	600	592	64,834	2019/5/17
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.625	1,000	984	107,661	2020/12/30
	FG A96413	4.0	237	243	26,616	2041/1/1
	FG G16076	3.0	1,729	1,712	187,392	2032/2/1
	FGOLD 15YR G13408	5.0	76	79	8,752	2024/1/1
	FGOLD 15YR J10986	4.5	103	107	11,740	2024/10/1
	FGOLD 30YR G03698	6.0	39	43	4,813	2037/12/1
	FGOLD 30YR G04586	5.5	72	79	8,665	2038/4/1
	FGOLD 30YR G08323	5.0	97	104	11,397	2039/2/1
	FN 971077	4.5	102	107	11,805	2039/2/1
	FN AA9357	4.5	200	210	23,017	2039/8/1
	FN AS4301	4.0	458	467	51,112	2045/1/1
	FN MA3106	3.0	1,433	1,381	151,167	2047/8/1
	FNMA 30YR 889260	5.0	68	72	7,925	2038/4/1
	FNMA 30YR 889579	6.0	45	50	5,474	2038/5/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	56	60	6,657	2038/6/1
	G2 MA2445	3.5	429	430	47,112	2044/12/20
	G2 MA4778	3.5	1,446	1,446	158,284	2047/10/20
	G2 MA5076	3.0	1,487	1,447	158,348	2048/3/20
	GNMA 30YR 711010	5.0	79	84	9,291	2039/11/15
	GNMA 30YR 737086	4.5	248	263	28,798	2040/8/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	ALTRIA GROUP INC	4.0	100	101	11,093	2024/1/31
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.65	100	97	10,712	2026/2/1
	APPLE INC	2.15	150	145	15,880	2022/2/9
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.85	85	85	9,311	2023/5/1
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	4.35	200	199	21,810	2028/8/1
	AUTOZONE INC	2.875	150	144	15,827	2023/1/15
	AUTOZONE INC	3.125	230	223	24,440	2023/7/15
	BAXALTA INC	5.25	100	103	11,359	2045/6/23
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	4.5	100	105	11,543	2043/2/11
	CAMPBELL SOUP CO	4.8	200	176	19,289	2048/3/15
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.091	700	670	73,380	2021/9/14
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.567	600	582	63,752	2021/11/2
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	1,000	979	107,117	2022/3/3
	CONAGRA INC	3.2	118	115	12,593	2023/1/25
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.45	100	100	10,951	2026/2/15
	CVS HEALTH CORP	4.1	114	113	12,406	2025/3/25
	DANSKE BANK A/S	3.875	300	298	32,650	2023/9/12
	DANSKE BANK A/S	4.375	200	198	21,766	2028/6/12
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	6.02	200	211	23,116	2026/6/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.2	200	179	19,630	2046/11/1
	FIFTH THIRD BANK	2.25	200	194	21,261	2021/6/14
	GENERAL MOTORS FINL CO	3.15	450	438	47,933	2022/6/30

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)	GLENCORE FUNDING LLC	4.625	350	354	38,804	2024/4/29
		GOLDCORP INC	3.625	150	150	16,424	2021/6/9
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	200	198	21,741	2019/4/25
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.75	100	107	11,722	2022/1/24
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.75	50	48	5,336	2025/5/22
		HCP INC	3.875	120	117	12,876	2024/8/15
		HERSHEY COMPANY	3.375	133	133	14,603	2023/5/15
		INGERSOLL-RAND GL HLD CO	4.3	200	194	21,245	2048/2/21
		JEFFERIES GROUP LLC	4.85	171	167	18,375	2027/1/15
		JPMORGAN CHASE & CO	3.9	250	249	27,309	2025/7/15
		L3 TECHNOLOGIES INC	3.85	48	47	5,245	2023/6/15
		L3 TECHNOLOGIES INC	4.4	200	198	21,721	2028/6/15
		LOCKHEED MARTIN CORP	4.7	100	105	11,584	2046/5/15
		MAPLE ESCROW SUB	5.085	118	117	12,864	2048/5/25
		MARATHON OIL CORP	6.8	200	238	26,049	2032/3/15
		MARSH & MCLENNAN COS INC	4.35	62	61	6,741	2047/1/30
		MORGAN STANLEY	3.95	150	144	15,813	2027/4/23
		MSBAM 2013-C7 A4	2.918	1,000	980	107,266	2046/2/15
		NATIONAL RURAL UTILITIES	3.25	100	97	10,662	2025/11/1
		NETAPP INC	3.3	200	191	20,984	2024/9/29
		NEWELL RUBBERMAID INC	5.375	200	200	21,943	2036/4/1
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	275	283	31,047	2021/6/1
		NUCOR CORP	3.95	95	94	10,349	2028/5/1
		NUCOR CORP	4.4	117	115	12,665	2048/5/1
		ORACLE CORP	2.95	400	385	42,225	2024/11/15
		PETROLEOS MEXICANOS	6.375	1,000	1,039	113,734	2021/2/4
		RABOBANK NEDERLAND	11.0	200	215	23,605	2049/12/29
		REPUBLIC SERVICES INC	3.375	30	28	3,108	2027/11/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	3.4	32	30	3,384	2023/1/18
		SEMPRA ENERGY	3.75	100	98	10,724	2025/11/15
		SOUTHERN CO	4.4	100	98	10,823	2046/7/1
		SOUTHERN COPPER CORP	6.75	63	72	7,981	2040/4/16
		SYNGENTA FINANCE NV	3.698	600	598	65,535	2020/4/24
		SYNGENTA FINANCE NV	4.441	200	198	21,724	2023/4/24
	SYNGENTA FINANCE NV	4.892	500	491	53,816	2025/4/24	
	SYNGENTA FINANCE NV	5.182	667	648	70,977	2028/4/24	
	SYNGENTA FINANCE NV	5.676	200	187	20,469	2048/4/24	
	UNION PACIFIC CORP	2.75	200	186	20,398	2026/3/1	
	US BANK NA CINCINNATI	2.8	250	236	25,889	2025/1/27	
	VALE OVERSEAS LIMITED	8.25	100	124	13,621	2034/1/17	
	VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.75	250	258	28,271	2021/6/1	
	VODAFONE GROUP PLC	3.75	44	43	4,764	2024/1/16	
	VODAFONE GROUP PLC	4.125	75	74	8,145	2025/5/30	
	VODAFONE GROUP PLC	4.375	49	48	5,286	2028/5/30	
	VODAFONE GROUP PLC	5.25	77	76	8,414	2048/5/30	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	150	147	16,088	2023/2/13	

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 (含む投資法人債券)	WESTPAC BANKING CORP	2.6	100	98	10,791	2020/11/23
小	計					2,961,271	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	4.75	400	541	79,515	2030/12/7
		UK TREASURY	3.5	1,250	1,674	245,642	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	1,500	2,289	335,887	2046/12/7
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	5.2	200	238	34,971	2033/11/18
		AVIVA PLC	6.625	100	111	16,310	2041/6/3
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	200	224	32,893	2026/12/10
		DAIMLER INTL FINANCE BV	1.5	200	199	29,338	2021/8/18
		DIGITAL STOUT HOLDING LL	4.75	250	277	40,649	2023/10/13
		ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	150	197	29,030	2034/6/2
		ENEL FINANCE INTL NV	5.625	75	87	12,845	2024/8/14
		EXPERIAN FINANCE PLC	3.5	150	158	23,299	2021/10/15
		GREAT ROLLING STOCK	6.25	200	219	32,199	2020/7/27
		IMPERIAL BRANDS FINANCE	5.5	150	177	26,016	2026/9/28
		LLOYDS BANK PLC	7.5	200	258	37,984	2024/4/15
		ORBIT CAPITAL PLC	3.375	136	133	19,641	2048/6/14
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.75	100	100	14,768	2020/4/17
		WELLS FARGO & COMPANY	3.5	100	105	15,487	2029/9/12
		WESTERN POWER DIST EAST	5.25	100	114	16,808	2023/1/17
		YORKSHIRE BUILDING SOC	3.5	150	157	23,116	2026/4/21
小	計					1,066,407	
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		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	NORDEA HYPOTEK AB	1.25	10,000	10,234	128,643	2023/9/20
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.25	15,000	17,647	221,825	2023/12/1
		SWEDISH COVERED BOND	2.0	15,000	15,695	197,289	2026/6/17
小	計					547,758	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	500	511	66,057	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	500	740	95,582	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	2,950	3,920	505,916	2044/7/4
	普通社債券 (含む投資法人債券)	LANXESS AG	1.125	200	196	25,334	2025/5/16
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.625	300	299	38,680	2021/9/8
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.75	246	242	31,294	2023/6/15
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	1.25	200	198	25,614	2024/6/10
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,000	2,212	285,480	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	5,500	5,810	749,935	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	3,000	2,752	355,250	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	700	777	100,351	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	1,500	1,972	254,532	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	800	1,019	131,579	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,300	1,573	203,061	2040/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ENI SPA	0.75	100	101	13,051	2022/5/17
		INTESA SANPAOLO SPA	1.75	200	181	23,476	2028/3/20
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	1,000	1,000	129,060	2023/3/25

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	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.25	1,000	1,122	144,881	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,400	1,414	182,560	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	500	497	64,150	2028/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.75	500	593	76,532	2027/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	500	679	87,689	2045/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	301	38,927	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債)	AUTOROUTES DU SUD DE LA	2.95	200	223	28,883	2024/1/17
		AXA SA	5.25	350	378	48,889	2040/4/16
		AXA SA	3.25	100	98	12,650	2049/5/28
		BANQUE FED CRED MUTUEL	2.625	200	213	27,560	2021/2/24
		BNP PARIBAS	1.125	100	102	13,236	2023/1/15
		CARREFOUR SA	1.75	100	101	13,127	2019/5/22
		KERING	0.875	100	102	13,164	2022/3/28
		TOTAL SA	3.875	100	108	14,022	2049/12/29
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債)	AON PLC	2.875	250	268	34,663	2026/5/14
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.373	100	103	13,416	2022/3/3
		DIAGEO FINANCE PLC	—	250	249	32,264	2020/11/17
		FCE BANK PLC	1.875	200	208	26,900	2021/6/24
		RENTOKIL INITIAL PLC	0.95	100	98	12,711	2024/11/22
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	1.75	175	170	22,040	2026/3/2
		SKY PLC	1.5	178	184	23,781	2021/9/15
		YORKSHIRE BUILDING SOC	2.125	500	508	65,592	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	125	16,188	2025/4/16
		ACHMEA BANK NV	0.875	200	200	25,889	2018/9/17
		ADECCO INT FINANCIAL SVS	1.5	250	260	33,625	2022/11/22
		ING BANK NV	3.625	300	323	41,689	2026/2/25
		INNOGY FINANCE BV	0.75	77	77	10,019	2022/11/30
		INNOGY FINANCE BV	1.625	77	78	10,090	2026/5/30
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.375	300	301	38,922	2018/9/24
		RELX FINANCE BV	1.5	100	98	12,713	2027/5/13
		REPSOL INTL FINANCE	2.125	100	104	13,536	2020/12/16
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	1,500	2,050	264,596	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	300	427	55,226	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,000	1,526	196,998	2044/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,000	1,326	171,256	2037/1/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.25	1,000	1,113	143,735	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	0.8	3,200	3,278	423,069	2025/6/22
	普通社債券 (含む投資法人債)	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	2.75	70	73	9,463	2036/3/17
	SOLVAY SA	1.625	100	104	13,516	2022/12/2	
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債)	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.125	300	291	37,618	2024/3/14
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	1.125	100	102	13,292	2022/12/14
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債)	AROUNDTOWN SA	2.0	100	98	12,687	2026/11/2
		GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	100	102	13,179	2021/3/17
		GRAND CITY PROPERTIES SA	2.5	100	96	12,460	2066/10/24
		RICHEMONT INTERNATIONAL	1.0	130	129	16,722	2026/3/26
		RICHEMONT INTERNATIONAL	2.0	100	99	12,854	2038/3/26

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	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		
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	SES	4.75	200	224	29,013	2021/3/11
		TELECOM ITALIA FIN NV	7.75	100	137	17,783	2033/1/24
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	203	26,219	2020/1/9
		ISS GLOBAL A/S	1.125	100	102	13,189	2021/1/7
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	660	85,216	2025/3/13
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	13,333	2021/9/10
		CHUBB INA HOLDINGS INC	2.5	188	188	24,313	2038/3/15
		DISCOVERY COMMUNICATIONS	2.375	500	533	68,795	2022/3/7
		GENERAL MOTORS FINL CO	1.694	200	200	25,910	2025/3/26
		IBM CORP	1.125	100	101	13,111	2024/9/6
		JEFFERIES GROUP INC	2.375	200	208	26,890	2020/5/20
		JPMORGAN CHASE & CO	1.812	196	195	25,239	2029/6/12
		MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	200	217	28,041	2023/1/11
		MOHAWK INDUSTRIES INC	2.0	250	263	33,946	2022/1/14
		MYLAN INC	2.125	100	101	13,067	2025/5/23
		PHILIP MORRIS INTL INC	1.875	175	182	23,599	2021/3/3
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	1.15	100	100	12,957	2024/5/18
		WHIRLPOOL CORP	0.625	250	252	32,611	2020/3/12
		カナダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	2.75	100	98
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	1,108	143,097	2022/5/3
小計						6,300,314	
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	1,539	128,144	2033/4/21
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,200	2,394	199,353	2037/4/21
特殊債券 (除く金融債)		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	2,004	166,850	2025/7/15
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,992	165,816	2026/8/24
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,500	2,528	210,498	2027/7/19
		EUROFIMA	5.5	3,000	3,177	264,528	2020/6/30
		EUROFIMA	3.9	700	726	60,476	2025/12/19
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	1,000	1,075	89,519	2020/8/6
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.0	1,000	1,088	90,580	2022/8/22
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	1,000	1,095	91,164	2024/8/7
		INTL BK RECON & DEVELOP	5.75	5,000	5,377	447,627	2020/10/1
		INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	1,004	83,573	2026/7/22
		KFW	6.25	1,000	1,105	91,991	2021/5/19
		KFW	5.5	1,000	1,099	91,539	2022/2/9
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	5.5	1,500	1,651	137,483	2022/3/29
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	2,000	1,994	166,047	2022/9/5
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	4.25	1,000	1,062	88,475	2023/1/24
		NEDER WATERSCHAPS BANK	3.15	500	495	41,232	2026/9/2
QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,000	3,220	268,058	2023/7/21		
QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	2,000	2,016	167,848	2026/7/21		
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,000	2,256	187,822	2025/7/23		

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					
	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		
オーストラリア	%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
普通社債券 (含む投資法人債株)	VODAFONE GROUP PLC	4.2	250	243	20,302	2027/12/13
小 計					3,258,935	
合 計					14,134,686	

* 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
			百万円	百万円
外	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	—	1,043
		TNOTE (5YEAR)	—	1,364
		BOBL	—	932
		BUNDS	—	414
		GILTS	268	—
国		TBOND	—	78
		TNOTE (10YEAR)	—	222
		T-ULTRA	85	—
		ULTRA (10YEAR)	—	41

* 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

(2018年6月11日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	14,134,686	92.0
コール・ローン等、その他	1,225,990	8.0
投資信託財産総額	15,360,676	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（14,621,603千円）の投資信託財産総額（15,360,676千円）に対する比率は95.2%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=109.41円、1カナダドル=84.43円、1英ポンド=146.74円、1スウェーデンクローナ=12.57円、1ノルウェークローネ=13.57円、1ユーロ=129.06円、1ズロチ=30.18円、1豪ドル=83.24円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年6月11日現在）

○損益の状況（2017年6月13日～2018年6月11日）

項目	当期末
	円
(A) 資産	19,112,926,966
コール・ローン等	787,020,563
公社債(評価額)	14,134,686,867
未収入金	3,851,374,965
未収利息	123,015,605
前払費用	21,984,931
差入委託証拠金	194,844,035
(B) 負債	3,909,130,541
未払金	3,864,929,233
未払解約金	44,200,000
未払利息	1,308
(C) 純資産総額(A-B)	15,203,796,425
元本	9,651,558,818
次期繰越損益金	5,552,237,607
(D) 受益権総口数	9,651,558,818口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,753円

(注) 期首元本額は14,286,445,663円、期中追加設定元本額は116,039,837円、期中一部解約元本額は4,750,926,682円、1口当たり純資産額は1,5753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）
 9,383,429,688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）
 268,129,130円

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	540,556,013
受取利息	540,450,736
その他収益金	545,935
支払利息	△ 440,658
(B) 有価証券売買損益	107,153,709
売買益	1,237,060,001
売買損	△1,129,906,292
(C) 先物取引等取引損益	89,275,969
取引益	169,040,502
取引損	△ 79,764,533
(D) 保管費用等	△ 4,091,178
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	732,894,513
(F) 前期繰越損益金	7,686,176,249
(G) 追加信託差損益金	71,840,163
(H) 解約差損益金	△2,938,673,318
(I) 計(E+F+G+H)	5,552,237,607
次期繰越損益金(I)	5,552,237,607

* 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。コーヘン社は、「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。コーヘン社が「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です。コーヘン社が「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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年3月16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135期～第140期 (2017年12月8日～2018年6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	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	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			ベンチマ ー ク			債 券 債 券 純 組 入 先 物 総	資 産 価 値
		税 込 分 配	み 期 金 騰	落 中 率	期 騰 落	中 率	債 券 組 入 比		
	円		円	%		%	%	%	百万円
111期(2016年1月7日)	9,718	30	△5.9	169.78	△5.9	94.1	34.8	16,063	
112期(2016年2月8日)	9,679	28	△0.1	169.83	0.0	92.8	34.7	15,474	
113期(2016年3月7日)	9,794	22	1.4	172.34	1.5	94.8	26.0	15,440	
114期(2016年4月7日)	9,755	29	△0.1	172.11	△0.1	94.2	25.2	14,943	
115期(2016年5月9日)	9,344	27	△3.9	165.01	△4.1	94.9	17.6	13,827	
116期(2016年6月7日)	9,391	25	0.8	166.15	0.7	94.6	21.3	13,610	
117期(2016年7月7日)	9,098	24	△2.9	161.36	△2.9	92.4	30.3	13,123	
118期(2016年8月8日)	9,303	25	2.5	165.44	2.5	93.9	24.0	13,117	
119期(2016年9月7日)	9,326	24	0.5	165.85	0.2	94.9	25.1	13,116	
120期(2016年10月7日)	9,329	23	0.3	166.16	0.2	93.3	25.5	13,188	
121期(2016年11月7日)	9,428	24	1.3	168.17	1.2	94.2	37.1	13,148	
122期(2016年12月7日)	9,821	26	4.4	175.26	4.2	94.3	32.5	13,672	
123期(2017年1月10日)	9,862	26	0.7	176.70	0.8	95.3	34.3	13,527	
124期(2017年2月7日)	9,899	24	0.6	177.62	0.5	95.4	38.5	13,556	
125期(2017年3月7日)	10,019	24	1.5	180.14	1.4	95.1	11.4	13,448	
126期(2017年4月7日)	9,788	26	△2.0	176.41	△2.1	94.6	20.5	12,870	
127期(2017年5月8日)	9,743	21	△0.2	175.91	△0.3	94.6	16.3	12,893	
128期(2017年6月7日)	9,711	24	△0.1	175.81	△0.1	94.1	35.7	12,901	
129期(2017年7月7日)	10,021	25	3.4	182.14	3.6	94.1	43.1	13,356	
130期(2017年8月7日)	10,275	24	2.8	187.09	2.7	94.7	67.7	13,789	
131期(2017年9月7日)	10,231	25	△0.2	186.84	△0.1	95.9	49.5	13,689	
132期(2017年10月10日)	10,162	24	△0.4	185.85	△0.5	94.9	37.0	13,580	
133期(2017年11月7日)	10,257	22	1.2	188.13	1.2	94.7	36.8	13,716	
134期(2017年12月7日)	9,989	19	△2.4	183.31	△2.6	94.7	35.2	13,411	
135期(2018年1月9日)	10,376	25	4.1	191.24	4.3	94.3	36.0	13,976	
136期(2018年2月7日)	10,029	19	△3.2	185.19	△3.2	94.0	32.2	13,767	
137期(2018年3月7日)	9,556	20	△4.5	176.54	△4.7	93.3	32.5	13,222	
138期(2018年4月9日)	9,582	23	0.5	177.62	0.6	94.1	37.1	13,315	
139期(2018年5月7日)	9,539	17	△0.3	177.21	△0.2	94.0	43.1	13,527	
140期(2018年6月7日)	9,807	24	3.1	182.91	3.2	95.4	39.3	14,013	

* 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で替換 (対顧客電信売買相場) 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・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。) 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・ビ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		債組入比率	債券先物比率
			騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
第135期	(期首) 2017年12月7日	円 9,989	% -	% -	183.31	% -	94.7	% 35.2
	12月末	10,282	2.9	188.99	3.1	94.3	34.0	
	(期末) 2018年1月9日	10,401	4.1	191.24	4.3	94.3	36.0	
第136期	(期首) 2018年1月9日	10,376	-	191.24	-	94.3	36.0	
	1月末	10,177	△1.9	187.56	△1.9	92.1	32.4	
	(期末) 2018年2月7日	10,048	△3.2	185.19	△3.2	94.0	32.2	
第137期	(期首) 2018年2月7日	10,029	-	185.19	-	94.0	32.2	
	2月末	9,762	△2.7	180.17	△2.7	92.9	32.2	
	(期末) 2018年3月7日	9,576	△4.5	176.54	△4.7	93.3	32.5	
第138期	(期首) 2018年3月7日	9,556	-	176.54	-	93.3	32.5	
	3月末	9,567	0.1	176.94	0.2	94.0	31.7	
	(期末) 2018年4月9日	9,605	0.5	177.62	0.6	94.1	37.1	
第139期	(期首) 2018年4月9日	9,582	-	177.62	-	94.1	37.1	
	4月末	9,571	△0.1	177.50	△0.1	93.8	36.8	
	(期末) 2018年5月7日	9,556	△0.3	177.21	△0.2	94.0	43.1	
第140期	(期首) 2018年5月7日	9,539	-	177.21	-	94.0	43.1	
	5月末	9,641	1.1	179.20	1.1	94.3	39.1	
	(期末) 2018年6月7日	9,831	3.1	182.91	3.2	95.4	39.3	

* 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】

当作成期の基準価額の騰落率は-0.5% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの-0.2%を0.3ポイント下回りました。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。主な差異の要因は[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド]において、社債をオーバーウェイト (市場平均以上の投資割合) したことなどでした。

【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135期25円、第136期19円、第137期20円、第138期23円、第139期17円、第140期24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12月8日～2018年6月7日)

項 目	第135期～第140期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 29	% 0.296	(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 ）	(24)	(0.242)	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	0.005	(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)	(0.005)	
(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 ）	(1)	(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
合 計	31	0.317	
作成期間の平均基準価額は、9,833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12月8日～2018年6月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第135期～第140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AMP豪州債券ファンド	マザーファンド	439,958	869,300	117,805	232,400

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月8日～2018年6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

(2018年6月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第134期末	第140期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーAMP豪州債券ファンド	マザーファンド	6,676,016	6,998,168	13,876,669

*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

(2018年6月7日現在)

項 目	第140期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド	13,876,669	98.7
コール・ローン等、その他	178,501	1.3
投資信託財産総額	14,055,170	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140期末における外貨建て純資産(16,366,220千円)の投資信託財産総額(16,713,094千円)に対する比率は97.9%です。

*外貨建て資産は、第140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=84.47円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	第139期末	第140期末
	2018年1月9日現在	2018年2月7日現在	2018年3月7日現在	2018年4月9日現在	2018年5月7日現在	2018年6月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,017,449,712	13,799,738,154	13,256,219,172	13,354,592,675	13,557,400,460	14,055,170,338
コール・ローン等	148,359,982	132,692,480	103,912,505	133,389,924	135,723,167	137,901,050
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	13,834,289,730	13,616,945,674	13,120,006,667	13,186,402,751	13,382,877,293	13,876,669,288
未収入金	34,800,000	50,100,000	32,300,000	34,800,000	38,800,000	40,600,000
(B) 負債	41,055,031	32,678,342	33,827,166	39,139,439	30,310,138	41,231,147
未払収益分配金	33,675,925	26,080,939	27,674,820	31,962,433	24,107,802	34,296,528
未払信託報酬	7,352,201	6,573,343	6,129,909	7,150,780	6,179,599	6,909,238
未払利息	180	169	154	235	276	267
その他未払費用	26,725	23,891	22,283	25,991	22,461	25,114
(C) 純資産総額(A-B)	13,976,394,681	13,767,059,812	13,222,392,006	13,315,453,236	13,527,090,322	14,013,939,191
元本	13,470,370,000	13,726,810,000	13,837,410,000	13,896,710,000	14,181,060,000	14,290,220,000
次期繰越損益金	506,024,681	40,249,812	△ 615,017,994	△ 581,256,764	△ 653,969,678	△ 276,280,809
(D) 受益権総口数	1,347,037口	1,372,681口	1,383,741口	1,389,671口	1,418,106口	1,429,022口
1口当たり基準価額(C/D)	10,376円	10,029円	9,556円	9,582円	9,539円	9,807円

(注) 第135期元本額は13,425,780,000円、第135～140期中追加設定元本額は879,030,000円、第135～140期中一部解約元本額は14,590,000円、1口当たり純資産額は、第135期10,376円、第136期10,029円、第137期9,556円、第138期9,582円、第139期9,539円、第140期9,807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18,398,029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135期	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期
	2017年12月8日～ 2018年1月9日	2018年1月10日～ 2018年2月7日	2018年2月8日～ 2018年3月7日	2018年3月8日～ 2018年4月9日	2018年4月10日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 5,847	△ 4,953	△ 4,886	△ 7,547	△ 7,022	△ 7,534
支払利息	△ 5,847	△ 4,953	△ 4,886	△ 7,547	△ 7,022	△ 7,534
(B) 有価証券売買損益	560,769,718	△ 439,417,307	△ 618,683,252	75,161,078	△ 32,525,458	422,691,995
売買益	560,769,718	123,737	55,401	75,450,716	—	422,691,995
売買損	—	△ 439,541,044	△ 618,738,653	△ 289,638	△ 32,525,458	—
(C) 信託報酬等	△ 7,378,926	△ 6,597,234	△ 6,152,192	△ 7,176,771	△ 6,202,060	△ 6,934,352
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	553,384,945	△ 446,019,494	△ 624,840,330	67,976,760	△ 38,734,540	415,750,109
(E) 前期繰越損益金	161,478,910	680,775,316	208,616,396	△ 443,832,819	△ 407,818,492	△ 470,660,834
(F) 追加信託差損益金	△ 175,163,249	△ 168,425,071	△ 171,119,240	△ 173,438,272	△ 183,308,844	△ 187,073,556
(配当等相当額)	(2,673,002,213)	(2,765,004,693)	(2,805,290,135)	(2,826,771,338)	(2,927,760,176)	(2,967,028,231)
(売買損益相当額)	(△2,848,165,462)	(△2,933,429,764)	(△2,976,409,375)	(△3,000,209,610)	(△3,111,069,020)	(△3,154,101,787)
(G) 計(D+E+F)	539,700,606	66,330,751	△ 587,343,174	△ 549,294,331	△ 629,861,876	△ 241,984,281
(H) 収益分配金	△ 33,675,925	△ 26,080,939	△ 27,674,820	△ 31,962,433	△ 24,107,802	△ 34,296,528
次期繰越損益金(G+H)	506,024,681	40,249,812	△ 615,017,994	△ 581,256,764	△ 653,969,678	△ 276,280,809
追加信託差損益金	△ 175,163,249	△ 168,425,071	△ 171,119,240	△ 173,438,272	△ 183,308,844	△ 187,073,556
(配当等相当額)	(2,673,092,526)	(2,765,516,907)	(2,805,461,993)	(2,826,874,576)	(2,928,240,134)	(2,967,280,718)
(売買損益相当額)	(△2,848,255,775)	(△2,933,941,978)	(△2,976,581,233)	(△3,000,312,848)	(△3,111,548,978)	(△3,154,354,274)
分配準備積立金	2,087,136,656	2,093,432,197	2,096,118,800	2,103,594,251	2,110,751,080	2,118,780,321
繰越損益金	△1,405,948,726	△1,884,757,314	△2,540,017,554	△2,511,412,743	△2,581,411,914	△2,207,987,574

* 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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年3月13日＞

ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

第12期（計算期間：2017年6月8日～2018年6月7日）

◎当期の運用経過

- ・基準価額は、当作成期首の19,000円から当作成期末には19,829円に上昇し、騰落率は+4.4%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+4.0%を0.4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16%、15%、60%、5%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

(2017年6月8日～2018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)	0.030 (0.030) (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	0.045	
期中の平均基準価額は、19,881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

(2017年6月8日～2018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 24,733	千豪ドル 8,882
		特殊債券	8,066	12,093
		社債券(投資法人債券を含む)	35,437	7,488 (18,930)

*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 45,793	百万円 44,650	百万円 -	百万円 -

*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

(2017年6月8日～2018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 1,422	百万円 160	% 11.3	百万円 139	百万円 —	% —

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

(2018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 183,298	千豪ドル 188,243	千円 15,900,929	% 96.3	% —	% 40.7	% 34.8	% 20.9
合 計	183,298	188,243	15,900,929	96.3	—	40.7	34.8	20.9

* 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	3.25	1,200	1,248	105,433	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	550	637	53,842	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	400	399	33,778	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	6,000	6,268	529,482	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	2,250	2,227	188,175	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	2,190	2,600	219,651	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,500	1,438	121,545	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,400	2,621	221,425	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	1,540	1,545	130,526	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	2,120	1,987	167,902	2047/3/21	
特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	524	44,315	2020/11/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.8	500	504	42,580	2021/1/19
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	800	840	70,992	2020/11/13
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	1,500	1,523	128,663	2020/2/7
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.75	1,200	1,247	105,357	2022/7/25
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	2,300	2,309	195,077	2020/3/12
	INTL FINANCE CORP	2.7	2,400	2,412	203,761	2021/2/5
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	700	704	59,504	2020/1/20
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	1,000	996	84,174	2022/9/5
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,450	1,540	130,087	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,050	1,183	99,957	2024/8/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	994	84,042	2027/5/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	1,000	986	83,371	2028/3/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	600	586	49,581	2029/4/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	527	44,515	2021/9/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	560	634	53,617	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	3,100	3,326	280,983	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	3,750	4,366	368,826	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	2,410	2,686	226,946	2025/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,600	1,616	136,507	2026/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	2.75	2,660	2,556	215,927	2027/8/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	700	700	59,140	2030/8/21
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	165	191	16,182	2024/12/17
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	900	1,072	90,554	2026/11/17
	TREASURY CORP VICTORIA	3.0	1,250	1,234	104,294	2028/10/20
	WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	600	680	57,493	2021/7/15
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	900	902	76,243	2022/10/20	
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	1,000	975	82,425	2024/7/23	
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	2,500	2,461	207,880	2026/10/21	
普通社債券 (含む投資法人債券)	AAI LTD	5.24	500	531	44,858	2042/10/6
	ABN AMRO BANK NV	3.25	500	504	42,617	2020/4/9
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,255	106,087	2021/11/5
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	1,200	1,265	106,893	2020/12/9
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	5.0	1,000	1,029	87,001	2020/8/20
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	1,500	1,520	128,408	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	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	2.5917	1,500	1,503	126,983	2019/8/28
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,860	157,138	2020/7/22
	ASCIANO FINANCE LTD	5.25	500	516	43,639	2025/5/19
	ASCIANO FINANCE LTD	5.4	700	723	61,145	2027/5/12
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	500	530	44,777	2020/10/28
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.75	1,100	1,093	92,399	2024/10/30
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	4.2	500	496	41,964	2028/8/21
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.75	500	506	42,802	2019/7/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.225	1,000	1,013	85,638	2021/4/7
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.1	1,000	989	83,621	2023/1/18
	AUST & NZ BANKING GROUP	3.35	500	499	42,215	2023/5/9
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.165	2,000	2,000	169,012	2023/6/19
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,634	138,027	2023/8/16
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	1,200	1,243	105,058	2021/12/17
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	800	823	69,551	2019/11/7
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	3.75	600	599	50,614	2024/5/22
	Australian Personal Loan	3.035	500	500	42,290	2028/1/17
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	1,400	1,434	121,178	2020/3/5
	BANK OF QUEENSLAND LTD	2.92	500	499	42,157	2021/11/16
	BANK OF QUEENSLAND LTD	3.875	600	599	50,662	2028/5/1
	BENDIGO AND ADELAIDE BK	3.035	500	501	42,399	2020/8/18
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	1,100	1,110	93,803	2018/11/15
	BPCE SA	3.5	1,000	1,008	85,160	2020/4/24
	BPCE SA	3.155	1,100	1,098	92,814	2023/4/26
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	8.0	800	843	71,276	2019/7/9
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	3.9	500	499	42,166	2025/4/24
	BWP TRUST	4.5	500	507	42,885	2019/5/27
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	800	816	68,976	2018/11/23
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	2.6	500	499	42,192	2020/5/26
	CITIGROUP INC	3.57	900	913	77,140	2021/5/4
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.75	500	508	42,924	2019/10/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	7.25	1,000	1,075	90,865	2020/2/5
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.22	2,000	2,024	171,023	2021/1/18
	COMMONWEALTH BANK AUST	4.645	600	622	52,576	2026/6/3
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,000	1,058	89,403	2020/9/2
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.185	800	806	68,133	2020/4/29
	ConQuest Trust	3.12	451	453	38,339	2047/6/15
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	6.0	1,300	1,329	112,313	2019/10/11
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	4.225	1,000	1,005	84,942	2025/5/28
	DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.5	1,300	1,303	110,133	2024/9/27
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	500	503	42,571	2019/7/1
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	1,022	86,358	2022/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	5.75	500	506	42,763	2018/11/29
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,648	139,240	2022/3/11
	Driver Australia	2.7745	485	485	41,035	2026/7/21
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	4.25	1,900	1,925	162,643	2020/6/15
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	3.642	500	493	41,669	2024/12/11

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)	ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	800	791	66,820	2024/8/29
	FBG FINANCE PTY LTD	3.75	1,400	1,411	119,191	2024/9/6
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	4.05	1,400	1,408	118,979	2018/12/10
	FirstMac Mortgage Fundin	3.325	498	502	42,440	2044/12/10
	FirstMac Mortgage Fundin	3.0145	1,137	1,136	96,018	2046/11/20
	FirstMac Mortgage Fundin	3.375	626	632	53,430	2047/4/8
	FirstMac Mortgage Fundin	2.97	421	419	35,407	2049/2/13
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	538	45,520	2022/8/8
	GENERAL PROPERTY TRUST	3.591	1,000	996	84,135	2023/11/7
	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	700	713	60,228	2019/9/19
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	1,300	1,333	112,625	2019/8/21
	HSBC HOLDINGS PLC	3.35	1,700	1,677	141,689	2024/2/16
	HYUNDAI CAPITAL SERVICES	3.5	800	797	67,372	2022/3/30
	IDOL TRUST	2.665	143	143	12,136	2045/6/17
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	1,100	1,112	93,985	2018/11/27
	INTEL CORP	3.25	700	707	59,779	2019/12/1
	INTEL CORP	4.0	600	621	52,517	2022/12/1
	LLOYDS BANK PLC	2.9417	1,700	1,701	143,761	2018/8/28
	LLOYDS BANK PLC	3.25	1,300	1,311	110,766	2020/4/1
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.0	500	492	41,580	2025/3/7
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	1,400	1,412	119,286	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	700	762	64,370	2020/9/9
	MEDALLION TRU 2016-1 A1A	3.24	576	585	49,444	2048/2/18
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,056	89,272	2020/9/18
	Medallion Trust	2.95	771	775	65,498	2049/4/23
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.915	2,000	2,008	169,666	2019/2/25
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.075	2,100	2,122	179,249	2020/11/5
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	500	493	41,704	2023/2/10
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.0	500	496	41,959	2023/3/16
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	2,250	2,258	190,778	2020/3/3
	NISSAN FIN SERVICES AU	3.0	500	498	42,137	2021/3/22
	NISSAN FINANCIAL SERVICE	2.5	500	499	42,165	2019/9/6
	National RMBS Trust	3.1145	1,001	1,010	85,345	2047/12/20
	National RMBS Trust	2.695	740	738	62,413	2049/8/24
	OPTUS FINANCE PTY LTD	3.25	500	501	42,340	2022/8/23
	PLACES FOR PEOPLE TREAS	4.0	900	894	75,562	2022/8/22
	QANTAS AIRWAYS LTD	7.5	2,000	2,230	188,435	2021/6/11
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	1,000	1,007	85,120	2021/2/24
	RABOBANK NEDERLAND/AU	3.25	1,100	1,096	92,635	2023/1/25
	Resimac	3.04	727	729	61,608	2048/9/11
	Resimac	3.02	875	877	74,151	2049/1/15
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,242	104,932	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	1,300	1,375	116,155	2021/3/12
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	500	501	42,359	2024/9/27
	SMART Trust	2.71	367	367	31,028	2025/8/14
	STOCKLAND TRUST	5.5	500	516	43,628	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST	4.5	750	775	65,495	2022/11/23

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		
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)	SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.3	1,000	1,003	84,742	2022/3/29
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	3.604	700	696	58,845	2023/3/7
		SUNCORP-METWAY LTD	3.315	700	708	59,875	2020/10/20
		SUNCORP-METWAY LTD	3.435	1,300	1,321	111,637	2021/4/12
		TELSTRA CORP LTD	4.5	700	706	59,646	2018/11/13
		TELSTRA CORP LTD	7.75	1,400	1,542	130,270	2020/7/15
		TELSTRA CORP LTD	2.9	600	598	50,555	2021/4/19
		TORR 2016-1 A	3.17	572	577	48,816	2048/2/18
		TORRENS TRUST	2.75	456	455	38,486	2046/8/14
		TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	3.1	500	501	42,375	2022/5/19
		TRANSPOWER NEW ZEALAND	4.25	500	516	43,620	2021/8/6
		TRANSPOWER NEW ZEALAND L	5.75	900	1,004	84,841	2023/8/28
		UBS AG AUSTRALIA	4.0	1,100	1,119	94,561	2019/8/27
		UBS AG AUSTRALIA	2.7	1,700	1,692	142,995	2020/8/10
		UBS AG AUSTRALIA	2.78	1,300	1,297	109,558	2023/3/8
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.5	800	796	67,291	2023/9/12
		UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	1,000	1,004	84,809	2024/10/23
		UNIV OF SYDNEY	4.75	500	526	44,469	2021/4/16
		UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	500	521	44,018	2021/6/30
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	1,600	1,597	134,935	2023/2/17
		VICTORIA POWER NETWORKS	2.36	900	871	73,625	2022/1/17
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	2.95	500	499	42,172	2020/6/22
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.25	600	599	50,643	2021/4/13
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	3.5	700	700	59,134	2022/9/14
		WELLS FARGO & COMPANY	3.0	700	697	58,904	2021/7/27
		WESFARMERS LTD	6.25	1,300	1,338	113,059	2019/3/28
		WESFARMERS LTD	3.66	600	610	51,531	2020/11/18
		WESTPAC BANKING CORP	2.94	700	703	59,456	2019/5/10
		WESTPAC BANKING CORP	7.25	500	538	45,452	2020/2/11
		WESTPAC BANKING CORP	2.935	700	704	59,536	2020/7/28
		WESTPAC BANKING CORP	3.115	1,200	1,213	102,491	2020/10/28
		WESTPAC BANKING CORP	2.75	700	692	58,466	2022/8/31
		WESTPAC BANKING CORP	3.125	700	694	58,696	2022/10/27
		WESTPAC BANKING CORP	3.2	500	497	42,016	2023/3/6
		WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,543	130,343	2023/11/21
		WESTPAC BANKING CORP	5.015	200	209	17,686	2026/3/10
		WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,026	86,708	2019/3/21
		WSO FINANCE PTY LTD	4.5	600	618	52,231	2027/3/31
合 計						15,900,929	

* 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	AU03YR	百万円 4,037	百万円 —
		AU10YR	2,510	—

*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

(2018年6月7日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
公社債	千円 15,900,929	% 95.1
コール・ローン等、その他	812,165	4.9
投資信託財産総額	16,713,094	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 (16,366,220千円) の投資信託財産総額 (16,713,094千円) に対する比率は97.9%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=84.47円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,707,651,239
コール・ローン等	351,193,603
公社債(評価額)	15,900,929,212
未収入金	140,308,469
未収利息	133,935,308
前払費用	2,741,558
差入委託証拠金	178,543,089
(B) 負債	195,995,529
未払金	152,095,162
未払解約金	43,900,000
未払利息	367
(C) 純資産総額(A-B)	16,511,655,710
元本	8,326,863,191
次期繰越損益金	8,184,792,519
(D) 受益権総口数	8,326,863,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,829円

(注) 期首元本額は7,727,042,398円、期中追加設定元本額は1,116,612,236円、期中一部解約元本額は516,791,443円、1口当たり純資産額は1,9829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)
 6,998,168,989円
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFC (適格機関投資家専用)
 1,328,694,202円

○損益の状況 (2017年6月8日～2018年6月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	589,300,401
受取利息	587,875,051
その他収益金	1,549,461
支払利息	△ 124,111
(B) 有価証券売買損益	189,979,845
売買益	422,015,511
売買損	△ 232,035,666
(C) 先物取引等取引損益	△ 127,594,956
取引益	68,442,820
取引損	△ 196,037,776
(D) 保管費用等	△ 4,834,953
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	646,850,337
(F) 前期繰越損益金	6,954,262,975
(G) 追加信託差損益金	1,098,187,764
(H) 解約差損益金	△ 514,508,557
(I) 計(E+F+G+H)	8,184,792,519
次期繰越損益金(I)	8,184,792,519

* 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

信用リスク集中回避のための投資制限に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2018年3月13日＞

NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFC/FD

2017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
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。

運用計算書
2017年12月31日に終了する計測期間
(ユーロ)

収益	
債券利息	3,992,508
金利スワップ契約に係る受取利息	16,297
雑収益	8,913
	4,017,718
収益合計	
	4,017,718
費用	
投資顧問報酬	826,062
事務管理代行報酬	275,249
保管費用	82,863
金利スワップ契約に係る支払利息	25,187
当座借越利息	63,280
取引銀行報酬	20,309
銀行手数料	76,897
受託報酬	82,610
法務報酬	1,876
立替費用	26,367
専門家報酬	13,300
雑費用	83
	1,494,083
費用合計	
	1,494,083
純投資損益	
	2,523,635
投資有価証券売買に係る損益	(544,776)
先物契約に係る損益	109,543
オプション契約に係る損益	(28,224)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(6,295,102)
金利スワップ契約に係る損益	(64,578)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(177,583)
	(7,000,720)
当期実現純損益	
	(7,000,720)
投資有価証券評価差損益	(1,639,504)
先物契約に係る評価差損益	453,278
通貨オプション契約に係る評価差損益	(4,308)
金利スワップ契約に係る評価差損益	(54,282)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	81,728
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(1,375,193)
	(2,538,281)
当期評価差損益	
	(2,538,281)
運用の結果による純資産の増減額	
	(7,015,366)

組入資産明細
2017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				
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	TELSTRA CORP LTD 3.75% 16/5/22 EMTN	573,485	0.18
EUR	515,000	WESTPAC BANK CORP 0.75% 22/07/21 EM	528,145	0.16
EUR	500,000	WESTPAC BANKING 0.5% 17/05/24 GMTN	501,113	0.15
			<u>1,602,743</u>	<u>0.49</u>
		オーストラリア計	<u>1,602,743</u>	<u>0.49</u>
オーストリア				
国債				
EUR	2,500,000	REP OF AUSTRIA 0.5000% 20/04/27	2,482,000	0.75
EUR	131,000	REP OF AUSTRIA 3.8000% 26/01/62	221,927	0.07
			<u>2,703,927</u>	<u>0.82</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	800,000	ERSTE GROUP BANK 0.625% 19/01/23 EM	816,423	0.25
EUR	574,000	REP OF AUSTRIA 2.1000% 20/09/17	617,911	0.19
			<u>1,434,334</u>	<u>0.44</u>
		オーストリア計	<u>4,138,261</u>	<u>1.26</u>
ベルギー				
国債				
EUR	3,558,283	BELGIUM KINGDOM 0.8% 22/06/27 81	3,619,841	1.11
EUR	870,000	BELGIUM KINGDOM 2.25% 22/06/23 68	979,272	0.30
EUR	742,000	BELGIUM KINGDOM 1.6% 22/06/47 78	731,464	0.22
EUR	238,244	BELGIUM KINGDOM 0.5% 22/10/24 82	242,937	0.07
EUR	1,000	BELGIUM KINGDOM 1.9% 22/06/38 76	1,099	0.00
			<u>5,574,613</u>	<u>1.70</u>
普通社債(固定金利債)				
GBP	625,000	ANHEUSER BUSCH IN 1.75% 07/03/25 EM	696,428	0.21
EUR	400,000	BELFIUS BANK SA 0.625% 14/10/21	409,711	0.12
GBP	300,000	ANHEUSER BUSCH IN 2.25% 24/05/29 EM	331,404	0.10
EUR	300,000	BELFIUS BANK 0.7500% 12/09/22 EMTN	300,809	0.09
EUR	200,000	KBC BANK NV 2% 31/01/23 REGS	218,730	0.07
EUR	200,000	KBC GROUP NV 0.75% 18/10/23 EMTN	199,940	0.06
EUR	200,000	BNP PARIBAS FORTIS 0% 24/10/23 EMTN	196,416	0.06
			<u>2,353,438</u>	<u>0.71</u>
		ベルギー計	<u>7,928,051</u>	<u>2.41</u>
カナダ				
普通社債(固定金利債)				
EUR	775,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 12/01/21 EM	785,575	0.25
EUR	690,000	PROVINCE OF QUEBEC 0.875% 15/01/25	705,712	0.21
EUR	704,000	CPPIB CAPITAL 0.3750% 20/06/24 REGS	699,689	0.21

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	275,000	TORONTO DOM BANK 0.375% 27/04/23 EM	276,687	0.08
			2,467,663	0.75
		カナダ計	2,467,663	0.75
		キプロス		
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	REP OF CYPRUS 2.7500% 27/06/24 EMTN	216,280	0.07
			216,280	0.07
		キプロス計	216,280	0.07
		チェコ		
普通社債(固定金利債)				
EUR	400,000	UNICREDIT BK CZ 0.625% 30/04/20 EMT	398,760	0.12
			398,760	0.12
		チェコ計	398,760	0.12
		デンマーク		
変動金利債				
EUR	250,000	ORSTED A/S FRN 24/11/17	253,588	0.08
			253,588	0.08
国債				
DKK	5,732,688	KINGDOM OF DENMARK 1.75% 15/11/25	864,080	0.27
DKK	2,337,000	KINGDOM OF DENMARK 4% 15/11/19	341,010	0.10
			1,205,090	0.37
普通社債(固定金利債)				
DKK	15,545,508	REALKREDIT DANMARK 2% 01/10/47 23S	2,109,888	0.63
DKK	13,500,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/01/22 13H	1,885,936	0.57
DKK	10,000,000	NORDEA KREDIT 1.0000% 01/04/22 CC2	1,393,547	0.42
DKK	8,238,554	NORDEA KRED REAL 2% 01/10/47 IOH	1,102,395	0.33
DKK	8,000,000	NYKREDIT 2.0000% 01/10/50 01E	1,073,161	0.33
DKK	7,365,000	REALKREDIT DANMARK 1% 01/04/22 10F	1,029,585	0.31
DKK	6,469,256	NYKREDIT REALKREDIT 2% 01/10/47 01E	878,246	0.27
DKK	4,319,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/01/21 13H	600,749	0.18
DKK	4,044,000	REALKREDIT DANMARK 1% 01/01/21 10f	562,444	0.17
GBP	300,000	DONG ENERGY A/S 4.875% 12/01/32	424,524	0.13
DKK	3,154,165	NYKREDIT 1.5000% 01/10/47 01E	416,867	0.13
EUR	400,000	ORSTED A/S 1.5000% 26/11/29	397,784	0.12
DKK	1,365,000	NYKREDIT REALKREDIT 1% 01/10/20 13H	189,607	0.06
EUR	100,000	KOMMUNEKREDIT 0.875% 03/11/36 EMTN	91,124	0.03
			12,155,857	3.68
		デンマーク計	13,614,535	4.13
		国際機関債		
普通社債(固定金利債)				
EUR	2,058,000	ESM 1.0000% 23/09/25 EMTN	2,153,183	0.65
EUR	730,000	EUROPEAN INVT BK 1.5000% 15/11/47	750,659	0.23
EUR	420,000	EUROPEAN UNIO 0.7500% 04/04/31 EMTN	414,961	0.13
			3,318,803	1.01
		国際機関債計	3,318,803	1.01

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
フィンランド				
国債				
EUR	815,000	FINNISH GOV'T 0.5000% 15/09/27	808,248	0.25
EUR	579,000	FINNISH GVT 0.875% 15/09/25	603,978	0.18
EUR	80,000	FINNISH GVT 1.375% 15/04/47 30Y	80,968	0.02
			1,493,194	0.45
普通社債(固定金利債)				
EUR	200,000	NORDEA MORTG BK 0.25% 21/11/23 EMTN	199,640	0.06
			199,640	0.06
		フィンランド計	1,692,834	0.51
フランス				
変動金利債				
EUR	1,610,000	RCI BANQUE FRN 14/03/22 EMTN	1,629,883	0.48
EUR	725,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	756,861	0.23
GBP	200,000	GDF SUEZ FRN 10/01/66	232,768	0.07
EUR	200,000	ORANGE SA FRN 28/02/49	214,570	0.07
EUR	100,000	AXA SA FRN 04/07/43	120,048	0.04
EUR	100,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 27/09/48	118,930	0.04
EUR	100,000	ENGIE SA FRN 02/06/49 NC5	103,399	0.03
			3,176,459	0.96
国債				
EUR	3,690,000	FRANCE O.A.T. 0.0000% 25/03/23	3,691,108	1.11
EUR	1,895,000	FRANCE GVT 2% 25/05/48	2,000,741	0.60
EUR	1,803,000	FRANCE OAT 0.25% 25/11/20	1,835,544	0.56
EUR	1,662,000	FRANCE GVT 0% 25/02/20	1,679,381	0.51
EUR	1,000,000	FRANCE OAT 3.75% 25/04/21	1,136,943	0.35
EUR	1,000,000	AGENCE FRANCAISE 1.3750% 05/07/32	1,005,997	0.31
EUR	946,000	FRANCE GVT 1.75% 25/06/39	1,002,192	0.30
EUR	990,000	FRANCE GVT 1.25% 25/05/36	977,526	0.30
EUR	910,000	FRANCE GVT 0% 25/05/21	918,736	0.28
EUR	711,430	FRANCE OAT 0% 25/05/20	719,275	0.22
EUR	361,000	FRANCE O.A.T. 4.0000% 25/04/55	569,586	0.17
EUR	318,966	FRANCE OAT 4.75% 25/04/35	497,439	0.15
EUR	355,000	FRANCE GVT 0.1% 01/03/21 OATe CPI	381,727	0.12
EUR	220,014	FRANCE OAT 5.75% 25/10/32	362,444	0.11
EUR	300,000	FRANCE OAT 2.75% 25/10/27	359,790	0.11
EUR	236,000	FRANCE OAT 3.5% 25/04/20	257,796	0.08
			17,396,225	5.28
普通社債(固定金利債)				
GBP	2,600,000	DEXIA CRED LO 1.1250% 15/06/22 EMTN	2,922,036	0.90
EUR	2,400,000	UNEDIC 0.1250% 25/11/24 TNMT	2,368,559	0.73
EUR	1,800,000	CAISSE FRAN FIN 0.375% 11/05/24	1,796,579	0.56
EUR	1,200,000	DEXIA CREDIT LOC 0.2% 16/03/21 EMTN	1,211,082	0.38
EUR	1,100,000	CREDIT AGRIC LDN 1.375% 03/05/27 EM	1,132,648	0.34
GBP	1,000,000	BANQ FED CRD 0.8750% 08/06/20 EMTN	1,120,491	0.34
GBP	900,000	DEXIA CRED LOC 2% 17/06/20 EMTN	1,038,742	0.32
EUR	890,000	BNP PARIBAS 1.125% 15/01/23 EMTN	920,171	0.28
EUR	900,000	SOCIETE GENERALE SFH 0.5% 02/06/25	903,960	0.27

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	805,000	CIE FIN FONCIER 4.375% 25/04/19 EMT	855,330	0.26
EUR	800,000	CAISSE CENT IMM 0.375% 31/7/20 emtN	811,440	0.25
EUR	750,000	DEXIA CRED LOC 0.625% 21/01/22 EMTN	767,510	0.23
EUR	700,000	ICADE 2.25% 16/04/21	740,530	0.22
EUR	700,000	CAISSE FRANCAISE FIN 0.2% 27/04/23	697,200	0.21
GBP	625,000	BNP PARIBAS 1.125% 16/08/22 EMTN	695,020	0.21
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 0.875% 07/09/21 EMTN	558,269	0.17
EUR	500,000	AUTOROUTES SUD 1.125% 20/04/26 EMT	508,017	0.15
EUR	500,000	SOCIETE GENERALE 0.75% 26/05/23 EMT	506,425	0.15
EUR	500,000	TELEPERFORMANCE 1.5% 03/04/24	505,577	0.15
EUR	500,000	CIE FIN FONCIER 0.2% 16/09/22 EMT	501,300	0.15
EUR	500,000	VEOLIA ENVIRON 0.314% 04/10/23 EMTN	490,350	0.15
GBP	425,000	RCI BANQUE 1.8750% 08/11/22 EMTN	484,525	0.15
EUR	400,000	SNCF RESEAU 1.875% 30/03/34 EMTN	424,240	0.13
EUR	400,000	SNCF RESEAU 2.2500% 20/12/47 EMTN	421,880	0.13
EUR	400,000	SNCF RESEAU 1.125% 19/05/27 EMTN	410,812	0.12
GBP	220,000	ORANGE 8.125% 20/11/28 EMTN	380,456	0.12
EUR	300,000	EUTELSAT SA 5% 14/01/19	315,332	0.10
EUR	300,000	CREDIT AGRIC 1.375% 03/02/32 EMTN	308,190	0.09
EUR	300,000	BANQUE FED CRED MUT 1.25% 26/5/27 E	305,784	0.09
EUR	300,000	SUEZ 1% 03/04/25 EMTN	304,657	0.09
EUR	300,000	VEOLIA ENVIRON 0.672% 30/03/22 EMTN	303,773	0.09
EUR	300,000	ORANGE 1% 12/05/25 EMTN	303,480	0.09
EUR	300,000	AXA BANK EUROPE 0.125% 14/03/22 EMT	301,320	0.09
EUR	300,000	DANONE SA 0.167% 03/11/20 EMTN	301,140	0.09
EUR	300,000	BFCM 0.375% 13/01/22 EMTN	300,990	0.09
EUR	300,000	AIR LIQUIDE FIN 0.125% 13/06/20 EMT	300,870	0.09
EUR	300,000	BPCE SFH 0.3750% 21/02/24 EMTN	300,630	0.09
EUR	300,000	RTE RESEAU TRANS 1% 19/10/26 EMTN	300,131	0.09
EUR	300,000	BPCE SA 0.375% 05/10/23 EMTN	297,000	0.09
EUR	200,000	BANQUE FED CRED 1.625% 19/01/26 EMT	211,000	0.06
EUR	200,000	RTE RESEAU TRANS 1.625% 27/11/25 EM	210,946	0.06
EUR	200,000	CAPGEMINI SA 1.75% 01/07/20	207,220	0.06
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 0.625% 26/1/23 12	204,866	0.06
EUR	200,000	CIE FIN FONCIER 0.25% 16/03/22 EMTN	201,340	0.06
EUR	200,000	RTE RESEAU DE 1.8750% 23/10/37 EMTN	201,154	0.06
EUR	200,000	CIE ST GOBAIN 0% 27/03/20 EMTN	199,482	0.06
EUR	200,000	CAISSE FRAN FIN 1.125% 01/12/31 EMT	198,180	0.06
EUR	175,000	CREDIT AGRICOLE 0.625% 11/09/23 EMT	178,623	0.05
GBP	100,000	EDF 5.5% 17/10/41 EMTN	147,508	0.04
EUR	100,000	GDF SUEZ 2.3750% 19/05/26 EMTN	110,778	0.03
EUR	100,000	CTE CO TRANSP EL 2.1250% 29/07/32	102,990	0.03
EUR	100,000	CREDIT AGRIC LDN 0.875% 19/01/22 EM	102,260	0.03
EUR	100,000	BPCE SFH - SOC DE FI 0.5% 11/10/22	102,190	0.03
EUR	100,000	ENGIE SA 0.875% 27/03/24 EMTN	101,304	0.03
EUR	100,000	CRED AG HOME LOAN 0.25% 23/02/24 EM	99,560	0.03
EUR	100,000	ELEC DE FRANCE 1.875% 13/10/36 EMTN	91,977	0.03
			<u>29,787,824</u>	<u>9.03</u>
		フランス計	<u>50,360,508</u>	<u>15.27</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ドイツ				
変動金利債				
EUR	300,000	BERTELSMANN SE&CO KGAA FRN 23/04/75	314,625	0.10
EUR	200,000	DAIMLER AG FRN 03/07/24 EMTN	201,261	0.06
			515,886	0.16
国債				
EUR	6,342,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.25% 4/9/20	6,820,441	2.07
EUR	2,668,000	BUNDESREP DEUTSCHLAND 0.25% 15/2/27	2,646,122	0.80
EUR	1,922,354	BUNDES DEUTSCH 2.5% 04/07/44	2,508,941	0.76
EUR	1,477,000	GEM DT LAENDER 0.6250% 25/10/27 53	1,467,843	0.45
EUR	798,000	DEUTSCHLAND REP 1.5000% 15/05/24	871,177	0.26
EUR	488,660	BUNDES DEUTSCH 5.5% 04/01/31 00	783,517	0.24
EUR	374,834	BUNDESREP DEUTSCHLAND 2.5% 15/8/46	494,383	0.15
EUR	200,182	BUNDES DEUTSCH 3.25% 04/07/42	292,986	0.09
EUR	130,000	DEUTSCHLAND REP 1.2500% 15/08/48	130,411	0.04
EUR	1,899	BUNDES DEUTSCH 4% 04/01/37 05	2,912	0.00
			16,018,733	4.86
普通社債(固定金利債)				
EUR	4,300,000	FMS WERTMANAG 0.0000% 18/09/20 EMTN	4,335,905	1.33
EUR	3,464,000	KFW 0.1250% 04/10/24 GMTN	3,440,791	1.04
EUR	1,560,000	KFW 0.0000% 15/12/22 EMTN	1,564,368	0.47
EUR	1,200,000	FMS WERTMANAGEMENT 0% 13/11/20 EMTN	1,210,320	0.37
EUR	1,200,000	ERSTE ABWICKL 0.0000% 12/06/20 EMTN	1,208,400	0.37
GBP	1,000,000	FMS WERTMANAGEMENT 0.625% 06/03/20	1,124,897	0.34
EUR	1,117,000	LAND NIEDERSACHSEN 0% 01/03/21 870	1,124,651	0.34
EUR	1,095,000	KFW 0.375% 23/04/30 EMTN	1,032,695	0.31
EUR	488,000	COMMERZBANK AG 0.5% 09/06/26 EMTN	485,267	0.15
EUR	433,000	LAND HESSEN 0.375% 06/07/26 1605	426,981	0.13
EUR	425,000	DEUTSCHE GEN HYP 0.5% 30/09/26 1189	422,365	0.13
EUR	400,000	LANDBK HESSEN-THUER 0% 12/01/22	400,760	0.12
EUR	365,000	KFW 0.625% 22/02/27 EMTN	367,774	0.11
EUR	311,000	COMMERZBANK AG 0.125% 23/02/23 EMTN	310,627	0.09
EUR	207,000	COMMERZBANK AG 0.125% 15/12/26 eMTN	198,037	0.06
EUR	200,000	BASF SE 0.8750% 15/11/27 DIP	197,300	0.06
EUR	200,000	ING-DIBA AG 0.25% 16/11/26 EMTN	193,980	0.06
EUR	200,000	WL BANK 0.1% 31/08/26 EMTN	191,640	0.06
EUR	100,000	EUROGRID GMBH 3.875% 22/10/20 EMTN	110,480	0.03
EUR	16,000	LAND NORDRHEIN 0.625% 17/11/23 1387	16,380	0.00
			18,363,618	5.57
		ドイツ計	34,898,237	10.59
アイスランド				
普通社債(固定金利債)				
EUR	350,000	ICELAND REP 0.5000% 20/12/22 EMTN	352,065	0.11
			352,065	0.11
		アイスランド計	352,065	0.11

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アイルランド				
国債				
EUR	2,243,000	IRISH GVT 5.4% 13/03/25	3,033,935	0.93
EUR	1,340,000	IRISH TSY 1.7% 15/05/37	1,386,230	0.43
EUR	800,000	IRISH TSY 1% 15/05/26	823,160	0.25
EUR	546,900	IRISH TREASURY 2% 18/02/45	576,575	0.17
EUR	338,372	IRISH GVT 3.4% 18/03/24	404,042	0.12
EUR	290,000	IRISH GVT 2.4% 15/05/30	334,831	0.10
			6,558,773	2.00
普通社債(固定金利債)				
EUR	850,000	GAS NETW IRELAND 1.375% 5/12/26 EMT	872,185	0.26
			872,185	0.26
		アイルランド計	7,430,958	2.26
イタリア				
特殊債券(CMO)				
EUR	100,000	SUNRI 2017-1 A1 FRN 27/04/41	100,296	0.03
			100,296	0.03
変動金利債				
EUR	100,000	ASSICURAZIONI GEN FRN 08/06/48 EMTN	115,334	0.04
			115,334	0.04
国債				
EUR	6,885,000	REP OF ITALY 1.65% 01/03/32	6,276,365	1.89
EUR	5,093,000	BTPS 0.7% 01/05/20	5,177,544	1.56
EUR	3,786,000	BTPS 1.45% 15/09/22	3,915,012	1.19
EUR	2,005,000	BTPS 0.45% 22/05/23	2,033,910	0.62
EUR	1,530,000	BTPS 1.65% 23/04/20	1,616,471	0.49
EUR	1,268,000	BTPS 4.75% 01/09/21	1,471,007	0.45
EUR	1,333,000	BTPS 1.3% 15/05/28	1,420,791	0.43
EUR	1,333,000	BTPS 3.4500% 01/03/48	1,407,648	0.43
EUR	1,241,000	BTPS 3.75% 01/05/21	1,383,715	0.42
EUR	938,000	BTPS 1.7% 15/09/18	989,217	0.30
EUR	833,000	BTPS 3.75% 01/09/24	964,864	0.29
EUR	576,000	BTPS 4.75% 01/09/28	724,723	0.22
EUR	516,000	BTPS 2.35% 15/09/19	619,419	0.19
EUR	449,000	BTPS 2.25% 01/09/36	417,076	0.13
EUR	338,000	BTPS 1.25% 27/10/20	356,718	0.11
EUR	125,000	BTPS 2.45% 01/09/33	123,125	0.04
EUR	78,000	BTPS 2.8% 01/03/67	68,281	0.02
EUR	2,000	BTPS 4% 01/02/37	2,366	0.00
			28,968,252	8.78
普通社債(固定金利債)				
EUR	979,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	979,587	0.31
EUR	750,000	UNIONE DI BANCHE 1.1250% 04/10/27	758,242	0.24
EUR	575,000	MEDIOBANCA SP 1.2500% 24/11/29 EMTN	571,989	0.17
EUR	325,000	INTESA SANPAO 0.8750% 27/06/22 EMTN	328,760	0.10
EUR	302,000	INTESA SANPAOLO SP 3% 28/01/19 EMTN	311,918	0.09
EUR	300,000	BANCA POPOLARE MIL 0.625% 8/6/23 EM	298,892	0.09

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	270,000	MONTE DEI PASCHI 1.2500% 20/01/22	278,304	0.08
EUR	105,000	MONTE DEI PASCHI 2.1250% 26/11/25	112,439	0.03
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO 1.125% 14/01/20 EMT	102,030	0.03
			3,742,161	1.14
		イタリア計	32,926,043	9.99
		日本		
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	SUMITOMO MITS 0.9340% 11/10/24 EMTN	299,631	0.09
			299,631	0.09
		日本計	299,631	0.09
		ジャージー島		
変動金利債				
GBP	100,000	HSBC BANK FUNDING FRN 29/11/49	148,335	0.05
			148,335	0.05
普通社債(固定金利債)				
EUR	356,000	WPP FINANCE 2013 3% 20/11/23 EMTN	399,550	0.12
GBP	300,000	HEATHROW FD LTD 2.75% 09/08/49 EMTN	319,290	0.10
EUR	300,000	UBS GROUP FDG 1.5% 30/11/24	311,640	0.09
GBP	100,000	AA BOND CO LT 2.7500% 31/07/23 EMTN	111,673	0.03
			1,142,153	0.34
		ジャージー島計	1,290,488	0.39
		ルクセンブルグ		
変動金利債				
EUR	300,000	SES SA FRN 29/12/49	321,450	0.10
			321,450	0.10
普通社債(固定金利債)				
EUR	4,209,000	EFSF 0.8750% 26/07/27 EMTN	4,296,904	1.31
EUR	3,816,000	EFSF 0.75% 03/05/27 EMTN	3,866,005	1.17
EUR	3,400,000	EFSF 1.25% 24/05/33 EMTN	3,469,751	1.05
EUR	1,659,000	EURO STAB MECH 0.125% 22/04/24 EMTN	1,652,301	0.50
EUR	1,524,000	EFSF 0.4% 31/05/26 EMTN	1,512,113	0.46
EUR	1,505,000	EFSF 0.1250% 17/10/23 EMTN	1,506,054	0.46
EUR	770,000	EFSF 1.5% 22/01/20 EMtN	800,840	0.24
EUR	421,000	EIB 0.5% 15/11/23 EMTN	431,779	0.13
EUR	400,000	GELF BD ISSUER 1.625% 20/10/26 EMTN	403,480	0.12
EUR	300,300	EURO STABILITY MECH 1.8% 2/11/46 EM	327,486	0.10
EUR	288,000	EFSF 1.7% 13/02/43 eMTN	304,179	0.09
EUR	300,000	HOLCIM FINANC 1.7500% 29/08/29 EMTN	297,900	0.09
EUR	250,000	EFSF 0.2% 28/04/25 0000	247,214	0.08
EUR	225,000	CNH IND FIN 1.7500% 12/09/25 EMTN	231,287	0.07
EUR	185,000	EFSF 1.2% 17/02/45 EMTN	174,566	0.05
EUR	100,000	SELP FINANCE SARL 1.25% 25/10/23	100,420	0.03
EUR	80,000	EFSF 1.75% 29/10/20 EMtn	84,732	0.03
			19,707,011	5.98
		ルクセンブルグ計	20,028,461	6.08

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
オランダ				
変動金利債				
EUR	700,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/06/66	696,570	0.20
EUR	453,000	TENNET HOLDING FRN 31/12/49	457,304	0.14
EUR	300,000	ABN AMRO BANK NV FRN 30/6/25 EMT	317,499	0.10
EUR	300,000	GAS NATURAL FENOSA FRN 29/12/49	314,910	0.10
GBP	200,000	TELEFONICA EUROPE FRN 29/09/49	249,147	0.08
EUR	200,000	VOLKSWAGEN INTFN FRN 14/12/65	205,900	0.06
			2,241,330	0.68
国債				
EUR	2,025,000	NETHERLANDS GVT 0% 15/01/22	2,044,785	0.62
EUR	1,342,000	NETHERLANDS GVT 2.75% 15/01/47	1,836,715	0.56
EUR	527,000	NETHERLANDS GVT 0.5% 15/07/26	533,034	0.16
EUR	54,000	NETHERLANDS GVT 0.25% 15/07/25	53,992	0.02
EUR	11,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	12,370	0.00
			4,480,896	1.36
普通社債(固定金利債)				
GBP	760,000	ENEL FIN INTL 5.6250% 14/08/24 EMTN	1,042,763	0.33
EUR	500,000	DEUTSCHE TELEKOM 0.625% 03/04/23 EM	502,650	0.15
EUR	500,000	NN BANK NV NE 0.5000% 10/10/24 EMTN	501,150	0.15
EUR	500,000	AEGON BANK 0.3750% 21/11/24 EMTN	496,450	0.15
EUR	400,000	NN GROUP NV 1.6250% 01/06/27 EMTN	410,014	0.12
EUR	400,000	COMPASS GROUP 0.6250% 03/07/24 EMTN	397,049	0.12
EUR	286,000	SCHAEFFLER FIN 3.25% 15/05/25 REGS	307,161	0.09
EUR	300,000	ING BANK NV 0.7% 16/04/20 EMTN	304,839	0.09
EUR	300,000	IBERDROLA INTL BV 1.125% 21/4/26 EM	300,945	0.09
EUR	300,000	GAS NAT FENOS 1.2500% 19/04/26 EMTN	300,570	0.09
EUR	300,000	ING GROEP NV 1.3750% 11/01/28 EMTN	299,040	0.09
EUR	300,000	DE VOLKSBANK NV 0.75% 18/05/27 EMT	298,915	0.09
EUR	250,000	ASML HOLDING NV 1.375% 07/07/26	258,735	0.08
EUR	258,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0% 19/07/21 EMTN	257,123	0.08
EUR	200,000	ASML HOLDING NV 3.375% 19/09/23	231,780	0.07
EUR	225,000	AHOLD DELHAIZE 0.8750% 19/09/24	225,218	0.07
GBP	195,000	VOLKSWAGEN FIN 2.25% 12/04/25 EMTN	220,937	0.07
EUR	206,000	AIRBUS FINANCE BV 0.875% 13/05/26	205,073	0.06
EUR	180,000	NEDER FINANCIER 0.125% 20/04/22 EMT	181,240	0.06
EUR	170,000	BMW FINANCE NV 0.5% 21/01/20 EMTN	171,887	0.05
GBP	150,000	LAFARGEHOLCIM FIN 3% 12/05/32 EMTN	167,299	0.05
EUR	150,000	ENEXIS HOLDING 1.5% 20/10/23 EMTN	157,702	0.05
EUR	125,000	ASML HOLDING NV 1.625% 28/05/27	129,575	0.04
EUR	100,000	NN GROUP NV 0.875% 13/01/23 REGS	101,640	0.03
			7,469,755	2.27
		オランダ計	14,191,981	4.31
ニュージーランド				
国債				
NZD	977,000	NEW ZEALAND 2.5% 20/09/40 0940 CPI	640,639	0.19
			640,639	0.19

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
EUR	450,000	ASB FINANCE L 0.6250% 18/10/24 EMTN	451,485	0.14
EUR	400,000	WESTPAC SEC NZ/LDN 0.125% 16/06/21	400,834	0.12
			<u>852,319</u>	<u>0.26</u>
		ニュージーランド計	<u>1,492,958</u>	<u>0.45</u>
ノルウェー				
国債				
NOK	3,445,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	358,232	0.11
			<u>358,232</u>	<u>0.11</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	100,000	STATOIL ASA 0.75% 09/11/26 EMTN	98,770	0.03
			<u>98,770</u>	<u>0.03</u>
		ノルウェー計	<u>457,002</u>	<u>0.14</u>
ポーランド				
国債				
PLN	3,805,000	POLAND GVT BOND 2.25% 25/04/22 0422	901,823	0.28
PLN	3,215,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	776,226	0.24
EUR	275,000	REP OF POLAND 0.5% 20/12/21 EMTN	279,818	0.08
EUR	215,000	REP OF POLAND 1% 25/10/28 EMTN	210,270	0.06
			<u>2,168,137</u>	<u>0.66</u>
		ポーランド計	<u>2,168,137</u>	<u>0.66</u>
ポルトガル				
特殊債券 (ABS)				
EUR	700,000	VERSE 4 SNR 2.423% 12/02/21	565,892	0.17
EUR	200,000	VERSE 5 SEN 0.8500% 12/02/22	200,000	0.06
			<u>765,892</u>	<u>0.23</u>
国債				
EUR	999,887	PORTUGUESE OT'S 4.1250% 14/04/27	1,187,365	0.35
EUR	202,000	OBRIGACOES TESOURO 4.8% 15/06/20	225,832	0.07
EUR	71,000	OBRIGACOES DO TESO 4.1000% 15/02/45	83,461	0.03
EUR	94	OBRIGACOES TESOURO 2.875% 21/07/26	103	0.00
			<u>1,496,761</u>	<u>0.45</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	BANCO COMER PTG 0.75% 31/05/22	505,932	0.16
EUR	300,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	303,829	0.09
EUR	300,000	MONTEPIO GERA 0.8750% 17/10/22 EMTN	301,500	0.09
			<u>1,111,261</u>	<u>0.34</u>
		ポルトガル計	<u>3,373,914</u>	<u>1.02</u>
スロバキア				
国債				
EUR	440,000	SLOVAKIA GOVT 1.375% 21/01/27 228	465,968	0.14
EUR	375,000	SLOVAKIA GOVT 2.0000% 17/10/47	388,538	0.12
			<u>854,506</u>	<u>0.26</u>
		スロバキア計	<u>854,506</u>	<u>0.26</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
スロベニア				
国債				
EUR	305,000	REP OF SLOVENIA 1.75% 03/11/40 RS78	303,728	0.09
			303,728	0.09
		スロベニア計	303,728	0.09
スペイン				
特殊債券 (ABS)				
EUR	164,766	DRVES 4 A FRN 21/04/28	165,169	0.05
			165,169	0.05
特殊債券 (CMO)				
EUR	94,303	SRFFT 2017-1A FRN 26/04/63	89,588	0.03
			89,588	0.03
変動金利債				
EUR	400,000	BANKIA SA FRN 22/05/24 MTN	415,771	0.13
			415,771	0.13
国債				
EUR	2,438,000	SPANISH GOV'T 4.4000% 31/10/23	2,966,558	0.91
EUR	2,582,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.4% 30/04/22	2,601,365	0.79
EUR	2,323,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 2.35% 30/07/33	2,378,673	0.72
EUR	2,220,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 2.9% 31/10/46	2,281,212	0.69
EUR	1,991,000	SPANISH GOV'T 0.55% 30/11/19 CPI	2,113,813	0.64
EUR	1,400,000	SPANISH GVT 1.4% 31/01/20	1,449,000	0.44
EUR	1,357,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	1,349,808	0.41
EUR	944,000	BONOS Y OBLIG DEL 5.5000% 30/04/21	1,114,770	0.34
EUR	1,000,000	FADE 0.0310% 17/06/20	1,000,610	0.30
EUR	915,000	BONOS Y OBLIG DE EST 1.15% 30/07/20	945,607	0.29
EUR	910,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 0.75% 30/07/21	931,704	0.28
EUR	527,000	BONOS Y OBLIG DEL ES 4.7% 30/07/41	729,105	0.22
EUR	408,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 3.45% 30/7/66	440,681	0.13
EUR	258,000	SPANISH GVT 4.6% 30/07/19	278,072	0.08
EUR	155,000	SPANISH GVT 0.65% 30/11/27 CPI	165,085	0.05
EUR	38,000	KINGDOM OF SPAIN 0.3% 30/11/21 CPI	41,000	0.01
EUR	1,000	SPANISH GVT 4.8% 31/01/24	1,246	0.00
			20,788,309	6.30
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,100,000	CAIXABANK SA 1.125% 17/05/24 EMTN	1,103,241	0.34
EUR	500,000	FADE 0.85% 17/09/19	508,971	0.16
EUR	400,000	CAJA RURAL NAVARRA 0.625% 01/12/23	399,970	0.12
EUR	400,000	BANCO SABADEL 0.8750% 05/03/23 EMTN	396,160	0.12
EUR	300,000	SANTAN CONSUMER FIN 1.5% 12/11/20 E	311,054	0.09
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	309,060	0.09
EUR	200,000	SANTAN CONS F 0.5000% 04/10/21 EMTN	200,780	0.06
EUR	200,000	BANCO DE SABADELL 1% 26/04/27	200,349	0.06
EUR	200,000	IBERCAJA BANCO 0.25% 18/10/23 eMTN	197,352	0.06
EUR	100,000	BANCO POPULAR ESPANOL 1% 07/04/25	101,787	0.03
EUR	100,000	CAJA RURAL DE NAVARRA 0.5% 16/03/22	100,612	0.03
			3,829,336	1.16
		スペイン計	25,288,173	7.67

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
スウェーデン				
変動金利債				
SEK	9,000,000	VOLVO TREASURY AB FRN 24/08/18 EMTN	915,935	0.28
EUR	150,000	NORDEA BANK AB FRN 10/11/25 EMTN	155,742	0.05
			1,071,677	0.33
国債				
SEK	9,245,000	SWEDISH GVT 5% 01/12/20 1047	1,088,647	0.33
SEK	6,190,000	SWEDISH GVT 2.5% 12/05/25 1058	728,169	0.22
			1,816,816	0.55
普通社債(固定金利債)				
SEK	16,000,000	STADSHYPOTEK 4.5000% 21/09/22 1586	1,915,244	0.59
SEK	15,100,000	SWEDBANK HYPOT 1.0000% 15/06/22 191	1,560,485	0.47
EUR	860,000	STADSHYPOTEK AB 0.05% 20/06/22	858,280	0.26
GBP	450,000	SKANDINAVISKA EN 1.25% 05/08/22 GMT	504,213	0.15
EUR	500,000	SVENSKA HANDELS 0.25% 28/02/22 EMTN	499,550	0.15
EUR	400,000	SVENSKA HANDEL 1.125% 14/12/22 EMT	414,590	0.13
EUR	200,000	SWEDBANK HYPOTEK AB 0.15% 10/02/21	201,609	0.06
EUR	175,000	SEB 0.625% 30/01/23 EMTN	178,826	0.05
			6,132,797	1.86
		スウェーデン計	9,021,290	2.74
スイス				
変動金利債				
EUR	505,000	UBS AG FRN 12/02/26	565,600	0.17
EUR	250,000	CREDIT SUISSE FRN 17/07/25 EMTN	252,393	0.08
			817,993	0.25
国債				
CHF	2,184,000	SWISS GVT 1.5% 24/07/25	2,126,412	0.64
CHF	647,000	SWISS GVT 1.5% 30/04/42	709,250	0.22
CHF	214,000	SWISS GOVT 1.25% 28/05/26	206,582	0.06
			3,042,244	0.92
普通社債(固定金利債)				
EUR	931,000	CRED SUISSE LDN 1.125% 15/09/20	957,059	0.29
			957,059	0.29
		スイス計	4,817,296	1.46
イギリス				
特殊債券 (ABS)				
GBP	360,000	DELAM 2014-1 A2 FRN 19/05/21	406,674	0.13
GBP	200,000	NDFT 2017-1 A FRN 15/07/25	225,493	0.07
GBP	158,000	PCLF 2017-2 A FRN 15/06/23	178,174	0.05
GBP	113,000	PCLF 2017-1A FRN 15/06/22	127,387	0.04
GBP	101,000	MOTOR 16-1 C FRN 25/11/25	115,542	0.04
GBP	185,000	TURBF 6 A FRN 20/02/23	114,245	0.03
GBP	100,000	MOCA 2017-1 A FRN 20/12/27	106,981	0.03
GBP	139,000	MOCA 2016-1 A FRN 20/10/24	38,192	0.01
			1,312,688	0.40

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
特殊債券(CMO)				
GBP	700,000	RIPON 1X C1 FRN 20/08/56	788,737	0.25
GBP	225,000	OATH 1 A FRN 25/02/46	244,127	0.07
GBP	200,000	LAN 2017-1X 2A FRN 22/12/69	226,050	0.07
GBP	200,000	LAN 2017-1X 1A FRN 22/12/69	225,395	0.07
GBP	224,000	HWKSM 2016-1 A FRN 25/05/53	211,306	0.06
GBP	175,000	RIPON 1X B1 FRN 20/08/56	197,596	0.06
GBP	185,000	FSQ 2016-2 A FRN 16/08/58	189,129	0.06
GBP	465,000	LAN 2015-1X 1A FRN 22/12/54	157,320	0.05
GBP	155,000	WARW A 2 FRN 21/09/49	125,995	0.04
GBP	100,000	RMS 29 B FRN 20/12/46	113,818	0.03
GBP	100,000	HWKSM 2016-1 B FRN 25/05/53	113,658	0.03
GBP	100,000	RIPON 1X A1 FRN 20/08/56	106,570	0.03
GBP	100,000	RMS 30 A FRN 20/03/50	103,962	0.03
GBP	100,000	CASTE 2017-1 A FRN 25/10/44	102,463	0.03
GBP	495,000	ESAIL 06-1X A2C FRN 10/06/44	64,235	0.02
GBP	100,000	RMS 25 A1 FRN 16/12/50	45,128	0.01
GBP	115,000	GMG 2015-2 A FRN 16/02/54	22,165	0.01
			3,037,654	0.92
特殊債券(CMBS)				
GBP	100,000	WARW 2 C FRN 21/09/49	113,880	0.04
EUR	185,000	ESTON 2006-1 A1B FRN 19/04/21	35,091	0.01
			148,971	0.05
変動金利債				
GBP	1,050,000	BARCLAYS PLC FRN 06/10/23	1,196,000	0.37
GBP	625,000	HSBC HOLDINGS FRN 13/11/26 DIP	706,243	0.21
EUR	525,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 21/06/24 EMTN	536,933	0.16
GBP	224,000	SSE PLC FRN 29/12/49	262,457	0.08
			2,701,633	0.82
国債				
GBP	5,667,000	UK TREAS GILT 2% 07/09/25	6,837,520	2.07
GBP	4,666,000	UK TSY GILT 3.7500% 07/09/19	5,538,825	1.67
GBP	3,053,000	UK TSY GILT 4.2500% 07/12/46	5,328,318	1.61
GBP	1,977,000	UK TREASURY 4.25% 07/03/36	3,118,549	0.95
GBP	1,767,065	UK TREASURY 3.5% 22/01/45	2,711,150	0.82
GBP	1,621,000	UNITED KINGDOM GILT 0.5% 22/07/22	1,804,794	0.55
GBP	1,045,000	UK TREASURY 4.75% 07/12/30	1,639,004	0.50
GBP	791,000	UK TREASURY 4.25% 07/12/55	1,537,436	0.47
GBP	1,058,000	UK TREASURY 5% 07/03/25	1,526,874	0.46
GBP	888,000	UK TREASURY 4.25% 07/09/39	1,445,662	0.44
GBP	726,128	UK TREASURY 4% 22/01/60	1,410,722	0.43
GBP	743,000	UK TREASURY 3.5% 22/07/68	1,391,130	0.42
GBP	591,000	UK TREASURY 3.75% 07/09/20	722,459	0.22
GBP	322,000	UK TREASURY 3.75% 22/07/52	556,793	0.17
GBP	287,000	UK TREASURY 4.50% 07/09/34	458,021	0.14
GBP	301,000	UK TREASURY 1.75% 22/07/57	348,150	0.11
			36,375,407	11.03

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
その他債券				
EUR	125,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	129,692	0.04
EUR	100,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	101,736	0.03
			231,428	0.07
ステップアップ/ダウン債				
GBP	635,000	CRH FIN UK PLC 4.125% 02/12/29 EMTN	822,696	0.25
			822,696	0.25
普通社債(固定金利債)				
GBP	1,045,000	LCR FINANCE PLC 4.5% 07/12/28 REGS	1,517,784	0.46
GBP	1,000,000	CENTRICA PLC 4.375% 13/03/29	1,300,931	0.39
GBP	625,000	BUPA FINANCE 5% 08/12/26	820,491	0.25
GBP	550,000	PRUDENTIAL FIN 6.125% 19/12/31 EMTN	815,277	0.25
GBP	625,000	UNI OF OXFORD 2.5440% 08/12/17	743,442	0.23
GBP	500,000	BRITISH TELECOM 5.75% 07/12/28	721,297	0.22
EUR	700,000	ABBAY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	711,619	0.22
GBP	600,000	CADENT FINANC 1.1250% 22/09/21 EMTN	670,963	0.20
GBP	575,000	CADENT FINANC 2.7500% 22/09/46 EMTN	621,045	0.19
GBP	400,000	ABBAY NATL TREAS 5.25% 16/02/29 EMT	601,927	0.18
GBP	380,000	LLOYDS BANK P 7.5000% 15/04/24 EMTN	572,479	0.17
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 2.25% 25/06/29 EMTN	563,987	0.17
GBP	378,000	BAT INTL FINA 4.0000% 04/09/26 EMTN	479,897	0.15
EUR	428,000	BAT INT FIN 2.75% 25/03/25 EMTN	475,551	0.14
GBP	400,000	CENTRICA PLC 7% 19/09/18 EMTN	469,899	0.14
EUR	450,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 29/10/19 EMTN	454,054	0.14
EUR	450,000	BRITISH TELECOM 1.0000% 21/11/24 EMTN	445,905	0.14
EUR	423,000	BP CAPITAL PLC 1.109% 16/2/23 EMTN	436,754	0.13
EUR	400,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	411,080	0.12
EUR	325,000	CREDIT SUISS AG LDN 1% 07/06/23 EMT	332,595	0.10
EUR	263,000	SKY PLC 2.5% 15/09/26 EMT	288,953	0.09
GBP	200,000	LLOYDS BANK 5.125% 7/03/25 EMTN	280,226	0.09
GBP	200,000	LLOYDS BK GR 2.2500% 16/10/24 EMTN	227,442	0.07
GBP	200,000	WPP FINANCE 2013 2.875% 14/09/46 EM	195,279	0.06
EUR	175,000	YORKSHIRE BLDG 0.375% 11/04/23 EM	175,205	0.05
EUR	162,000	IMPERIAL BRAND FIN 1.375% 27/01/25	163,814	0.05
EUR	125,000	ANZ NEW ZEALAND 0.125% 22/09/23 EMT	122,875	0.04
GBP	50,000	NETWORK RAIL 4.75% 29/11/35 EMTN	80,646	0.02
			14,701,417	4.46
		イギリス計	59,331,894	18.00
アメリカ				
変動金利債				
EUR	976,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/04/19 EMTN	983,515	0.30
EUR	850,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 7/2/25 EM	872,695	0.26
EUR	175,000	BANK OF AMER CORP FRN 04/05/27 EMTN	182,600	0.06
			2,038,810	0.62

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,025,000	BAT CAPITAL C 1.1250% 16/11/23 EMTN	1,041,479	0.32
EUR	900,000	COCA COLA CO 0.75% 09/03/23	914,218	0.28
GBP	800,000	INTL BK REC&DEV 0.75% 07/12/21	897,015	0.27
GBP	775,000	WELLS FARGO & CO 2% 28/07/25 EMTN	872,348	0.26
EUR	750,000	THERMO FISHER 1.4000% 23/01/26	751,350	0.23
GBP	600,000	WELLS FARGO & CO 2.125% 20/12/23 EM	687,835	0.21
EUR	625,000	AT&T INC 1.0500% 04/09/23	629,811	0.19
EUR	550,000	CITIGROUP INC 0.75% 26/10/23 EMTN	550,908	0.17
EUR	500,000	MORGAN STANLEY 1% 02/12/22 GMTN	510,025	0.15
EUR	500,000	NESTLE HOLDING 0.8750% 18/07/25 DIP	504,950	0.15
EUR	400,000	JP MORGAN CHASE 1.5% 26/10/22 EMTN	420,064	0.13
EUR	325,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	329,934	0.10
GBP	200,000	BANK OF AMERICA 7% 31/07/28 EMTN	324,785	0.10
EUR	300,000	MCDONALDS CORP 1% 15/11/23 GMTN	304,801	0.09
EUR	300,000	GENERAL ELECTRIC CO 0.375% 17/05/22	299,692	0.09
EUR	250,000	THERMO FISHER 1.9500% 24/07/29	252,000	0.08
EUR	250,000	US BANCORP 0.8500% 07/06/24 EMTN	251,415	0.08
EUR	250,000	VERIZON COMM I 1.8750% 26/10/29 12Y	248,825	0.08
GBP	200,000	VERIZON COMM 3.125% 02/11/35	221,708	0.07
EUR	193,000	COCA COLA CO 1.875% 22/09/26	207,271	0.06
EUR	200,000	GENERAL ELECTRIC CO 2.125% 17/05/37	198,820	0.06
EUR	150,000	BECTON DICKINSON 1.9% 15/12/26	152,613	0.05
EUR	100,000	ZF NA CAPITAL 2.75% 27/04/23	109,100	0.03
EUR	107,000	COCA COLA CO 1.125% 09/03/27	108,017	0.03
EUR	100,000	THERMO FISHER SCIEN 1.5% 01/12/20	103,478	0.03
EUR	100,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	102,480	0.03
			<u>10,994,942</u>	<u>3.34</u>
		アメリカ計	<u>13,033,752</u>	<u>3.96</u>
		投資有価証券合計	<u>317,298,952</u>	<u>96.29</u>

(1) 額面は発行通貨建て表示

外国為替先渡し契約

2017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	16,923,212	GBP	15,000,414	January 16,2018	33,167
EUR	1,954,486	CHF	2,283,613	January 16,2018	713
EUR	1,057,425	DKK	7,867,196	January 16,2018	704
SEK	17,910	EUR	1,792	January 16,2018	26
CHF	2,142	EUR	1,831	January 16,2018	1
JPY	160,033	EUR	1,186	January 16,2018	1
SEK	317	EUR	31	January 16,2018	0
SEK	236	EUR	23	January 16,2018	0
SEK	166	EUR	16	January 16,2018	0
SEK	121	EUR	12	January 16,2018	0
SEK	107	EUR	10	January 16,2018	0
SEK	92	EUR	9	January 16,2018	0
SEK	39	EUR	3	January 16,2018	0
SEK	36	EUR	3	January 16,2018	0
SEK	25	EUR	2	January 16,2018	0
SEK	18	EUR	1	January 16,2018	0
CHF	37	EUR	32	January 16,2018	0
CHF	19	EUR	17	January 16,2018	0
CHF	28	EUR	24	January 16,2018	0
SEK	14	EUR	1	January 16,2018	0
CHF	3	EUR	2	January 16,2018	0
CHF	11	EUR	9	January 16,2018	0
CHF	12	EUR	11	January 16,2018	0
CHF	4	EUR	3	January 16,2018	0
CHF	14	EUR	12	January 16,2018	0
DKK	97	EUR	13	January 16,2018	0
CHF	0	EUR	0	January 16,2018	0
SEK	0	EUR	0	January 16,2018	0
DKK	0	EUR	0	January 16,2018	0
CHF	1	EUR	1	January 16,2018	0
CHF	2	EUR	1	January 16,2018	0
DKK	15	EUR	2	January 16,2018	0
DKK	130	EUR	17	January 16,2018	0
DKK	37	EUR	5	January 16,2018	0
DKK	44	EUR	5	January 16,2018	0
DKK	50	EUR	6	January 16,2018	0
DKK	16	EUR	2	January 16,2018	0
DKK	6	EUR	0	January 16,2018	0
DKK	7	EUR	1	January 16,2018	0
DKK	10	EUR	1	January 16,2018	0
DKK	68	EUR	9	January 16,2018	0
CHF	4	EUR	3	January 16,2018	0
GBP	0	EUR	0	January 16,2018	0
DKK	7,376	EUR	990	January 16,2018	0
GBP	11	EUR	13	January 16,2018	0
GBP	14	EUR	16	January 16,2018	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
GBP	19	EUR	22	January 16,2018	0
GBP	28	EUR	32	January 16,2018	(1)
GBP	30	EUR	34	January 16,2018	(1)
GBP	71	EUR	81	January 16,2018	(1)
GBP	83	EUR	95	January 16,2018	(2)
GBP	94	EUR	108	January 16,2018	(2)
GBP	128	EUR	147	January 16,2018	(3)
GBP	182	EUR	209	January 16,2018	(4)
GBP	245	EUR	281	January 16,2018	(5)
JPY	120,069	EUR	904	January 16,2018	(13)
JPY	290,096	EUR	2,180	January 16,2018	(27)
GBP	13,845	EUR	15,858	January 16,2018	(270)
JPY	28,835,945	EUR	216,314	January 16,2018	(2,271)
JPY	128,284,593	EUR	965,971	January 16,2018	(13,741)
EUR	1,913,246	SEK	19,033,636	January 16,2018	(19,505)
EUR	98,655	JPY	13,151,371	January 16,2018	1,036
EUR	155,278	GBP	137,075	January 16,2018	935
EUR	34,772	GBP	30,356	January 16,2018	591
EUR	17,933	CHF	20,885	January 16,2018	64
EUR	1,748	JPY	233,108	January 16,2018	18
EUR	1,300	JPY	173,316	January 16,2018	14
EUR	918	JPY	122,495	January 16,2018	10
EUR	671	JPY	89,559	January 16,2018	7
EUR	593	JPY	79,136	January 16,2018	6
EUR	507	JPY	67,614	January 16,2018	5
EUR	215	JPY	28,675	January 16,2018	2
EUR	203	JPY	27,136	January 16,2018	2
EUR	350	GBP	309	January 16,2018	2
EUR	138	JPY	18,474	January 16,2018	1
EUR	102	JPY	13,663	January 16,2018	1
EUR	145	GBP	128	January 16,2018	1
EUR	82	JPY	10,982	January 16,2018	1
EUR	2,172	DKK	16,173	January 16,2018	0
EUR	40	CHF	47	January 16,2018	0
EUR	16	CHF	19	January 16,2018	0
EUR	3	JPY	500	January 16,2018	0
EUR	9	DKK	67	January 16,2018	0
EUR	21	DKK	163	January 16,2018	0
EUR	11	DKK	88	January 16,2018	0
EUR	22	CHF	25	January 16,2018	0
EUR	190	GBP	169	January 16,2018	0
EUR	16	SEK	164	January 16,2018	0
EUR	21	SEK	215	January 16,2018	0
EUR	39	SEK	394	January 16,2018	0
EUR	9,702	DKK	72,255	January 16,2018	(3)
EUR	4,015	CHF	4,697	January 16,2018	(3)
EUR	3,931	SEK	39,271	January 16,2018	(57)
EUR	17,554	SEK	175,226	January 16,2018	(238)
JPY	13,689,406,934	EUR	103,238,565	January 16,2018	(1,624,835)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(ユーロ)
EUR	17,571,252	GBP	15,530,000	March 13,2018	110,921
RUB	91,620,000	EUR	1,273,384	February 13,2018	48,458
SEK	17,100,000	EUR	1,710,958	February 15,2018	25,410
SEK	5,100,000	EUR	513,088	February 15,2018	4,775
NOK	12,200,000	EUR	1,233,185	February 15,2018	3,614
SEK	5,100,000	EUR	514,320	February 15,2018	3,544
EUR	300,872	NOK	2,940,000	February 15,2018	2,824
EUR	6,128,876	DKK	45,605,000	March 13,2018	1,845
EUR	165,746	NOK	1,618,681	February 15,2018	1,649
EUR	164,494	NOK	1,607,732	February 15,2018	1,507
NOK	3,050,000	EUR	307,800	February 15,2018	1,400
NOK	3,050,000	EUR	307,803	February 15,2018	1,396
EUR	3,064,776	DKK	22,805,000	March 13,2018	924
NOK	4,950,000	EUR	501,107	February 15,2018	709
NOK	1,525,000	EUR	153,948	February 15,2018	651
EUR	65,796	NOK	643,015	February 15,2018	609
NOK	2,475,000	EUR	250,430	February 15,2018	478
NOK	1,525,000	EUR	154,176	February 15,2018	423
EUR	34,951	NOK	341,318	February 15,2018	349
NOK	706,844	EUR	71,364	February 15,2018	294
EUR	67,731	GBP	60,000	March 13,2018	273
NOK	2,475,000	EUR	250,721	February 15,2018	186
EUR	19,932	NOK	195,000	February 15,2018	164
EUR	16,811	USD	20,000	March 13,2018	144
EUR	263,251	SEK	2,600,000	February 15,2018	(758)
USD	386,826	EUR	325,000	February 15,2018	(2,125)
USD	386,272	EUR	325,000	February 15,2018	(2,587)
EUR	535,869	NZD	920,000	March 13,2018	(7,832)
USD	1,432,597	EUR	1,210,000	February 15,2018	(14,244)
EUR	1,898,117	SEK	19,000,000	March 13,2018	(31,238)
USD	1,423,264	NZD	2,060,000	February 15,2018	(31,730)
					(1,501,641)

先物契約

2017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)
買建ポジション					
EUR	37	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2018	5,066,040	(86,580)
EUR	145	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2018	16,233,475	(23,925)
USD	39	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2018	4,042,945	(33,190)
USD	63	FUT US NOTE 5YR 6%	Mar 2018	6,120,979	(16,403)
USD	9	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	Mar 2018	1,004,086	(471)
				32,467,525	(160,569)
売建ポジション					
EUR	(88)	FUT EUR OAT	Mar 2018	(13,684,880)	140,710
EUR	(18)	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2018	(2,368,980)	19,038
EUR	(56)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2018	(9,060,240)	61,410
EUR	(4)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2018	(658,000)	6,245
EUR	(49)	FUT SHORT EURO-BTP 3YR 6%	Mar 2018	(5,543,370)	19,010
USD	(5)	FUT US LONG BD 20YR 6%	Mar 2018	(639,178)	2,262
GBP	(80)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2018	(11,271,949)	(56,520)
USD	(13)	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2018	(1,819,649)	(3,313)
				(45,046,246)	188,842
				28,273	

オプション契約

2017年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	費用 (ユーロ)	評価額 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
買建ポジション						
EUR	2,492,000	P EUR/USD 1.15 13/03/18	March 13, 2018	4,999	4,999	0
EUR	2,338,000	P EUR/USD 1.15 15/03/18	March 15, 2018	7,713	3,405	(4,308)
				12,712	8,404	(4,308)
				12,712	8,404	(4,308)

金利スワップ契約

2017年12月31日現在

通貨	額面	銘柄	満期	経過利息 (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)
GBP	2,334,377	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (0.94875%)	July 06, 2022	(6,242)	6,778
HUF	220,400,000	Receive Floating (BUBOR 6M) - Pay Fixed (2.003%)	September 20, 2022	(3,580)	(42,604)
HUF	112,820,000	Receive Floating (BUBOR 6M) - Pay Fixed (2.006%)	September 20, 2022	(1,836)	(21,860)
PLN	2,960,000	Receive Fixed (2.707%) - Pay Floating (WIBOR 6M)	September 20, 2022	1,741	7,498
PLN	1,580,000	Receive Fixed (2.711%) - Pay Floating (WIBOR 6M)	September 20, 2022	934	4,069
EUR	2,830,373	Receive Fixed (0.81%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 14, 2026	1,530	15,514
EUR	769,260	Receive Fixed (1.5751%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2042	710	17,302
EUR	1,599,395	Receive Fixed (1.424%) - Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2042	0	(20,791)
GBP	388,486	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.4455%)	December 01, 2067	(289)	(22,881)
GBP	108,597	Receive Floating (LIBOR 6M) - Pay Fixed (1.239%)	December 20, 2067	(20)	2,693
				(7,052)	(54,282)

LM・米国債券コア・プラスFD（適格機関投資家専用）

第138期～第143期（2017年10月11日～2018年4月9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	中 落				
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
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
138期(2017年11月7日)	8,870		18	1.3	16,085	1.7	100.1	31.5	0.7	48,303
139期(2017年12月7日)	8,772		18	△0.9	15,832	△1.6	97.6	28.6	0.7	47,689
140期(2018年1月9日)	8,798		18	0.5	15,881	0.3	99.3	23.5	0.7	48,003
141期(2018年2月7日)	8,384		18	△4.5	15,183	△4.4	96.7	23.0	0.7	47,533
142期(2018年3月7日)	8,022		18	△4.1	14,628	△3.7	96.6	13.8	—	47,580
143期(2018年4月9日)	8,171		18	2.1	14,874	1.7	104.4	18.3	—	48,825

(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	%			
第138期	(期首) 2017年10月10日	円	%		%	%	%	%
		8,778	—	15,820	—	97.5	28.0	0.6
	10月末	8,825	0.5	15,918	0.6	98.7	29.6	0.7
第139期	(期末) 2017年11月7日	8,888	1.3	16,085	1.7	100.1	31.5	0.7
	(期首) 2017年11月7日	8,870	—	16,085	—	100.1	31.5	0.7
	11月末	8,725	△1.6	15,732	△2.2	97.8	28.4	0.7
第140期	(期末) 2017年12月7日	8,790	△0.9	15,832	△1.6	97.6	28.6	0.7
	(期首) 2017年12月7日	8,772	—	15,832	—	97.6	28.6	0.7
	12月末	8,801	0.3	15,893	0.4	100.3	30.8	0.7
第141期	(期末) 2018年1月9日	8,816	0.5	15,881	0.3	99.3	23.5	0.7
	(期首) 2018年1月9日	8,798	—	15,881	—	99.3	23.5	0.7
	1月末	8,404	△4.5	15,154	△4.6	98.5	25.1	0.7
第142期	(期末) 2018年2月7日	8,402	△4.5	15,183	△4.4	96.7	23.0	0.7
	(期首) 2018年2月7日	8,384	—	15,183	—	96.7	23.0	0.7
	2月末	8,173	△2.5	14,819	△2.4	97.4	14.3	—
第143期	(期末) 2018年3月7日	8,040	△4.1	14,628	△3.7	96.6	13.8	—
	(期首) 2018年3月7日	8,022	—	14,628	—	96.6	13.8	—
	3月末	8,142	1.5	14,776	1.0	103.4	18.3	—
第144期	(期末) 2018年4月9日	8,189	2.1	14,874	1.7	104.4	18.3	—
	(期首) 2018年4月9日	8,189	—	14,874	—	104.4	18.3	—

(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、利回りが上昇（価格は下落）しました。期の前半は、米連邦準備制度理事会（FRB）による今後の利上げペースを巡る憶測が交錯する中、利回りは方向感の定まらない展開となりました。期の半ばは、米税制改革法案の成立期待が高まり、景気刺激効果を織り込む動きが広がったことから、利回りは上昇しました。その後も、FRBによる利上げ加速の思惑が広がったことや、米歳出拡大観測による米国国債の発行増加への警戒感が強まったことなどから、利回りは上昇傾向となりました。期の後半は、米国株式相場の急落を受けて安全資産としての債券買いが見られたことなどから、利回りはやや低下（価格は上昇）しました。その後も、株式市場が乱高下する中、利回りは緩やかな低下基調で推移しました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はマイナス5.7%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのマイナス6.0%を0.3%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138期18円、第139期18円、第140期18円、第141期18円、第142期18円、第143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思われます。

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10月11日～2018年4月9日)

項 目	第138期～第143期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 21	% 0.252	(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)	(17)	(0.198)	委託した資金の運用の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.027)	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)	(0.027)	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	1	0.014	(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)	(1)	(0.014)	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	0.009	(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)	(0.007)	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)	(0.002)	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	23	0.275	
作成期間の平均基準価額は、8,511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10月11日～2018年4月9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		解	
		口	金	口	金
		数	額	数	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		3,175,399	4,632,205	2,744,204	4,188,599

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月11日～2018年4月9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10月11日～2018年4月9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10月11日～2018年4月9日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年4月9日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第137期末	第143期末	
		口	口	評 価 額
		数	数	
		千口	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		33,643,983	34,075,178	48,955,809

(注) 単位未満は切捨て。

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

(2018年4月9日現在)

項 目	第143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	48,955,809	100.0
投資信託財産総額	48,955,809	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(84,998,543千円)の投資信託財産総額(104,068,293千円)に対する比率は81.6%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、4月9日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.87円、1メキシコペソ=5.85円、1ブラジルレアル=31.72円、1ロシアルーブル=1.84円、100インドネシアルピア=0.78円です。

○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11月7日現在	2017年12月7日現在	2018年1月9日現在	2018年2月7日現在	2018年3月7日現在	2018年4月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	50,017,930,259	47,808,705,668	48,126,213,467	47,654,709,949	47,706,099,401	48,955,809,256
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	48,420,962,611	47,807,259,938	48,124,255,304	47,654,709,949	47,706,099,401	48,955,809,256
未収入金	1,596,967,648	1,445,730	1,958,163	-	-	-
(B) 負債	1,714,717,306	119,331,368	122,285,268	121,227,099	125,384,014	129,888,923
未払収益分配金	98,021,718	97,860,780	98,206,686	102,054,276	106,757,496	107,564,760
未払解約金	1,596,967,648	1,445,730	1,958,163	-	-	-
未払信託報酬	19,605,496	19,893,668	21,976,110	19,046,006	18,504,074	22,179,854
その他未払費用	122,444	131,190	144,309	126,817	122,444	144,309
(C) 純資産総額(A-B)	48,303,212,953	47,689,374,300	48,003,928,199	47,533,482,850	47,580,715,387	48,825,920,333
元本	54,456,510,000	54,367,100,000	54,559,270,000	56,696,820,000	59,309,720,000	59,758,200,000
次期繰越損益金	△ 6,153,297,047	△ 6,677,725,700	△ 6,555,341,801	△ 9,163,337,150	△ 11,729,004,613	△ 10,932,279,667
(D) 受益権総口数	5,445,651口	5,436,710口	5,455,927口	5,669,682口	5,930,972口	5,975,820口
1口当たり基準価額(C/D)	8,870円	8,772円	8,798円	8,384円	8,022円	8,171円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額	58,117,080,000円
当作成期中追加設定元本額	5,549,270,000円
当作成期中一部解約元本額	3,908,150,000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10,932,279,667円であります。

○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10月11日～ 2017年11月7日	2017年11月8日～ 2017年12月7日	2017年12月8日～ 2018年1月9日	2018年1月10日～ 2018年2月7日	2018年2月8日～ 2018年3月7日	2018年3月8日～ 2018年4月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	614,608,925	△ 416,637,690	266,067,488	△ 2,165,077,916	△ 1,974,325,615	1,013,353,828
売買益	650,232,283	487,560	266,308,508	3,961,762	-	1,016,869,004
売買損	△ 35,623,358	△ 417,125,250	△ 241,020	△ 2,169,039,678	△ 1,974,325,615	△ 3,515,176
(B) 信託報酬等	△ 19,727,940	△ 20,024,858	△ 22,120,419	△ 19,172,823	△ 18,626,518	△ 22,324,163
(C) 当期損益金(A+B)	594,880,985	△ 436,662,548	243,947,069	△ 2,184,250,739	△ 1,992,952,133	991,029,665
(D) 前期繰越損益金	798,302,001	1,292,988,946	757,977,175	901,926,895	△ 1,384,378,120	△ 3,484,087,749
(E) 追加信託差損益金	△ 7,448,458,315	△ 7,436,191,318	△ 7,459,059,359	△ 7,778,959,030	△ 8,244,916,864	△ 8,331,656,823
(配当等相当額)	(7,494,583,606)	(7,482,451,467)	(7,516,724,687)	(7,890,184,317)	(8,344,609,281)	(8,425,865,722)
(売買損益相当額)	(△14,943,041,921)	(△14,918,642,785)	(△14,975,784,046)	(△15,669,143,347)	(△16,589,526,145)	(△16,757,522,545)
(F) 計(C+D+E)	△ 6,055,275,329	△ 6,579,864,920	△ 6,457,135,115	△ 9,061,282,874	△11,622,247,117	△10,824,714,907
(G) 収益分配金	△ 98,021,718	△ 97,860,780	△ 98,206,686	△ 102,054,276	△ 106,757,496	△ 107,564,760
次期繰越損益金(F+G)	△ 6,153,297,047	△ 6,677,725,700	△ 6,555,341,801	△ 9,163,337,150	△11,729,004,613	△10,932,279,667
追加信託差損益金	△ 7,448,458,315	△ 7,436,191,318	△ 7,459,059,359	△ 7,778,959,030	△ 8,244,916,864	△ 8,331,656,823
(配当等相当額)	(7,494,583,606)	(7,482,461,171)	(7,517,100,347)	(7,892,651,266)	(8,348,235,918)	(8,426,652,972)
(売買損益相当額)	(△14,943,041,921)	(△14,918,652,489)	(△14,976,159,706)	(△15,671,610,296)	(△16,593,152,782)	(△16,758,309,795)
分配準備積立金	1,837,601,025	1,853,409,808	1,904,110,537	1,914,079,626	1,917,992,669	1,963,850,515
繰越損益金	△ 542,439,757	△ 1,094,944,190	△ 1,000,392,979	△ 3,298,457,746	△ 5,402,080,418	△ 4,564,473,359

(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138期計算期間末における費用控除後の配当等収益(135,466,635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(7,494,583,606円)および分配準備積立金(1,800,156,108円)より分配対象収益は9,430,206,349円(1口当たり1,731円)であり、うち98,021,718円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第139期計算期間末における費用控除後の配当等収益(116,783,355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(7,482,461,171円)および分配準備積立金(1,834,487,233円)より分配対象収益は9,433,731,759円(1口当たり1,735円)であり、うち97,860,780円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第140期計算期間末における費用控除後の配当等収益(150,143,343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(7,517,100,347円)および分配準備積立金(1,852,173,880円)より分配対象収益は9,519,417,570円(1口当たり1,744円)であり、うち98,206,686円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第141期計算期間末における費用控除後の配当等収益(115,898,927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(7,892,651,266円)および分配準備積立金(1,900,234,975円)より分配対象収益は9,908,785,168円(1口当たり1,747円)であり、うち102,054,276円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第142期計算期間末における費用控除後の配当等収益(110,670,539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(8,348,235,918円)および分配準備積立金(1,914,079,626円)より分配対象収益は10,372,986,083円(1口当たり1,748円)であり、うち106,757,496円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第143期計算期間末における費用控除後の配当等収益(153,422,606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(8,426,652,972円)および分配準備積立金(1,917,992,669円)より分配対象収益は10,498,068,247円(1口当たり1,756円)であり、うち107,564,760円(1口当たり18円)を分配金額としております。

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第12期（2017年4月8日～2018年4月9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、米連邦準備制度理事会（FRB）による今後の利上げペースが緩やかになるとの見方が広がったことに加え、中東や朝鮮半島情勢を巡る地政学リスクが意識されたことなどから、利回りは緩やかな低下（価格は上昇）傾向となりました。しかしその後は、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、米国国債利回りも上昇しました。期の半ばは、FRBの利上げペースは緩やかとの見方が改めて意識され、利回りは低下しました。しかしその後は、トランプ政権が税制改革案を公表し、米国景気の拡大観測が広がったことなどから、利回りは上昇しました。期の後半は、米税制改革法案の成立期待が高まり、景気刺激効果を織り込む動きが広がったことから、利回りは上昇しました。その後も、FRBによる利上げ加速の思惑が広がったことや、米歳出拡大観測による米国国債の発行増加への警戒感が強まったことなどから、利回りは上昇傾向となりました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はマイナス1.3%となり、ベンチマークのマイナス2.6%を1.3%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、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。

(※) 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（円ベース）

○1万口当たりの費用明細

(2017年4月8日～2018年4月9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 5 (5)	% 0.035 (0.035)	(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)	0.015 (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及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	7	0.050	
期中の平均基準価額は、14,853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

(2017年4月8日～2018年4月9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 140	千米ドル 154

(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 509,440	千米ドル 632,530 (4)
		特殊債券	1,602,550 (0.80296)	1,606,997 (40,721)
		社債券 (投資法人債券を含む)	65,995	62,739 (4,745)
国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 160,587	千メキシコペソ -
	ブラジル	国債証券	千ブラジルリアル 3,378	千ブラジルリアル -
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 54,938	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 8,201,735	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。ただし、金額が単位未満の場合は小数で記載。

(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。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD	-	-	15	4,779

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

その他有価証券

			買付額	売付額
外国	アメリカ	コマーシャル・ペーパー	千米ドル 31,991	千米ドル -
		譲渡性預金証書	7,530	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

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		百万円	百万円	百万円	百万円
	債券先物取引	289,509	264,048	224,842	211,975
	金利先物取引	3,626	21,339	196,782	127,427

(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					
			新 買 付 額	規 規 額	決 済 額	権 行 使	利 利 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 被 行 使	義 務 消 滅
外 国	債券オプション取引	コール プット	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
			94	9	6	55	42	3	15	16		
			20	—	2	15	14	0.455634	—	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) 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

(2017年4月8日～2018年4月9日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年4月9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
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
CITIGROUP INC FRN	50	52	5,572
CITIGROUP INC FRN	30	30	3,297
CITIGROUP INC FRN	800	818	87,429
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	29	24	2,621
RABOBANK FRN	80	87	9,352
WACHOVIA CAP TRUST FRN	660	656	70,164
合 計	1,649	1,669	178,437
	額 面 金 額	評 価 額	評 価 額
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	<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	927,482	788,956	84,315,725	98.8	—	80.7	10.3	7.7
<売付債券>	<7,300>	<7,383>	<789,026>	<0.9>	<—>	<0.9>	<—>	<—>
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	317,030	328,803	1,923,501	2.3	—	1.4	0.9	—
ブラジル	千ブラジルリアル	千ブラジルリアル						
	26,876	28,092	891,100	1.0	1.0	0.0	1.0	—
ロシア	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
	498,023	535,918	986,089	1.2	—	1.2	—	—
インドネシア	千インドネシアピア	千インドネシアピア						
	91,205,000	101,603,949	792,510	0.9	—	0.9	0.1	—
合 計	—	—	88,119,901	103.2	1.0	83.2	12.2	7.7

(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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT	2.5	970	936	100,069	2022/10/11
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	520	533	57,027	2023/2/21
	COLOMBIA GOVT	5.625	520	573	61,325	2044/2/26
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	910	891	95,327	2041/1/7
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	1,480	1,328	141,993	2045/1/27
	KUWAIT INTL BOND	3.5	1,360	1,336	142,872	2027/3/20
	REPUBLIC OF ARGENTINA	5.625	2,080	2,113	225,821	2022/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	4.625	410	396	42,372	2023/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	660	706	75,466	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	690	669	71,570	2036/7/6
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	180	178	19,104	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	620	565	60,439	2048/1/11
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.875	460	434	46,458	2028/1/23
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.75	680	682	72,899	2022/4/25
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	400	440	47,057	2024/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	520	511	54,648	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.625	630	621	66,454	2043/4/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	400	417	44,608	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	1,740	1,815	194,048	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	940	1,002	107,162	2047/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	200	199	21,307	2047/7/18
	REPUBLIC OF KENYA	6.875	400	422	45,201	2024/6/24
	REPUBLIC OF KENYA	7.25	250	264	28,222	2028/2/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	270	277	29,678	2027/11/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	310	325	34,798	2030/2/23
	REPUBLIC OF PERU	6.55	90	115	12,373	2037/3/14
	REPUBLIC OF PERU	5.625	460	557	59,544	2050/11/18
	REPUBLIC OF POLAND	4.0	1,150	1,196	127,827	2024/1/22
	RUSSIA GOVT	4.5	1,000	1,032	110,386	2022/4/4
	RUSSIA GOVT	4.875	800	844	90,262	2023/9/16
	RUSSIA GOVT	7.5	36	41	4,472	2030/3/31
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	317	33,933	2040/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	380	544	58,175	2041/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.75	1,920	2,043	218,399	2042/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	3,390	3,432	366,798	2043/2/15
	T-NOTE INFLATION INDEX	1.375	430	506	54,149	2044/2/15
	US TREASURY BOND	3.75	21,520	24,399	2,607,626	2043/11/15
	US TREASURY BOND	3.625	1,200	1,334	142,596	2044/2/15
	US TREASURY BOND	2.5	2,020	1,829	195,503	2045/2/15
	US TREASURY BOND	3.0	5,880	5,870	627,389	2045/5/15
	US TREASURY BOND	3.0	15,780	15,725	1,680,545	2047/2/15
	US TREASURY BOND	3.0	4,424	4,406	470,946	2047/5/15
	US TREASURY BOND	2.75	7,550	7,152	764,381	2047/8/15
	US TREASURY NOTE	1.5	660	659	70,435	2018/8/31
	US TREASURY NOTE	1.5	43,800	43,575	4,656,952	2019/2/28
	US TREASURY NOTE	1.875	3,700	3,651	390,260	2020/12/15

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	US TREASURY NOTE	1.375	4,900	4,742	506,828	2021/5/31
		US TREASURY NOTE	1.875	350	341	36,545	2022/1/31
		US TREASURY NOTE	1.875	8,650	8,432	901,170	2022/4/30
		US TREASURY NOTE	1.875	3,370	3,276	350,121	2022/8/31
		US TREASURY NOTE	2.125	9,480	9,289	992,785	2022/12/31
		US TREASURY NOTE	1.625	15,550	14,819	1,583,735	2023/5/31
		US TREASURY NOTE	2.125	580	562	60,151	2024/3/31
		US TREASURY NOTE	2.0	1,960	1,885	201,503	2024/5/31
		US TREASURY NOTE	2.0	57,260	55,038	5,882,011	2024/6/30
		US TREASURY NOTE	2.25	4,140	4,003	427,820	2025/11/15
		US TREASURY NOTE	1.5	4,610	4,178	446,521	2026/8/15
		US TREASURY NOTE	2.75	120	119	12,800	2028/2/15
		US TREASURY NOTE	2.75	9,590	9,085	970,916	2047/11/15
		US TREASURY NOTE	3.0	4,290	4,276	456,985	2048/2/15
		地方債証券	PROVINCIA DE BUENOS AIRE	6.5	520	538	57,526
PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875		440	461	49,314	2027/6/15	
特殊債券 (除く金融債)	ACSS 2007-1 A4	1.8052	1,605	1,572	168,105	2023/1/25	
	ACE 2006-ASL1 A	2.1515	89	49	5,333	2036/2/25	
	ARSI 2004-W5 AV2	2.9115	900	895	95,743	2034/4/25	
	BACM 2007-2 AJ	5.577793	65	42	4,555	2049/4/10	
	BALTA 2004-12 1A3	2.5715	27	27	2,967	2035/1/25	
	BAMLL 2016-GG10 AJA	5.82593	3,013	2,251	240,598	2045/8/10	
	BBCCR 2015-GTP E	4.5626	2,810	2,410	257,581	2033/8/10	
	BLX 2004-A A	2.3015	319	308	32,978	2031/2/25	
	BSARM 2004-8 12A1	4.44154	2	2	290	2034/11/25	
	CAS 2016-C04 1M1	3.3215	241	242	25,968	2029/1/25	
	CAS 2017-C01 1M1	3.1715	1,847	1,863	199,105	2029/7/25	
	CGCMT 2014-GC19 E	4.40165	550	414	44,297	2047/3/10	
	CGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	580	62,017	2048/2/10	
	CGCMT 2015-GC29 D	3.11	490	369	39,485	2048/4/10	
	CGCMT 2015-GC33 D	3.172	710	531	56,807	2058/9/10	
	CGCMT 2016-P6 A5	3.72	910	920	98,383	2049/12/10	
	CHT 2017-CSMO A	2.7066	1,030	1,032	110,353	2034/11/15	
	COMM 2013-CR12 AM	4.3	10	10	1,109	2046/10/1	
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	10	1,105	2046/10/1	
	COMM 2013-CR6 B	3.397	939	919	98,239	2046/3/10	
	COMM 2015-LC19 C	4.26104	270	269	28,760	2048/2/1	
	COMMF 2015-1A A	5.75	1,360	1,358	145,178	2027/11/1	
	CSAIL 2015-C1 B	4.0437	460	464	49,633	2050/4/15	
	CSAIL 2015-C2 C	4.20908	528	485	51,917	2057/6/15	
	CSMC 2006-C3 AJ	6.27898	61	35	3,782	2038/6/15	
	CSMC 2006-C5 AJ	5.373	216	176	18,840	2039/12/15	
	CSMC 2014-USA E	4.3733	230	205	21,911	2037/9/15	
	CSMC 2015-2R 7A3	3.39786	893	906	96,876	2036/8/27	
	CSMC 2016-BDWN A	4.6766	880	883	94,440	2029/2/15	
	CSMC 2016-NYRT A	3.78132	264	264	28,259	2018/12/22	
CSMC 2017-CHOP G	7.3966	800	798	85,300	2032/7/15		

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	CSMC 2017-TIME A	3.6463	700	696	74,433	2039/11/13
	CWHEL 2005-D 2A	1.9666	566	534	57,159	2035/11/15
	CWHEL 2006-I 1A	1.9166	1,074	1,017	108,743	2037/1/15
	CWL 2007-13 2A1	2.7715	843	840	89,799	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	2.6715	218	216	23,162	2047/10/25
	DBUBS 2011-LC1A B	5.471	920	969	103,661	2046/11/10
	DBUBS 2011-LC1A C	5.69875	550	579	61,961	2046/11/10
	DIV 2018-1 A	2.61	2,450	2,409	257,487	2040/4/12
	DRB 2015-B A2	3.17	1,011	1,012	108,241	2031/7/25
	Dividend Solar 2018 1	4.29	5,490	5,455	583,008	2020/4/12
	FHLMC #G04715	6.0	8	9	1,036	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	41	46	4,944	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	111	125	13,400	2039/11/1
	FHLMC #G06496	5.0	653	706	75,505	2041/6/1
	FHLMC #G06498	4.0	446	463	49,507	2041/4/1
	FHLMC #G06669	6.5	12	14	1,509	2039/9/1
	FHLMC #G06858	5.0	72	77	8,301	2041/11/1
	FHLMC #G07335	7.0	18	20	2,208	2039/3/1
	FHLMC #G07697	4.5	153	161	17,224	2038/6/1
	FHLMC #Q17792	3.5	59	59	6,375	2043/5/1
	FHLMC #Q29920	4.5	56	60	6,442	2044/11/1
	FHLMC #Q45560	3.0	1,022	998	106,666	2047/1/1
	FHLMC #Q45737	3.0	2,405	2,349	251,140	2047/1/1
	FHLMC #Q45819	3.0	644	629	67,247	2047/1/1
	FHLMC #Q45827	3.0	452	441	47,212	2047/1/1
	FHLMC #U90245	3.5	63	63	6,828	2042/10/1
	FHLMC #U90316	4.0	57	59	6,360	2042/10/1
	FHLMC #U99054	4.0	2,968	3,075	328,712	2043/6/1
	FHLMC #U99076	4.5	205	217	23,258	2043/12/1
	FHLMC #U99084	4.5	142	151	16,154	2044/2/1
	FHLMC #U99091	4.5	70	75	8,031	2044/3/1
	FHLMC #U99124	3.5	5,327	5,366	573,473	2045/3/1
	FHMS K006 AX1 IO	0.96305	821	11	1,247	2020/1/25
	FHMS K007 X1 IO	1.0372	208	3	382	2020/4/25
	FHMS K058 X1 IO	0.93014	18,307	1,192	127,410	2026/8/25
	FHMS K503 X1 IO	0.51275	9,572	35	3,744	2019/8/25
	FHR 3281 AI IO	4.6534	597	94	10,091	2037/2/15
	FHR 3621 SB IO	4.4534	57	7	845	2040/1/15
	FHR 4099 ST IO	4.2234	1,401	245	26,238	2042/8/15
	FHR 4194 BI IO	3.5	1,429	232	24,842	2043/4/15
	FHR 4239 IO	3.5	221	21	2,342	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	492	68	7,298	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	4.1734	129	19	2,096	2044/2/15
	FHR 4415 IO	1.62254	2,518	102	10,982	2041/4/15
	FHRR R007 ZA	6.0	38	41	4,469	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	1.635	514	33	3,602	2038/2/15
	FHS 334 S7 IO	4.3234	959	172	18,408	2044/8/15

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	特殊債券 (除く金融債)	FNA 2015-M3 X2 IO	0.3699	9,632	193	20,641	2024/10/25
		FNA 2015-M8 X2 IO	0.17023	29,172	272	29,168	2048/5/5
		FNA 2016-M7 A2	2.49935	390	364	38,919	2026/9/25
		FNA 2017-M15 ATS2	3.13609	190	187	20,078	2027/11/25
		FNMA	6.625	225	307	32,818	2030/11/15
		FNMA #254793	5.0	5	5	635	2033/7/1
		FNMA #555743	5.0	6	6	701	2033/9/1
		FNMA #725162	6.0	2	2	285	2034/2/1
		FNMA #843997	3.232	21	22	2,394	2035/11/1
		FNMA #888560	6.0	14	16	1,732	2035/11/1
		FNMA #889117	5.0	12	13	1,397	2035/10/1
		FNMA #890248	6.0	24	27	2,966	2037/8/1
		FNMA #890604	4.5	933	989	105,797	2044/10/1
		FNMA #915154	5.0	39	41	4,482	2037/4/1
		FNMA #934648	7.0	4	5	545	2038/11/1
		FNMA #985626	6.0	7	8	904	2033/4/1
		FNMA #995072	5.5	10	11	1,178	2038/8/1
		FNMA #AA8715	4.0	94	97	10,422	2039/6/1
		FNMA #AB9594	4.0	50	52	5,636	2043/6/1
		FNMA #AB9980	3.5	66	66	7,142	2043/7/1
		FNMA #AE0758	7.0	42	47	5,052	2039/2/1
		FNMA #AL0215	4.5	128	136	14,571	2041/4/1
		FNMA #AL3572	5.0	31	34	3,653	2041/7/1
		FNMA #AL5540	4.5	174	184	19,743	2044/7/1
		FNMA #AL6175	3.5	671	677	72,378	2044/1/1
		FNMA #AL6308	5.0	176	191	20,419	2033/2/1
		FNMA #AL6404	4.5	52	55	5,943	2045/1/1
		FNMA #AL7093	4.0	7,767	8,040	859,306	2045/5/1
		FNMA #AL9631	3.0	1,007	983	105,118	2046/12/1
		FNMA #AM8674 IO	2.81	40	39	4,207	2025/4/1
		FNMA #AS4271	4.5	130	139	14,874	2045/1/1
		FNMA #AS4354	4.5	302	321	34,323	2045/1/1
		FNMA #AS4427	4.5	264	281	30,110	2045/2/1
		FNMA #AS4431	4.5	143	152	16,321	2045/2/1
		FNMA #AS5314	4.0	1,310	1,358	145,163	2045/7/1
		FNMA #AS6328	3.5	794	796	85,164	2045/12/1
		FNMA #AS8359	3.0	2,718	2,648	283,011	2046/11/1
		FNMA #AS8623	3.0	648	632	67,631	2047/1/1
		FNMA #AS8745	3.0	2,241	2,189	233,942	2047/2/1
		FNMA #AS9315	4.5	3,592	3,768	402,728	2047/3/1
		FNMA #AS9615	4.5	1,217	1,275	136,340	2047/5/1
		FNMA #AT4281	4.0	66	68	7,370	2043/6/1
		FNMA #AT4907	3.5	58	58	6,292	2043/5/1
		FNMA #AT4961	3.5	57	57	6,142	2043/5/1
		FNMA #AT6546	4.0	68	70	7,554	2043/6/1
		FNMA #AT7101	3.5	55	56	6,024	2043/6/1
		FNMA #AT7139	3.5	58	58	6,291	2043/6/1

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	特殊債券 (除く金融債)					
	FNMA #AT7167	3.5	49	50	5,361	2043/6/1
	FNMA #AT8906	3.5	57	57	6,164	2043/7/1
	FNMA #AU1228	3.5	63	63	6,789	2043/7/1
	FNMA #BD2455	3.0	1,948	1,901	203,221	2047/1/1
	FNMA #BF0109	4.0	5,698	5,911	631,810	2056/2/1
	FNMA #BF0133	4.0	88	91	9,758	2056/8/1
	FNMA #MA1213	3.5	60	60	6,507	2042/9/1
	FNMA #MA1253	4.0	460	475	50,793	2042/11/1
	FNMA #MA1437	3.5	1,133	1,142	122,057	2043/5/1
	FNMA #MA1582	3.5	70	70	7,550	2043/8/1
	FNMA #MA1591	4.5	64	67	7,235	2043/9/1
	FNMA #MA1629	4.5	66	70	7,513	2043/10/1
	FNMA #MA1711	4.5	66	69	7,478	2043/12/1
	FNR 2005-29 ZA	5.5	283	315	33,726	2035/4/25
	FNR 2010-110 AE	9.75	2	2	254	2018/11/25
	FNR 2011-15 AB	9.75	0.53199	0.54033	57	2019/8/25
	FNR 2011-87 SG IO	4.6785	75	7	828	2040/4/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	332	27	2,955	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	14	15	1,665	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	33	38	4,093	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	4.7785	64	8	891	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	200	38	4,161	2043/3/25
	FNR 2013-29 QI IO	4.0	1,069	210	22,474	2043/4/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	24	27	2,959	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	69	74	8,003	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	1.6193	395	20	2,193	2044/8/25
	FNR 2016-60 QS IO	4.2285	1,568	218	23,306	2046/9/25
	FNS 409 C17 IO	4.0	1,286	271	29,058	2041/11/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	118	23	2,487	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	155	13	1,444	2027/4/25
	FRESR 2017-SR01 A3	3.089	270	262	28,054	2027/11/25
	GAHR 2015-NRF BFX	3.38216	320	319	34,167	2019/12/15
	GEBL 2005-1A A3	2.0266	67	66	7,134	2033/6/15
	GECMC 2007-C1 AJ	5.677	1,740	888	94,996	2049/12/10
	GN II30YR APRIL FWD 4.5	4.5	15,100	15,734	1,681,563	2048/4/1
	GNMA #733600	5.0	50	53	5,762	2040/4/15
	GNMA2 #4617	4.5	17	18	2,006	2040/1/20
	GNMA2 #4696	4.5	34	36	3,878	2040/5/1
	GNMA2 #4772	5.0	80	86	9,225	2040/8/1
	GNMA2 #4804	6.0	37	42	4,534	2040/9/20
	GNMA2 #4928	6.0	11	13	1,398	2041/1/20
	GNMA2 #4978	4.5	181	191	20,461	2041/3/20
	GNMA2 #5240	6.0	30	34	3,654	2041/11/20
	GNMA2 #783368	4.5	38	40	4,364	2041/7/20
	GNMA2 #MA4653	4.0	3,364	3,466	370,503	2047/8/20
	GNMA2 #MA4836	3.0	9,351	9,197	982,886	2047/11/20
	GNR 2010-152 IN IO	4.0	23	1	123	2038/3/20

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)					
	GNR 2011-H03 FA	2.0747	206	207	22,161	2061/1/20
	GNR 2011-H05 FB	2.0747	312	313	33,474	2060/12/20
	GNR 2011-H06 FA	2.0247	209	210	22,456	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FD	2.0747	206	206	22,083	2061/2/20
	GNR 2011-H09 AF	2.0747	64	64	6,861	2061/3/20
	GNR 2012-43 SN IO	4.81362	1,823	387	41,377	2042/4/16
	GNR 2012-H34 SA IO	4.22793	2,178	313	33,549	2042/3/20
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	167	29	3,146	2043/5/20
	GNR 2014-124 IE IO	0.74432	1,966	79	8,532	2054/5/16
	GNR 2014-135 IO	0.83352	3,914	187	20,006	2056/1/17
	GNR 2014-176 IO	4.0	741	147	15,813	2044/11/20
	GNR 2015-36 MI IO	5.5	982	213	22,854	2045/3/20
	GNR 2016-135 SB IO	4.31362	438	82	8,792	2046/10/16
	GNR 2016-84 IG IO	4.5	2,511	519	55,519	2045/11/16
	GPMF 2005-HY1 1A1A	2.1415	69	69	7,433	2035/7/25
	GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	31	3,375	2046/11/10
	GSMS 2015-GC28 C	4.32651	690	672	71,901	2048/2/10
	GSMS 2015-GC30 D	3.384	660	506	54,076	2050/5/10
	GSMS 2016-GS3 C	3.9982	990	980	104,779	2049/10/10
	HERTZ 2017-1A A	2.96	1,100	1,091	116,606	2021/10/25
	HERTZ 2018-1A A	3.29	730	720	77,002	2024/2/25
	IMM 2007-A MI	2.6715	183	175	18,762	2037/5/25
	IMSA 2006-3 A7	2.1415	5,487	3,770	402,979	2036/11/25
	IMSC 2007-HOA1 A12	2.0515	16	16	1,779	2047/7/25
	IMSC 2007-HOA1 A23	2.1515	437	411	44,025	2047/7/25
	JPMBB 2013-C15 C	5.08108	20	20	2,220	2045/11/15
	JPMBB 2013-C17 B	4.88209	10	10	1,117	2047/1/15
	JPMBB 2014-C19 XA IO	1.13696	1,575	37	4,035	2047/4/15
	JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	316	33,854	2047/8/15
	JPMBB 2014-C23 E	3.364	440	272	29,154	2047/9/15
	JPMBB 2014-C25 B	4.3472	370	374	40,036	2047/11/15
	JPMBB 2015-C31 B	4.61771	130	133	14,287	2048/8/15
	JPMCC 2006-LDP9 AJ	5.411	1,010	729	77,943	2047/5/15
	JPMCC 2007-CB18 AJ	5.502	480	394	42,107	2047/6/12
	JPMCC 2007-CB19 AJ	5.64024	291	206	22,087	2049/2/12
	JPMCC 2007-LDPX AJ	5.503	900	206	22,039	2049/1/15
	JPMCC 2007-LDPX AJFX	5.438	1,480	339	36,243	2049/1/15
	JPMCC 2014-FL6 B	4.0566	214	214	22,921	2031/11/15
	JPMCC 2014-PHH C	4.1266	160	160	17,115	2027/8/15
	JPMCC 2015-FL7 D	5.5266	520	517	55,323	2028/5/15
	JPMCC 2016-JP3 A5	2.8704	1,150	1,091	116,600	2049/8/15
	JPMMT 2018-3 A1	3.5	4,025	3,981	425,514	2048/4/25
	JPMRR 2014-6 3A1	1.8307	549	546	58,376	2046/7/27
	KABB 2017-1 B	5.794	2,660	2,732	291,989	2022/3/15
	LNSTR 2015-3 A2	2.729	1,028	1,018	108,880	2048/4/20
	MORGAN STANLEY REREMIC T	4.25	942	934	99,853	2036/2/1
	MSBAM 2012-C6 E	4.5754	150	141	15,136	2045/11/15

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	特殊債券 (除く金融債)					
	MSBAM 2015-C21 E	3.012	510	328	35,088	2048/3/15
	MSBAM 2015-C22 AS	3.561	560	549	58,703	2046/5/15
	MSC 2006-IQ12 AJ	5.399	78	60	6,462	2043/12/15
	MSC 2007-IQ13 AJ	5.438	75	75	8,025	2044/3/15
	MSC 2007-IQ16 AJ	6.16793	474	426	45,579	2049/12/12
	MSC 2016-UB11 A4	2.782	1,540	1,453	155,313	2049/8/15
	MSC 2016-UB12 A4	3.596	910	912	97,515	2049/12/15
	MSCCG 2015-ALDR A2	3.46221	410	402	42,995	2035/6/7
	MSM 2006-8AR 1A2	1.9415	86	36	3,910	2036/6/25
	MSRR 2015-R3 7A2	1.97083	510	465	49,800	2036/9/26
	NAVSL 2017-3A A3	2.9215	700	715	76,510	2066/7/26
	NAVSL 2017-5A A	2.6715	793	800	85,518	2066/7/26
	NMRR 2015-5R 3A1	1.8807	1,653	1,613	172,405	2046/2/26
	NRZT 2014-2A A3	3.75	487	493	52,717	2054/5/25
	NRZT 2016-3A B1	4.0	2,694	2,810	300,362	2056/9/25
	NRZT 2016-4A A1	3.75	1,673	1,684	179,994	2056/11/25
	NRZT 2016-4A B3	5.217528	1,746	1,866	199,441	2056/11/25
	NRZT 2017-1A A1	4.0	5,488	5,569	595,209	2057/2/25
	PRIME 2005-5 1A3	8.0	24	22	2,375	2034/7/25
	RAMC 2004-2 AV3	2.3515	121	118	12,659	2034/7/25
	RASC 2005-KS12 M1	2.3115	894	895	95,688	2036/1/25
	RETL 2018-RVP A	2.877	4,770	4,792	512,161	2033/3/15
	RETL 2018-RVP B	3.527	770	773	82,627	2033/3/15
	SACO 2006-6 A	2.1315	101	99	10,671	2036/6/25
	SASC 2006-ARS1 A1	2.0915	1,173	66	7,086	2036/2/25
	SBAP 2017-20D 1	2.84	451	441	47,177	2037/4/1
	SBIC 2015-10A 1	2.517	103	102	10,944	2025/3/10
	SBIC 2017-10A 1	2.845	681	685	73,306	2027/3/10
	SBIC 2017-10B 1	2.518	346	340	36,338	2027/9/10
	SBIC 2018-10A 1	3.187	560	558	59,687	2028/3/10
	SCRT 2018-1 M	4.75	1,970	1,943	207,714	2057/5/25
	SLCLT 2006-2 A6	2.2845	460	444	47,464	2039/9/15
	SLMA 2006-10 A6	1.8952	400	388	41,469	2044/3/25
	SLMA 2008-6 A4	2.8452	817	823	88,027	2023/7/25
	SLMA 2008-8 A4	3.2452	1,480	1,516	162,025	2023/4/25
	SMB 2015-C R	—	1	2,820	301,451	2046/9/18
	SOFI 2014-A RC	—	0.3	339	36,262	2124/7/14
	SPRINT SPECTRUM / SPEC I	3.36	175	174	18,614	2021/9/20
	STACR 2014-DN1 M2	4.0715	834	858	91,768	2024/2/25
	STACR 2014-HQ3 M3	6.6215	650	724	77,414	2024/10/25
	STACR 2015-HQA1 M2	4.5215	1,101	1,123	120,114	2028/3/25
	STACR 2016-DN1 M2	4.7715	1,520	1,561	166,849	2028/7/25
	TPMT 2016-3 A1	2.25	1,186	1,166	124,658	2055/8/25
	TPMT 2017-1 A1	2.75	3,399	3,361	359,247	2056/10/25
	US AIRWAYS 2012-2B PTT	6.75	301	320	34,241	2021/6/3
	WCMT 2015-SBC5 A	4.1037	680	667	71,340	2022/9/19
	WFCM 2013-LC12 B	4.29087	40	40	4,359	2046/7/15

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	特殊債券 (除く金融債)	WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	192	20,563	2047/12/15	
		WFCM 2015-LC20 A5	3.184	690	674	72,070	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	836	89,365	2050/4/15	
		WFCM 2015-LC22 A4	3.839	2,040	2,076	221,908	2058/9/15	
		WFCM 2016-BNK1 A3	2.652	850	795	85,009	2049/8/15	
		WFCM 2017-RB1 XA IO	1.28386	9,717	863	92,305	2050/3/15	
		WFCM 2018-C43 XA IO	0.8725	35,110	1,941	207,515	2051/3/15	
		WFRBS 2011-C3 XA IO	1.3727	2,159	65	7,035	2044/3/15	
		WFRBS 2014-C20 XA IO	1.1046	2,323	98	10,553	2047/5/15	
		WFRBS 2014-C22 D	3.90823	570	451	48,299	2057/9/15	
		WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	221	23,621	2047/11/15	
		WPT 2017-WWP A	3.5263	710	705	75,389	2027/11/10	
		特殊債券 (買建TBA)	FHLMC GOLD 15YR APR FWD	2.5	3,300	3,229	345,121	2033/9/1
			FHLMC GOLD 15YR APR FWD	3.0	6,500	6,487	693,293	2033/9/1
			FHLMC GOLD 30YR APR FWD	3.5	3,600	3,607	385,495	2048/4/1
			FHLMC GOLD 30YR APR FWD	4.0	5,600	5,749	614,415	2048/4/1
			FHLMC GOLD 30YR MAY FWD	3.0	12,200	11,864	1,268,010	2048/5/1
			FNMA 15YR APR FWD	3.5	1,900	1,937	207,046	2033/9/1
			FNMA 30YR APR FWD	4.5	1,300	1,361	145,530	2048/4/1
FNMA 30YR APR FWD	5.0		300	320	34,246	2048/4/1		
FNMA 30YR APR FWD	4.0		1,400	1,436	153,562	2048/9/1		
FNMA 30YR MAY FWD	4.0		1,800	1,844	197,111	2048/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	4.5		9,700	10,142	1,083,976	2048/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	5.0		100	106	11,396	2048/5/1		
FNMA 30YR MAY FWD	3.0		2,100	2,042	218,262	2048/5/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.0		19,200	18,874	2,017,117	2048/4/1		
GNMA II 30YR APR FWD	3.5		13,300	13,426	1,434,918	2048/4/1		
GNMA II 30YR APRIL FWD	4.0		8,900	9,164	979,454	2048/4/1		
GNMA II 30YR MAY FWD	3.5	1,500	1,512	161,613	2048/5/1			
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	5.0	220	213	22,842	2025/10/15		
	21ST CENTURY FOX AMERICA	6.65	200	261	27,951	2037/11/15		
	ABBOTT LABORATORIES	3.75	620	619	66,168	2026/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.75	290	313	33,517	2036/11/30		
	ABBOTT LABORATORIES	4.9	540	597	63,838	2046/11/30		
	ABBVIE INC	3.6	100	98	10,518	2025/5/14		
	ABC SUPPLY CO INC	5.75	330	340	36,415	2023/12/15		
	ABN AMRO BANK NV	4.75	290	297	31,830	2025/7/28		
	ACE INA HOLDINGS	2.3	140	137	14,730	2020/11/3		
	ACE INA HOLDINGS	3.35	180	176	18,897	2026/5/3		
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	1,010	994	106,261	2025/3/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.5	590	606	64,772	2021/5/15		
	AERCAP IRELAND CAP LTD/A	4.625	260	268	28,660	2022/7/1		
	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	5.0	150	156	16,700	2021/10/1		
	AES CORP	5.5	185	190	20,403	2025/4/15		
	AETNA INC	2.8	90	86	9,256	2023/6/15		
	ALCOA NEDERLAND HOLDING	6.75	350	375	40,109	2024/9/30		
	ALLY FINANCIAL INC	8.0	260	317	33,953	2031/11/1		

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)					
	ALTRIA GROUP INC	5.375	20	22	2,445	2044/1/31
	AMAZON.COM INC	3.15	600	580	62,073	2027/8/22
	AMAZON.COM INC	3.875	250	248	26,596	2037/8/22
	AMAZON.COM INC	4.95	350	396	42,377	2044/12/5
	AMAZON.COM INC	4.05	300	299	32,037	2047/8/22
	AMER AIRLN 13-2 B PTT	5.6	133	136	14,634	2020/7/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.0	190	196	21,000	2020/3/30
	AMERICAN EXPRESS	2.375	410	405	43,334	2020/5/26
	AMERICAN EXPRESS	2.65	76	73	7,877	2022/12/2
	AMERICAN INTL GROUP	3.75	310	306	32,748	2025/7/10
	AMERICAN INTL GROUP	6.25	100	106	11,328	2037/3/15
	AMGEN INC	2.125	90	88	9,463	2020/5/1
	ANADARKO PETRO	4.85	180	187	19,991	2021/3/15
	ANADARKO PETRO	5.55	600	654	69,928	2026/3/15
	ANADARKO PETRO	6.45	500	601	64,228	2036/9/15
	ANADARKO PETRO	4.5	1,400	1,337	142,964	2044/7/15
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.75	490	488	52,228	2022/4/10
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	3.625	280	270	28,884	2024/9/11
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.75	270	273	29,228	2027/4/10
	ANHEUSER-BUSCH	2.65	300	298	31,883	2021/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	2.5	750	730	78,087	2022/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	3.3	630	632	67,589	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	3.5	510	514	54,987	2024/1/12
	ANHEUSER-BUSCH	3.65	2,320	2,316	247,519	2026/2/1
	ANHEUSER-BUSCH	4.0	670	680	72,719	2028/4/13
	ANHEUSER-BUSCH	4.9	550	591	63,218	2046/2/1
	ANTHEM INC	2.95	440	429	45,908	2022/12/1
	ANTHEM INC	3.35	170	165	17,678	2024/12/1
	ANTHEM INC	3.65	290	280	29,976	2027/12/1
	APACHE CORP	3.25	29	28	3,067	2022/4/15
	APACHE CORP	6.0	60	68	7,295	2037/1/15
	APACHE CORP	5.1	470	482	51,523	2040/9/1
	APACHE CORP	4.75	600	592	63,299	2043/4/15
	APACHE CORP	4.25	510	469	50,200	2044/1/15
	APPLE INC	2.0	380	373	39,938	2020/11/13
	APPLE INC	1.55	320	306	32,806	2021/8/4
	APPLE INC	2.45	850	789	84,320	2026/8/4
	APPLE INC	3.85	600	585	62,562	2046/8/4
	ARCELORMITTAL	6.5	190	205	22,014	2022/2/25
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	4.625	240	240	25,721	2023/5/15
	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	6.0	480	483	51,691	2025/2/15
	AT&T INC	3.4	260	251	26,914	2025/5/15
	AT&T INC	3.9	410	413	44,225	2027/8/14
	AT&T INC	4.9	400	403	43,089	2037/8/14
	AT&T INC	4.35	1,070	981	104,915	2045/6/15
	AT&T INC	4.5	522	486	51,966	2048/3/9
	AT&T INC	5.3	240	241	25,848	2058/8/14

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)					
	BANK OF AMERICA CORP	2.6	9	9	961	2019/1/15
	BANK OF AMERICA CORP	3.3	10	9	1,067	2023/1/11
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	300	307	32,906	2024/4/1
	BANK OF AMERICA CORP	4.2	2,190	2,217	237,027	2024/8/26
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	1,000	999	106,810	2025/1/22
	BANK OF AMERICA CORP	4.45	160	163	17,433	2026/3/3
	BANK OF AMERICA CORP	3.5	540	530	56,711	2026/4/19
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	6,100	6,130	655,186	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.004	61	59	6,407	2023/12/20
	BANK OF AMERICA CORP FRN	3.55	690	692	73,954	2024/3/5
	BANK OF AMERICA FRN	3.593	170	165	17,660	2028/7/21
	BANK OF AMERICA FRN	6.1	140	146	15,654	9998/12/31
	BANQUE FED CRED MUTU FRN	2.2	240	235	25,148	2020/7/20
	BARRICK NA FINANCE LLC	4.4	25	25	2,768	2021/5/30
	BARRICK NA FINANCE LLC	5.7	100	114	12,202	2041/5/30
	BAT CAPITAL CORP	3.557	1,390	1,337	142,966	2027/8/15
	BAT CAPITAL CORP	4.54	660	648	69,264	2047/8/15
	BECTON DICKINSON AND CO	3.363	830	802	85,712	2024/6/6
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	300	303	32,413	2044/12/15
	BHP BILLITON FIN USA FRN	6.75	1,910	2,150	229,820	2075/10/19
	BHP BILLITON FIN USA LTD	2.875	35	34	3,724	2022/2/24
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	46	4,932	2043/9/30
	BMW US CAPITAL LLC	1.85	80	76	8,199	2021/9/15
	BNP PARIBAS	4.625	880	896	95,762	2027/3/13
	BOEING CO	4.875	90	93	10,020	2020/2/15
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.216	900	895	95,660	2023/11/28
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	420	420	44,971	2025/3/17
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.119	1,920	1,854	198,140	2026/5/4
	BPCE SA	5.15	200	209	22,381	2024/7/21
	BPCE SA	5.15	400	418	44,763	2024/7/21
	BRIGHTHOUSE FINANCIAL IN	4.7	200	182	19,536	2047/6/22
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.125	310	290	31,084	2025/1/15
	BROADCOM CRP / CAYMN FI	3.875	40	38	4,156	2027/1/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	10	10	1,151	2044/9/1
	CARDINAL HEALTH	2.616	240	231	24,779	2022/6/15
	CARDINAL HEALTH	3.079	320	305	32,633	2024/6/15
	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	5.375	240	237	25,402	2025/5/1
	CELGENE CORP	2.25	350	338	36,202	2021/8/15
	CELGENE CORP	3.625	100	99	10,580	2024/5/15
	CELGENE CORP	5.25	140	150	16,072	2043/8/15
	CELGENE CORP	4.625	500	495	52,927	2044/5/15
	CELGENE CORP	5.0	20	21	2,245	2045/8/15
	CENTENE CORP	5.625	60	61	6,595	2021/2/15
	CENTENE CORP	4.75	110	111	11,939	2022/5/15
	CENTENE CORP	6.125	430	448	47,946	2024/2/15
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.579	320	321	34,367	2020/7/23
	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	1,400	1,432	153,105	2025/7/23

銘柄	当期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日		
			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)	CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.75	10	10	1,080	2048/4/1	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	60	60	6,428	2021/2/15	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	8.0	106	112	12,008	2022/12/15	
	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.75	260	235	25,162	2023/3/15	
	CHEVRON CORP	2.954	710	684	73,126	2026/5/16	
	CIMAREX ENERGY CO	3.9	810	798	85,357	2027/5/15	
	CINTAS CORPORATION NO. 2	2.9	400	394	42,121	2022/4/1	
	CINTAS CORPORATION NO. 2	3.7	450	449	48,024	2027/4/1	
	CITIGROUP INC	4.4	650	660	70,578	2025/6/10	
	CITIGROUP INC	5.5	1,910	2,073	221,629	2025/9/13	
	CITIGROUP INC	4.45	6,050	6,135	655,660	2027/9/29	
	CITIGROUP INC	8.125	126	191	20,436	2039/7/15	
	CITIGROUP INC	5.3	78	85	9,111	2044/5/6	
	CITIGROUP INC	4.75	110	111	11,963	2046/5/18	
	CITIGROUP INC FRN	5.35	30	29	3,189	2049/5/29	
	CNOOC FINANCE 2015 US	3.5	910	881	94,177	2025/5/5	
	COMCAST CORP	3.375	590	579	61,952	2025/8/15	
	COMCAST CORP	4.2	70	69	7,461	2034/8/15	
	COMCAST CORP	5.65	30	35	3,792	2035/6/15	
	COMCAST CORP	3.969	144	135	14,514	2047/11/1	
	COMCAST CORP	3.999	72	68	7,291	2049/11/1	
	COMCAST CORP	4.049	173	163	17,522	2052/11/1	
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.9	670	647	69,154	2047/7/12	
	CONCHO RESOURCES INC	4.375	10	10	1,081	2025/1/15	
	CONSTELLATION BRANDS INC	4.75	260	273	29,241	2024/11/15	
	CONTL AIRLINES	5.983	467	499	53,403	2022/4/19	
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	4.75	610	628	67,173	2020/1/15	
	COOPERATIEVE RABOBANK UA	3.75	2,320	2,240	239,411	2026/7/21	
	CRED SUIS GP FUN LTD	4.875	690	731	78,125	2045/5/15	
	CREDIT AGRICOLE FRN	8.375	130	138	14,817	2049/12/13	
	CREDIT AGRICOLE LONDON	2.5	250	249	26,635	2019/4/15	
	CVS CORP	5.298	4	4	483	2027/1/11	
	CVS HEALTH CORP	3.35	280	282	30,197	2021/3/9	
	CVS HEALTH CORP	3.7	1,650	1,666	178,081	2023/3/9	
	CVS HEALTH CORP	3.375	200	195	20,909	2024/8/12	
	CVS HEALTH CORP	4.1	450	455	48,654	2025/3/25	
	CVS HEALTH CORP	3.875	102	101	10,841	2025/7/20	
	CVS HEALTH CORP	4.3	2,700	2,726	291,382	2028/3/25	
	CVS HEALTH CORP	5.125	670	719	76,912	2045/7/20	
	CVS HEALTH CORP	5.05	90	94	10,115	2048/3/25	
	DAIMLERCHRYSLER	2.45	150	147	15,816	2020/5/18	
	DANONE SA	2.077	740	709	75,793	2021/11/2	
	DANONE SA	2.589	1,140	1,079	115,402	2023/11/2	
	DELTA AIR LINES	6.821	237	263	28,150	2022/8/10	

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	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	2.82	160	157	16,800	2022/1/19
	DEVON ENERGY CORPORATION	3.25	220	218	23,299	2022/5/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	110	124	13,343	2041/7/15
	DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	145	15,595	2020/7/15
	DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	330	326	34,927	2022/5/11
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	3.48	1,290	1,297	138,699	2019/6/1
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	4.42	2,550	2,616	279,661	2021/6/15
	DISH DBS CORP	5.875	210	191	20,469	2024/11/15
	DOLLAR TREE INC	5.75	140	146	15,635	2023/3/1
	DUKE ENERGY CORP	3.55	110	110	11,855	2021/9/15
	DUKE ENERGY CORP	3.75	600	541	57,886	2046/9/1
	EATON CORP	2.75	530	517	55,328	2022/11/2
	EATON CORP	4.15	260	256	27,361	2042/11/2
	ECOLAB INC	4.35	8	8	891	2021/12/8
	ECOPETROL SA	5.875	2,020	2,001	213,947	2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	90	115	12,300	2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	120	154	16,561	2032/6/15
	ELI LILLY & CO	3.1	300	292	31,299	2027/5/15
	ENSCO PLC	8.0	209	201	21,512	2024/1/31
	EOG RESOURCES INC	4.15	220	226	24,245	2026/1/15
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	9.375	110	76	8,147	2024/5/1
	EP ENER/EVEREST ACQ FIN	8.0	50	32	3,474	2025/2/15
	EQUATE PETROCHEMICAL BV	4.25	660	656	70,121	2026/11/3
	EXXON MOBIL CORPORATION	3.043	890	874	93,508	2026/3/1
	FED HOME LN DISCOUNT NT	—	10,290	10,255	1,096,030	2018/6/15
	FIRST DATA CORPORATION	5.375	400	408	43,653	2023/8/15
	FIRST DATA CORPORATION	7.0	10	10	1,127	2023/12/1
	FIRST DATA CORPORATION	5.0	20	20	2,151	2024/1/15
	FIRSTENERGY CORP	4.25	390	398	42,544	2023/3/15
	FIRSTENERGY CORP	3.9	890	872	93,276	2027/7/15
	FIRSTENERGY CORP	7.375	2,010	2,646	282,834	2031/11/15
	FIRSTENERGY CORP	4.85	70	73	7,817	2047/7/15
	FNMA DISCOUNT NT	—	380	366	39,188	2019/10/9
	FORD MOTOR CRED	3.2	350	347	37,147	2021/1/15
	FORD MOTOR CRED	4.75	560	510	54,550	2043/1/15
	FREEPORT-MC C AND G	3.55	65	63	6,738	2022/3/1
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.0	170	176	18,858	2019/8/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	50	52	5,564	2020/1/8
	GENERAL ELEC CAP CORP	2.342	862	844	90,210	2020/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	5.3	298	312	33,440	2021/2/11
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.65	70	73	7,809	2021/10/17
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.15	195	192	20,556	2022/9/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.373	508	490	52,448	2025/11/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	3,637	4,673	499,485	2039/1/10
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.5	30	29	3,127	2044/3/11
	GENERAL MOTORS	6.25	1,130	1,246	133,202	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	2.45	170	166	17,780	2020/11/6

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)					
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.375	210	215	23,036	2021/9/25
	GILEAD SCIENCES INC	2.55	110	109	11,682	2020/9/1
	GILEAD SCIENCES INC	3.5	200	200	21,437	2025/2/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	100	108	11,559	2044/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.75	230	249	26,648	2046/3/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.15	440	438	46,817	2047/3/1
	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2.85	50	49	5,297	2022/5/8
	GLENCORE FUNDING LLC	2.875	120	119	12,723	2020/4/16
	GLENCORE FUNDING LLC	4.125	780	784	83,860	2023/5/30
	GLENCORE FUNDING LLC	4.0	500	482	51,605	2027/3/27
	GLP CAPITAL LP / FIN II	4.875	240	244	26,148	2020/11/1
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	1,390	1,753	187,347	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,880	1,915	204,694	2024/3/3
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.25	3,770	3,796	405,716	2025/10/21
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	1,060	1,139	121,814	2045/5/22
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.75	500	535	57,225	2045/10/21
	HALLIBURTON CO	5.0	1,260	1,372	146,628	2045/11/15
	HARRIS CORPORATION	5.054	140	153	16,449	2045/4/27
	HCA INC	5.875	250	263	28,146	2022/3/15
	HCA INC	5.875	160	166	17,750	2023/5/1
	HCA INC	5.375	130	130	13,987	2025/2/1
	HCA INC	4.5	60	58	6,202	2027/2/15
	HJ HEINZ CO	4.875	266	277	29,668	2025/2/15
	HSBC BANK PLC	4.75	180	187	20,050	2021/1/19
	HSBC BANK USA	4.875	300	310	33,226	2020/8/24
	HSBC HOLDING PLC	4.25	630	634	67,767	2024/3/14
	HSBC HOLDINGS PLC	3.4	860	864	92,412	2021/3/8
	HSBC HOLDINGS PLC	4.25	620	618	66,061	2025/8/18
	HSBC HOLDINGS PLC	3.9	660	659	70,460	2026/5/25
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	4.041	570	570	60,964	2028/3/13
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.25	710	729	77,925	9998/12/31
	HSBC HOLDINGS PLC FRN	6.5	710	727	77,773	9998/12/31
	HUMANA INC	3.15	320	317	33,968	2022/12/1
	HUMANA INC	3.95	760	765	81,816	2027/3/15
	HUMANA INC	4.625	20	20	2,216	2042/12/1
	HUMANA INC	4.95	160	174	18,606	2044/10/1
	HUMANA INC	4.8	30	31	3,384	2047/3/15
	ILFC E-CAP TRUST II FRN	4.89	200	197	21,067	2065/12/21
	ING BANK NV	2.5	240	238	25,484	2019/10/1
	INTEL CORP	3.7	110	111	11,958	2025/7/29
	INTEL CORP	3.734	119	114	12,231	2047/12/8
	INTER-AMERICAN	4.375	460	446	47,669	2025/6/10
	INTESA SANPAOLO SPA	3.125	700	678	72,555	2022/7/14
	INTESA SANPAOLO SPA	3.375	270	263	28,117	2023/1/12
	INTESA SANPAOLO SPA	5.017	790	781	83,474	2024/6/26
	INTESA SANPAOLO SPA	5.71	200	201	21,560	2026/1/15

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		
		%	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)	INTESA SANPAOLO SPA	3.875	610	578	61,802	2027/7/14
		INTL LEASE FINANCE CORP	4.625	250	257	27,542	2021/4/15
		INTL LEASE FINANCE CORP	8.625	520	606	64,787	2022/1/15
		INTL LEASE FINANCE CORP	5.875	200	215	22,995	2022/8/15
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.25	30	29	3,194	2019/4/17
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.7	10	9	1,048	2020/1/15
		JOHNSON & JOHNSON	2.45	80	75	8,057	2026/3/1
		JOHNSON & JOHNSON	3.625	1,460	1,455	155,583	2037/3/3
		JP MORGAN CHASE & CO	3.625	150	150	16,060	2024/5/13
		JP MORGAN CHASE & CO	3.875	750	749	80,130	2024/9/10
		JPMORGAN CHASE & CO	4.125	1,400	1,405	150,161	2026/12/15
		JPMORGAN CHASE & CO	4.25	220	222	23,818	2027/10/1
		JPMORGAN CHASE & CO	4.95	2,050	2,222	237,493	2045/6/1
		KERR-MCGEE CORP	6.95	100	115	12,327	2024/7/1
		KINDER MORGAN ENER PART	3.5	160	159	17,094	2021/3/1
		KINDER MORGAN ENER PART	3.5	390	381	40,752	2023/9/1
		KINDER MORGAN ENER PART	4.25	160	160	17,140	2024/9/1
		KINDER MORGAN INC	5.3	280	286	30,666	2034/12/1
		KKR GROUP FIN CO II	5.5	50	53	5,727	2043/2/1
		KRAFT FOODS INC	3.5	210	210	22,536	2022/6/6
		KRAFT HEINZ FOODS CO	3.95	290	289	30,976	2025/7/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	3.0	100	92	9,897	2026/6/1
		KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	150	155	16,619	2035/7/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	80	80	8,572	2042/6/4
		KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	130	133	14,236	2045/7/15
		KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	570	524	56,065	2046/6/1
		KROGER CO	6.15	80	84	9,022	2020/1/15
		LAMB WESTON HLD	4.875	350	349	37,397	2026/11/1
		LLOYDS BANK PLC	4.65	2,310	2,321	248,099	2026/3/24
		LLOYDS BANKING GROUP FRN	3.574	200	189	20,211	2028/11/7
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.375	200	202	21,604	2028/3/22
		LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	302	32,335	2024/11/4
		LOCKHEED MARTIN CORP	3.55	510	507	54,208	2026/1/15
		MCDONALD'S CORP	3.7	320	322	34,493	2026/1/30
		MCDONALDS CORP	3.5	990	977	104,489	2027/3/1
		MEDTRONIC GLOBAL HLDINGS	3.35	970	957	102,363	2027/4/1
		MEDTRONIC INC	3.5	1,030	1,034	110,539	2025/3/15
		MEG ENERGY CORP	7.0	80	67	7,227	2024/3/31
		MERCK & CO INC	2.75	200	193	20,676	2025/2/10
		MERRILL LYNCH	6.875	100	100	10,708	2018/4/25
		METLIFE INC	6.4	570	623	66,624	2066/12/15
		MICROSOFT CORP	1.55	540	519	55,496	2021/8/8
		MICROSOFT CORP	2.4	780	766	81,868	2022/2/6
		MICROSOFT CORP	2.875	660	649	69,400	2024/2/6
		MICROSOFT CORP	2.7	270	261	27,896	2025/2/12
		MICROSOFT CORP	2.4	3,120	2,909	310,937	2026/8/8
		MICROSOFT CORP	3.3	520	516	55,212	2027/2/6

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)					
	MICROSOFT CORP	3.45	30	29	3,124	2036/8/8
	MITSUBISHI UFJ FIN GRP	2.998	400	394	42,175	2022/2/22
	MLPX LP-REGS	4.875	170	178	19,079	2024/12/1
	MLPX LP-REGS	4.875	340	356	38,049	2025/6/1
	MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	10	1,075	2022/5/1
	MORGAN STANLEY	5.5	400	420	44,985	2020/7/24
	MPLX LP	4.0	70	68	7,359	2028/3/15
	MPLX LP	4.5	400	394	42,163	2038/4/15
	MPLX LP	4.7	690	674	72,102	2048/4/15
	MYRIAD INTL HOLDINGS BV	4.85	720	737	78,866	2027/7/6
	NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	300	311	33,262	2021/4/1
	NETFLIX INC	5.5	130	134	14,421	2022/2/15
	NETFLIX INC	5.875	210	219	23,456	2025/2/15
	NEWELL RUBBERMAID INC	3.15	310	307	32,826	2021/4/1
	NEWELL RUBBERMAID INC	4.2	850	842	89,990	2026/4/1
	NOBLE ENERGY INC	4.15	110	112	12,029	2021/12/15
	NOBLE ENERGY INC	3.85	360	354	37,878	2028/1/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	2.93	330	317	33,914	2025/1/15
	NORTHROP GRUMMAN CORP	3.25	1,050	1,007	107,705	2028/1/15
	NOVARTIS SECS INVEST LTD	5.125	130	132	14,173	2019/2/10
	NUMERICABLE GROUP SA	6.25	300	283	30,306	2024/5/15
	NUMERICABLE GROUP SA	7.375	200	192	20,557	2026/5/1
	NUVEEN FINANCE LLC	2.95	80	79	8,537	2019/11/1
	NVR INC	3.95	10	10	1,089	2022/9/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	60	6,414	2022/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	19	2,090	2023/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.4	1,420	1,407	150,433	2026/4/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.0	380	364	38,959	2027/2/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.625	170	181	19,364	2045/6/15
	OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	150	156	16,697	2046/4/15
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	1,180	1,164	124,460	2025/10/22
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.05	2,370	2,814	300,741	2034/3/1
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	920	961	102,799	2035/6/15
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	415	44,431	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA	5.5	200	234	25,031	2042/1/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	470	502	53,736	2022/1/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	2,252	2,388	255,219	2024/3/17
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	7.375	410	448	47,913	2027/1/17
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.299	1,753	1,750	187,122	2025/1/27
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	18	17	1,852	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	260	287	30,722	2026/8/4
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	110	99	10,627	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	560	553	59,186	2045/1/23
	PFIZER INC	4.4	60	64	6,840	2044/5/15
	PHILIP MORRIS	1.875	1,070	1,055	112,840	2019/11/1
	PHILIP MORRIS	2.9	90	89	9,531	2021/11/15
	PHILIP MORRIS	2.5	230	222	23,784	2022/8/22

銘柄	銘柄	当期				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)	PHILIP MORRIS	2.5	510	492	52,651	2022/11/2
		PHILIP MORRIS	4.5	60	61	6,612	2042/3/20
		QEP RESOURCES INC	6.875	30	31	3,390	2021/3/1
		QUICKEN LOANS INC	5.75	310	309	33,041	2025/5/1
		RABOBANK	4.375	1,030	1,039	111,077	2025/8/4
		RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	311	33,299	2023/12/1
		RANGE RESOURCES CORP	5.875	100	100	10,774	2022/7/1
		RANGE RESOURCES CORP	4.875	200	186	19,955	2025/5/15
		RAYTHEON CO	3.125	30	30	3,230	2020/10/15
		REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	56	6,043	2022/3/1
		RELIANCE STAND LIFE II	2.5	140	138	14,816	2020/1/15
		REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	130	130	13,935	2020/6/12
		REYNOLDS AMERICAN INC	5.85	310	362	38,786	2045/8/15
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	193	195	20,921	2020/10/15
		REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	6.875	38	38	4,130	2021/2/15
		ROYAL BK CANADA	2.15	350	342	36,642	2020/10/26
		ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	42	4,557	2023/6/10
		ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	309	33,049	2023/12/19
		ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	890	910	97,275	2024/5/28
		SABINE PASS LIQUEFACTION	5.75	280	302	32,371	2024/5/15
		SALESFORCE.COM INC	3.25	390	389	41,654	2023/4/11
		SANCHEZ ENERGY CORP	6.125	80	59	6,312	2023/1/15
		SANTANDER HOLDINGS USA	4.5	130	132	14,128	2025/7/17
		SANTANDER UK PLC	2.375	210	207	22,166	2020/3/16
		SHELL INTL FIN	2.875	600	576	61,638	2026/5/10
		SHELL INTL FIN	4.55	220	238	25,524	2043/8/12
		SHELL INTL FIN	4.375	1,980	2,102	224,707	2045/5/11
		SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	440	47,063	2024/4/10
		SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	400	409	43,779	2024/4/10
		SLM CORP	8.0	290	308	32,963	2020/3/25
		SM ENERGY CO	6.5	10	10	1,074	2023/1/1
		SMURFIT CAPITAL FNDG PLC	7.5	95	114	12,183	2025/11/20
		SOUTHERN COPPER CORP	6.75	450	560	59,938	2040/4/16
		SOUTHERN COPPER CORP	5.25	1,350	1,434	153,303	2042/11/8
		SPECTRUM BRANDS INC	5.75	320	327	35,050	2025/7/15
		SPRINT CAP CORP	8.75	40	41	4,466	2032/3/15
		SPRINT CORP	7.25	50	52	5,586	2021/9/15
		SPRINT CORP	7.625	940	941	100,647	2025/2/15
		SPRINT NEXTEL	9.0	171	176	18,914	2018/11/15
		SPRINT SPECTRUM / SPEC I	4.738	630	632	67,588	2025/3/20
		STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	548	58,624	2044/3/26
		SUMITOMO MITSUI FINL GRP	2.058	590	568	60,774	2021/7/14
		TARGA RESOURCES PARTNERS	4.25	210	201	21,484	2023/11/15
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.125	40	39	4,182	2025/2/1
		TARGA RESOURCES PARTNERS	5.375	260	253	27,086	2027/2/1
		TAYLOR MORRISON COMM/MON	5.25	200	201	21,533	2021/4/15

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						
普通社債券 (含む投資法人債券)	TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	480	522	55,851	2044/9/15
	TELEFONICA EMISIONES	5.877	20	20	2,215	2019/7/15
	TELEFONICA EMISIONES SAU	5.213	300	317	33,961	2047/3/8
	TENET HEALTHCARE	8.125	250	260	27,885	2022/4/1
	TEVA PHARMA FIN IV BV	3.65	240	226	24,155	2021/11/10
	TEVA PHARMACEUT FIN BV	2.95	150	133	14,317	2022/12/18
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	1.7	140	135	14,477	2019/7/19
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.2	710	639	68,319	2021/7/21
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	60	51	5,482	2023/7/21
	TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	60	48	5,178	2026/10/1
	TIME WARNER CABLE INC	8.25	190	199	21,296	2019/4/1
	TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	202	21,614	2021/2/15
	TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	201	21,494	2021/9/1
	TIME WARNER CABLE INC	6.55	150	168	17,997	2037/5/1
	TIME WARNER CABLE INC	7.3	370	444	47,504	2038/7/1
	TIME WARNER CABLE INC	5.875	990	1,036	110,796	2040/11/15
	TIME WARNER INC	6.25	300	354	37,883	2041/3/29
	TJX COS INC	2.25	90	81	8,701	2026/9/15
	TRANSCONT GAS PIPE LINE	7.85	1,350	1,658	177,203	2026/2/1
	UBS GROUP FUNDING	3.491	450	446	47,755	2023/5/23
	UBS GROUP FUNDING	4.125	450	453	48,457	2025/9/24
	UBS GROUP FUNDING	4.253	1,550	1,567	167,553	2028/3/23
	UNILEVER CAPITAL CORP	4.8	150	152	16,319	2019/2/15
	UNITED PARCEL	2.5	160	155	16,592	2023/4/1
	UNITED PARCEL	3.05	130	125	13,404	2027/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.75	280	292	31,232	2024/11/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	5.5	20	20	2,204	2025/7/15
	UNITED RENTALS NORTH AM	4.875	10	9	1,036	2028/1/15
	UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	180	183	19,558	2042/6/1
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.7	360	358	38,334	2020/7/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	2.875	240	238	25,509	2021/12/15
	UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	390	396	42,336	2025/7/15
	UNIVISION COMMUNICATIONS	5.125	310	289	30,971	2025/2/15
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	1,157	1,370	146,498	2036/11/21
	VALEANT PHARMACEUTICALS	7.5	530	532	56,880	2021/7/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.625	30	28	3,063	2021/12/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.5	30	26	2,831	2023/3/1
	VALEANT PHARMACEUTICALS	5.875	140	125	13,382	2023/5/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.0	200	200	21,397	2025/12/15
	VALEANT PHARMACEUTICALS	9.25	100	100	10,728	2026/4/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.6	440	458	49,038	2021/4/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.946	120	118	12,641	2022/3/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	90	89	9,512	2024/11/1
	VERIZON COMMUNICATIONS	3.376	10	9	1,050	2025/2/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	2.625	500	456	48,778	2026/8/15
	VERIZON COMMUNICATIONS	4.125	1,940	1,970	210,547	2027/3/16
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.25	320	343	36,685	2037/3/16

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)					
	VERIZON COMMUNICATIONS	5.5	50	55	5,902	2047/3/16
	VIACOM INC	4.25	30	30	3,263	2023/9/1
	VISA INC	3.15	690	678	72,511	2025/12/14
	VISA INC	4.3	450	479	51,261	2045/12/14
	WAL-MART STORES	4.3	403	430	45,958	2044/4/22
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.45	430	408	43,648	2026/6/1
	WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	20	2,223	2021/3/1
	WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	30	3,227	2024/5/15
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	299	32,044	2024/9/17
	WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	899	96,133	2024/9/17
	WELLPOINT INC	3.125	210	207	22,207	2022/5/15
	WELLS FARGO & CO FRN	5.875	150	157	16,840	2049/12/31
	WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	29	3,173	2023/2/13
	WELLS FARGO & COMPANY	4.48	899	928	99,183	2024/1/16
	WELLS FARGO & COMPANY	4.3	3,110	3,133	334,918	2027/7/22
	WELLS FARGO & COMPANY	4.65	1,880	1,901	203,248	2044/11/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.9	190	199	21,301	2045/11/17
	WELLS FARGO & COMPANY	4.4	160	156	16,674	2046/6/14
	WELLS FARGO & COMPANY	4.75	640	657	70,314	2046/12/7
	WESTPAC BANKING	2.3	70	69	7,376	2020/5/26
	WESTPAC BANKING	2.6	410	405	43,296	2020/11/23
	WHITING PETROLEUM CORP	6.625	30	30	3,231	2026/1/15
	WILLIAMS COS INC	7.875	195	218	23,350	2021/9/1
	WILLIAMS COS INC	3.7	100	97	10,456	2023/1/15
	WILLIAMS COS INC	7.5	59	71	7,683	2031/1/15
	WILLIAMS PARTNERS LP	5.25	190	197	21,089	2020/3/15
	WM WRIGLEY JR CO	2.9	330	330	35,339	2019/10/21
	WPX ENERGY INC	8.25	240	271	28,974	2023/8/1
	WYETH	5.95	50	63	6,799	2037/4/1
	YAMANA GOLD INC	4.625	340	334	35,713	2027/12/15
	ZF NA CAPITAL	4.75	630	642	68,676	2025/4/29
小	計				84,315,725	
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	8.0	81,000	82,290	481,398	2020/6/11
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	6.5	45,440	44,314	259,242	2022/6/9
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.5	65,150	72,172	422,209	2038/11/18
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	94,530	97,325	569,352	2042/11/13
	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	30,910	32,700	191,298	2047/11/7
小	計				1,923,501	
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	25,644	26,834	851,181	2021/1/1
	BRAZIL-NTN-F(NOTA TESO N)	10.0	1,232	1,258	39,918	2027/1/1
小	計				891,100	
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	479,462	882,210	2027/2/3

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	
ロシア		%	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル	千円	
	国債証券		RUSSIA GOVT BOND - OFZ			
		7.05	56,053	56,456	103,879	2028/1/19
小	計				986,089	
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			
		7.0	7,990,000	8,245,040	64,311	2022/5/15
		8.375	83,215,000	93,358,908	728,199	2026/9/15
小	計				792,510	
合	計				88,908,927	

(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。

売付債券

種 類	銘 柄 名	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	
売建TBA	FNMA 30YR APR FWD	4.0	800	821	87,750	2048/9/1
	GNMA II 30YR APR FWD	3.5	6,500	6,561	701,275	2048/4/1
	合 計				789,026	

(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

2018年4月9日現在の組入れはございません。

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
(アメリカ)			千口
WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD			15
合 計		口	数
	銘 柄		数
			1

(注) 口数の単位未満は切捨て。

外国その他有価証券

区 分	当 期 末		
	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
(アメリカ)	千米ドル	千円	%
譲渡性預金証書	7,530	804,731	0.9
コマーシャル・ペーパー	31,991	3,418,918	4.0
合 計	39,521	4,223,649	4.9

(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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金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	債券先物取引	US 5YR 1806	百万円 46,601	百万円 —
		US 2YR 1806	818	—
		US 10YR 1806	—	44,153
		US 20YR 1806	6,367	—
		USUL10YR1806	3,432	—
		US UL 1806	2,552	—
国	金利先物取引	90 EUR\$ 1809	—	1,903
		90 EUR\$ 1812	—	1,120
		90 EUR\$ 1912	—	649
		FED30DAY1807	—	74,118

(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。

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
外	債券オプション取引	FVK8 C 0420	コール	百万円 5	百万円 —
		TYK8 C 0420	コール	8	—
		TYK8 P 0420	プット	—	0.430819
		TYM8 C 0525	コール	—	6
		USK8 C 0420	コール	—	12
		USK8 P 0420	プット	—	3

(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

(2018年4月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
優先証券	178,437	0.2
公社債	88,908,927	85.4
その他有価証券	4,223,649	4.1
コール・ローン等、その他	10,757,280	10.3
投資信託財産総額	104,068,293	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(84,898,543千円)の投資信託財産総額(104,068,293千円)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9日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.87円、1メキシコペソ=5.85円、1ブラジルレアル=31.72円、1ロシアルーブル=1.84円、100インドネシアルピア=0.78円です。

○特定資産の価格等の調査

(2017年4月8日～2018年4月9日)

調査依頼を行った取引は平成29年4月8日から平成30年4月9日までの間では有価証券取引7件でした。これらの有価証券取引について、「投資信託及び投資法人に関する法律(昭和26年法律第198号)」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、銘柄、通貨、数量、売買の別、利率、償還日、約定日、受渡日、約定金額、受渡金額、取引先名、その他の当該有価証券取引の内容に関して、新日本有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入手しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年4月9日現在)

項目	当期末
(A) 資産	103,967,970,447円
コール・ローン等	3,407,338,547
優先証券(評価額)	178,437,531
公社債(評価額)	88,908,927,157
その他有価証券	4,223,649,803
コール・オプション(買)	13,302,463
未収入金	5,606,034,880
未収利息	549,013,110
前払費用	56,518,632
差入委託証拠金	1,024,748,324
(B) 負債	18,592,625,793
コール・オプション(売)	18,515,227
プット・オプション(売)	3,556,767
未払金	17,524,432,270
未払解約金	257,093,861
未払利息	1,639
売付債券	789,026,029
(C) 純資産総額(A-B)	85,375,344,654
元本	59,422,659,421
次期繰越損益金	25,952,685,233
(D) 受益権総口数	59,422,659,421口
1万円当たり基準価額(C/D)	14,367円

<注記事項>

(注1) 元本の状況	
期首元本額	75,857,891,588円
期中追加設定元本額	10,240,763,015円
期中一部解約元本額	26,675,995,182円
(注2) 期末における元本の内訳	
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	34,075,178,713円
LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	20,325,429,313円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	2,589,977,444円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,766,619,501円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	665,454,450円

○損益の状況 (2017年4月8日～2018年4月9日)

項目	当期
(A) 配当等収益	2,912,968,408
受取利息	2,864,650,078
その他収益金	48,814,228
支払利息	△ 495,898
(B) 有価証券売買損益	△ 3,430,619,203
売買益	1,796,716,962
売買損	△ 5,227,336,165
(C) 先物取引等取引損益	△ 7,523,057
取引益	3,081,791,636
取引損	△ 3,089,314,693
(D) 保管費用等	△ 12,611,417
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 537,785,269
(F) 前期繰越損益金	34,534,917,941
(G) 追加信託差損益金	4,778,153,518
(H) 解約差損益金	△12,822,600,957
(I) 計(E+F+G+H)	25,952,685,233
次期繰越損益金(I)	25,952,685,233

(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。

<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)

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

2017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		
2017年1月1日から2017年12月31日までの期間		
収益		
受取利息	\$	639,773
受取銀行利息		3,542
投資有価証券売買に係る実現損益		(2,226,574)
外国為替取引に係る実現損益		52,207
投資有価証券売買に係る未実現損益		4,392,152
外国為替取引に係る未実現損益		30,824
収益合計	\$	<u>2,891,924</u>
費用		
運用報酬	\$	79,028
保管手数料		56,108
事務管理手数料		47,633
取引費用		27,155
専門家報酬		44,565
名義書換代理人手数料		23,999
受託手数料		18,002
支払利息		3,971
諸経費		1,997
費用合計	\$	<u>302,458</u>
税引前損益	\$	2,589,466
源泉税		(3,565)
外国キャピタルゲイン税		(298)
純投資損益	\$	<u>2,585,603</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)	\$	(8,229)
FDクラス(ヘッジなし)		(410,178)
	\$	<u>(418,407)</u>
純資産の増減額	\$	<u><u>2,167,196</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\$500,354/期末口数5,258)	\$	95.16
FCクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥56,364,877/期末口数5,258)	¥	10,720
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額\$16,944,340/期末口数142,730)	\$	118.72
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額¥1,908,779,862/期末口数142,730)	¥	13,373

◎組入資産の明細(2017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			
FNMA POOL 252207 FN 01/19 FIXED 6.5	3,927.12	1/1/2019	4,352
EUROFIMA SR UNSECURED REGS 12/18 6.25	450,000.00	12/28/2018	366,261
現金等価物合計			370,613
金融			
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	100,000.00	12/20/2024	165,278
PROGRAMA CEDULAS TDA FTA COVERED 04/21 4.125	200,000.00	4/10/2021	271,904
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 02/33 6.125	10,000.00	2/15/2033	12,746
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000.00	8/2/2019	129,758
RABOBANK CAP FD TR IV COMPANY GUAR REGS 10/49 VAR	20,000.00	10/29/2049	28,911
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	25,000.00	7/30/2030	48,083
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	40,000.00	12/4/2019	58,691
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	10,000.00	6/15/2037	13,626
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 01/38 5.875	10,000.00	1/14/2038	12,932
SOCIETE GENERALE SCF COVERED REGS 03/19 5	150,000.00	3/27/2019	192,165
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	50,000.00	6/10/2019	65,115
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	100,000.00	1/23/2020	133,438
DANSKE BANK A/S COVERED 11/19 4.125	50,000.00	11/26/2019	65,076
KFW GOVT GUARANT 12/19 6.25	525,000.00	12/4/2019	441,481
BARCLAYS BANK PLC COVERED REGS 03/22 4.25	50,000.00	3/2/2022	70,322
AXA SA SUBORDINATED REGS 04/40 VAR	50,000.00	4/16/2040	66,536
ABN AMRO BANK NV COVERED 06/20 3.625	75,000.00	6/22/2020	98,703
KFW GOVT GUARANT 08/20 6	275,000.00	8/20/2020	234,935
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	100,000.00	1/10/2022	136,417
KFW GOVT GUARANT 02/22 5.5	275,000.00	2/9/2022	239,099
NORDEA BANK AB SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	100,000.00	7/5/2022	136,017
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	100,000.00	3/22/2022	135,912
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED REGS 03/22 4.125	75,000.00	3/28/2022	104,524
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	35,000.00	4/15/2022	38,195
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000.00	3/2/2021	137,650
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	75,000.00	7/28/2021	82,038
FCA BANK SPA IRELAND COMPANY GUAR REGS 10/19 2	130,000.00	10/23/2019	161,439
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	225,000.00	1/17/2023	222,468
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 01/23 3.2	75,000.00	1/25/2023	76,500
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 02/23 3.25	25,000.00	2/1/2023	33,716
CHUBB INA HOLDINGS INC COMPANY GUAR 03/43 4.15	25,000.00	3/13/2043	27,146
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	10,000.00	1/15/2044	11,671
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	100,000.00	8/21/2019	81,222
DEUTSCHE BANK AG LONDON SR UNSECURED 05/24 3.7	25,000.00	5/30/2024	25,168
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	10,000.00	1/27/2045	10,786
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 02/25 3	10,000.00	2/19/2025	9,916
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	50,000.00	7/13/2020	50,679
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	25,000.00	12/14/2022	25,366
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/26 3.7	50,000.00	1/12/2026	51,475
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 03/26 4.45	20,000.00	3/3/2026	21,348
SUNTRUST BANKS INC SR UNSECURED 03/21 2.9	25,000.00	3/3/2021	25,280
METLIFE INC SR UNSECURED 03/45 4.05	25,000.00	3/1/2045	26,219
DISCOVER FINANCIAL SVS SR UNSECURED 11/24 3.95	50,000.00	11/6/2024	51,074

AFLAC INC SR UNSECURED 11/24 3.625	50,000.00	11/15/2024	52,300
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/21 2.875	25,000.00	11/15/2021	25,291
PRINCIPAL FINANCIAL GROU COMPANY GUAR 11/46 4.3	5,000.00	11/15/2046	5,348
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/26 3.125	10,000.00	3/15/2026	10,113
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 04/26 3.9	25,000.00	4/1/2026	25,925
BANK OF NOVA SCOTIA SR UNSECURED 03/21 2.45	50,000.00	3/22/2021	50,032
TORONTO DOMINION BANK SR UNSECURED 04/21 2.125	25,000.00	4/7/2021	24,762
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	25,000.00	4/27/2026	24,824
UNUM GROUP SR UNSECURED 05/21 3	20,000.00	5/15/2021	20,140
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/19 2.35	100,000.00	9/10/2019	100,040
WELLS FARGO + COMPANY SUBORDINATED 06/46 4.4	25,000.00	6/14/2046	26,366
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/21 3.2	50,000.00	7/6/2021	50,488
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 07/21 1.65	75,000.00	7/12/2021	73,151
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 07/21 2.1	50,000.00	7/26/2021	49,163
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE SR UNSECURED 144A 09/21 1.9	25,000.00	9/14/2021	24,321
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 09/21 1.7	50,000.00	9/14/2021	48,557
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 10/27 3.248	20,000.00	10/21/2027	19,846
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	15,000.00	10/30/2028	14,582
ROYAL BANK OF CANADA SR UNSECURED 02/22 2.75	35,000.00	2/1/2022	35,437
VOLKSWAGEN LEASING GMBH COMPANY GUAR REGS 04/24 1.125	15,000.00	4/4/2024	18,129
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 12/26 3.28	25,000.00	12/15/2026	25,377
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 12/26 3.625	20,000.00	12/12/2026	20,409
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 02/28 VAR	25,000.00	2/1/2028	25,906
金融合計			4,801,532

産業

TIME WARNER ENT SR SECURED 03/23 8.375	50,000.00	3/15/2023	60,706
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000.00	9/15/2040	31,841
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000.00	3/12/2024	87,754
AGRIUM INC SR UNSECURED 01/19 6.75	25,000.00	1/15/2019	26,129
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000.00	2/17/2022	87,435
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 04/19 8.25	25,000.00	4/1/2019	26,720
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	100,000.00	11/11/2019	130,640
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000.00	12/2/2019	73,723
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000.00	12/2/2019	65,699
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 06/22 4.75	50,000.00	6/28/2022	71,298
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/22 3.245	25,000.00	5/6/2022	25,624
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 06/22 3.4	20,000.00	6/15/2022	20,392
MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	25,000.00	11/1/2022	24,756
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	50,000.00	11/8/2022	51,357
CARGILL INC SR UNSECURED 144A 11/21 3.25	100,000.00	11/15/2021	102,430
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 07/24 3.45	10,000.00	7/15/2024	9,959
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	25,000.00	9/15/2021	25,552
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	25,000.00	10/1/2024	26,002
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000.00	3/12/2021	44,348
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/23 3.5	45,000.00	1/30/2023	44,055
CRH FINLAND SERVICES OYJ COMPANY GUAR REGS 10/20 2.75	130,000.00	10/15/2020	166,360
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/23 4	10,000.00	12/5/2023	10,397
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	25,000.00	3/15/2024	25,895
CELGENE CORP SR UNSECURED 05/24 3.625	50,000.00	5/15/2024	51,422
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	15,000.00	6/1/2044	16,200
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 03/23 0.75	100,000.00	3/9/2023	121,873
AT+T INC SR UNSECURED 05/25 3.4	25,000.00	5/15/2025	24,579

SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 04/21 4.4	50,000.00	4/1/2021	51,996
APPLE INC SR UNSECURED 02/26 3.25	25,000.00	2/23/2026	25,514
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/26 3.043	5,000.00	3/1/2026	5,077
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/23 2.726	15,000.00	3/1/2023	15,106
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	10,000.00	3/15/2035	10,582
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/20 3	15,000.00	3/12/2020	15,135
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/24 3.85	25,000.00	9/29/2024	25,916
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	25,000.00	11/4/2024	25,974
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	75,000.00	11/15/2021	76,338
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	25,000.00	2/15/2022	25,586
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	8,000.00	3/15/2025	8,341
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	135,000.00	3/10/2021	163,844
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/46 4	20,000.00	5/10/2046	21,301
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	50,000.00	1/15/2022	49,089
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	25,000.00	7/15/2026	24,470
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/26 3	5,000.00	6/1/2026	4,811
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 08/26 2.4	30,000.00	8/8/2026	28,931
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 09/26 2.5	25,000.00	9/20/2026	24,183
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	25,000.00	9/19/2026	23,746
VIACOM INC SR UNSECURED 10/26 3.45	10,000.00	10/4/2026	9,562
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/46 3.45	10,000.00	10/6/2046	9,701
PRES + FELLOWS OF HARVAR UNSECURED 07/56 3.3	25,000.00	7/15/2056	24,473
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 11/26 2.45	50,000.00	11/3/2026	48,215
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 11/26 2.65	50,000.00	11/15/2026	48,807
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 02/27 3.3	50,000.00	2/6/2027	51,575
APPLE INC SR UNSECURED 02/27 3.35	35,000.00	2/9/2027	35,853
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 03/37 3.625	20,000.00	3/3/2037	21,130
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 04/27 3.375	25,000.00	4/15/2027	25,690
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 03/47 5.5	22,000.00	3/16/2047	25,067
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/23 3.216	25,000.00	11/28/2023	25,538
L3 TECHNOLOGIES INC COMPANY GUAR 12/26 3.85	5,000.00	12/15/2026	5,142
COMCAST CORP COMPANY GUAR 11/47 3.969	14,000.00	11/1/2047	14,463
産業合計			2,424,302

モーゲージ債

GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	1,503.39	4/15/2035	1,668
FED HM LN PC POOL A15942 FG 11/33 FIXED 6	254.22	11/1/2033	284
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	9,956.56	9/1/2025	10,280
GNMA POOL 783024 GN 07/40 FIXED 5	15,047.91	7/15/2040	16,325
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	13,073.96	10/1/2040	13,736
FED HM LN PC POOL A52525 FG 09/36 FIXED 6	508.26	9/1/2036	568
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	1,564.99	7/15/2038	1,731
FED HM LN PC POOL G04559 FG 05/38 FIXED 6	1,987.50	5/1/2038	2,239
FED HM LN PC POOL G03794 FG 01/38 FIXED 6	1,111.71	1/1/2038	1,255
GNMA POOL 698236 GN 06/39 FIXED 5	5,129.70	6/15/2039	5,563
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	2,271.72	6/15/2035	2,542
GNMA POOL 723437 GN 11/39 FIXED 5	4,454.46	11/15/2039	4,832
GNMA POOL 723434 GN 11/39 FIXED 5	9,294.01	11/15/2039	10,055
FED HM LN PC POOL A91050 FG 02/40 FIXED 4.5	300.62	2/1/2040	321
FNMA POOL MA0353 FN 03/30 FIXED 4.5	10,698.34	3/1/2030	11,417
FNMA POOL MA0977 FN 02/32 FIXED 4	12,075.41	2/1/2032	12,766
FNMA POOL AJ9806 FN 12/26 FIXED 3.5	9,112.82	12/1/2026	9,409
GNMA II POOL 005305 G2 02/42 FIXED 4	14,599.60	2/20/2042	15,366

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	32,729.04	12/1/2036	35,484
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	12,978.37	3/1/2042	13,629
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	43,773.27	7/1/2032	45,558
FED HM LN PC POOL A95059 FG 10/38 FIXED 6	892.49	10/1/2038	997
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	19,653.31	9/15/2035	21,822
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	6,956.18	6/1/2040	7,860
FED HM LN PC POOL J20041 FG 08/27 FIXED 3	33,786.80	8/1/2027	34,421
FED HM LN PC POOL G06571 FG 11/37 FIXED 6	500.46	11/1/2037	564
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	27,205.15	11/1/2041	28,571
FNMA POOL MA2017 FN 09/44 FIXED 4	12,197.56	9/1/2044	12,769
FNMA POOL AB6609 FN 10/42 FIXED 3.5	30,149.20	10/1/2042	31,122
FNMA POOL AT2769 FN 05/28 FIXED 2	22,049.97	5/1/2028	21,703
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	84,253.90	6/15/2043	85,509
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	102,843.73	4/1/2043	106,054
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	10,576.71	10/20/2043	11,143
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	23,925.24	11/1/2028	24,042
FED HM LN PC POOL G07388 FG 05/43 FIXED 3.5	14,881.98	5/1/2043	15,358
FNMA POOL AL4645 FN 05/27 FIXED VAR	11,387.67	5/1/2027	11,920
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	23,640.19	8/1/2045	24,734
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	16,130.24	9/1/2044	16,636
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	37,167.94	11/1/2046	37,187
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	4,098.67	5/1/2046	4,288
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	25,078.30	8/1/2045	26,748
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	3,054.90	6/1/2046	3,196
FED HM LN PC POOL G08780 FG 09/47 FIXED 4	24,408.66	9/1/2047	25,542
GNMA II POOL MA4586 G2 07/47 FIXED 3.5	57,941.67	7/20/2047	59,957
FED HM LN PC POOL G08784 FG 10/47 FIXED 3.5	9,877.05	10/1/2047	10,158
FED HM LN PC POOL G08788 FG 11/47 FIXED 3.5	19,860.83	11/1/2047	20,427
FED HM LN PC POOL Q48582 FG 06/47 FIXED 4	9,842.16	6/1/2047	10,293
FED HM LN PC POOL G08779 FG 09/47 FIXED 3.5	11,788.67	9/1/2047	12,125
FNMA POOL MA2895 FN 02/47 FIXED 3	57,129.43	2/1/2047	57,158
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(45,000.00)	1/18/2048	(48,365)
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	2,000.00	1/18/2048	2,128
FNMA TBA 15 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(20,000.00)	1/23/2033	(20,371)
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	11,000.00	1/18/2048	11,503
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	25,000.00	1/24/2048	26,223
FHLMC TBA 30 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	60,000.00	1/18/2048	59,991
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(16,500.00)	1/18/2048	(16,941)
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	54,000.00	1/24/2048	55,823
FNMA TBA 30 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	7,500.00	1/18/2048	7,238
モーゲージ債合計			1,014,561

地方債

PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 11/40 FIXED 5.647	25,000.00	11/1/2040	32,791
---	-----------	-----------	--------

地方債合計**32,791****非米国政府機関債**

TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	325,000.00	10/17/2022	294,500
---	------------	------------	---------

NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 08/24 5	25,000.00	8/20/2024	22,325
---	-----------	-----------	--------

NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	350,000.00	3/1/2022	312,738
---	------------	----------	---------

非米国政府機関債合計**629,563**

非米国政府債

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	75,000.00	1/31/2029	128,891
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 04/37 4	5,000.00	4/15/2037	7,144
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	39,000.00	3/15/2037	71,164
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	160,000.00	3/7/2036	304,223
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 05/24 8.125	15,000.00	5/21/2024	19,050
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 04/35 4.75	35,000.00	4/25/2035	65,283
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/35 5	19,000.00	3/28/2035	36,620
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	59,000.00	1/15/2037	107,840
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/37 4	46,000.00	2/1/2037	64,840
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	315,000.00	9/23/2022	103,549
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 03/33 6.5	25,000.00	3/14/2033	26,623
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/19 4.5	1,180,000.00	5/22/2019	152,295
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	140,000.00	11/15/2039	38,120
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	140,000.00	3/30/2039	23,463
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	70,000.00	7/30/2041	115,123
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 10/19 4	30,000.00	10/7/2019	30,933
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 05/24 5.7	480,000.00	5/25/2024	29,239
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	30,000.00	1/20/2025	47,236
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	40,000.00	4/30/2042	51,904
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	249,000.00	11/15/2023	43,692
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 144A REGS 11/23 1.5	175,000.00	11/13/2023	23,028
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	50,000.00	11/15/2024	72,213
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/21 5.125	80,000.00	4/21/2021	86,700
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 07/22 5.75	150,000.00	7/15/2022	134,623
UK TSY 3 3/4 2052 UNSECURED REGS 07/52 3.75	130,000.00	7/22/2052	270,768
UK TSY 2 2020 BONDS REGS 07/20 2	35,000.00	7/22/2020	49,162
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	101,000.00	5/25/2045	163,577
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/23 1	30,000.00	4/15/2023	38,936
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/44 4.75	90,000.00	9/1/2044	138,492
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	100,000.00	7/16/2020	126,224
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	60,000.00	7/24/2025	69,907
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	45,000.00	6/22/2045	80,169
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	25,000.00	9/18/2020	33,773
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 10/23 4	14,000.00	10/2/2023	14,606
IRISH TSY 3.4 2024 UNSECURED REGS 03/24 3.4	15,000.00	3/18/2024	21,489
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/24 2.6	60,000.00	6/22/2024	83,463
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	10,000.00	9/1/2024	13,839
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	55,000.00	7/15/2024	74,210
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 07/25 4	320,000.00	7/21/2025	281,981
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	28,000.00	5/25/2030	39,693
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 05/24 3.2	20,000.00	5/16/2024	20,618
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	89,000.00	3/1/2030	119,967
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	170,000.00	10/31/2024	230,102
UK TSY 3.5 2045 UNSECURED REGS 01/45 3.5	62,000.00	1/22/2045	114,565
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/20 1.4	35,000.00	1/31/2020	43,455
IRISH TSY 2 2045 BONDS REGS 02/45 2	10,000.00	2/18/2045	12,585
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/30 1	5,000.00	7/30/2030	6,018
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 05/20 0.7	160,000.00	5/1/2020	195,133
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 10/22 2	40,000.00	10/17/2022	51,955
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	20,000.00	7/22/2065	35,380
IRISH TSY 1 2026 UNSECURED REGS 05/26 1	29,000.00	5/15/2026	35,717
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/26 0	52,000.00	10/20/2026	63,847

ウェリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

FINNISH GOVERNMENT UNSECURED 144A REGS 04/26 0.5	38,000.00	4/15/2026	46,007
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 03/35 1.5	10,000.00	3/25/2035	11,884
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/37 3.75	120,000.00	4/21/2037	102,647
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/22 0.00000	175,000.00	5/25/2022	211,388
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 07/21 0.75	35,000.00	7/30/2021	43,035
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/21 0.00000	115,000.00	5/25/2021	139,459
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 03/47 3	50,000.00	3/21/2047	36,490
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 04/22 1.2	195,000.00	4/1/2022	239,789
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/22 0.9	40,000.00	8/1/2022	48,391
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/27 0.25	55,000.00	2/15/2027	65,380
OBRIGACOES DO TESOIRO SR UNSECURED 144A REGS 04/27 4	25,000.00	4/14/2027	35,672
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED 144A REGS 06/27 0	20,000.00	6/22/2027	24,379
FRANCE (GOVT OF) BONDS 144A REGS 06/39 1.75	20,000.00	6/25/2039	25,303
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/28 0.75	260,000.00	5/25/2028	311,179
非米国政府債合計			5,554,430
その他			
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.4	100,000.00	3/19/2020	99,781
その他合計			99,781
不動産			
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	50,000.00	7/15/2020	52,705
UNIBAIL RODAMCO SE SR UNSECURED REGS 03/19 3	11,000.00	3/22/2019	13,703
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	35,000.00	10/8/2021	47,150
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 05/21 1.375	125,000.00	5/13/2021	155,442
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED REGS 09/23 0.325	100,000.00	9/12/2023	120,759
不動産合計			389,759
国際機関債			
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	175,000.00	5/20/2019	222,918
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	300,000.00	3/9/2022	256,807
国際機関債合計			479,725
運輸			
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	10,000.00	9/15/2021	10,332
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/21 2.25	35,000.00	9/1/2021	34,458
運輸合計			44,790
米国財務省証券			
US TREASURY N/B 11/19 1	450,000.00	11/30/2019	442,600
US TREASURY N/B 11/26 2	70,000.00	11/15/2026	67,744
US TREASURY N/B 05/46 2.5	35,000.00	5/15/2046	33,294
米国財務省証券合計			543,638
公益事業			
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR REGS 02/23 6.875	50,000.00	2/6/2023	84,419
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	10,000.00	4/1/2039	13,495
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 09/22 5	50,000.00	9/14/2022	73,263
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/20 5.25	40,000.00	3/15/2020	42,253
GEORGIA POWER COMPANY SR UNSECURED 03/42 4.3	5,000.00	3/15/2042	5,316
KINDER MORGAN INC/DELAWA COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	25,000.00	11/15/2023	27,603
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/45 4.5	10,000.00	2/1/2045	11,179
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	25,000.00	3/15/2020	24,986

ウエリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	5,000.00	10/1/2034	5,489
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	25,000.00	2/15/2025	25,777
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	10,000.00	12/15/2026	10,137
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 03/21 2.5	25,000.00	3/15/2021	24,842
EXELON CORP SR UNSECURED 04/21 2.45	5,000.00	4/15/2021	4,977
ENTERGY MISSISSIPPI INC 1ST MORTGAGE 06/28 2.85	25,000.00	6/1/2028	24,206
SOUTH CAROLINA ELEC+GAS 1ST MORTGAGE 06/46 4.1	15,000.00	6/15/2046	15,241
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 09/26 2.65	10,000.00	9/1/2026	9,582
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/26 2.4	10,000.00	8/15/2026	9,444
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 10/19 1.625	25,000.00	10/7/2019	24,689
AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 12/26 3.1	5,000.00	12/1/2026	5,010
FORTIS INC SR UNSECURED 10/26 3.055	25,000.00	10/4/2026	24,139
EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 06/21 2.7	10,000.00	6/15/2021	9,976
INNOGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/27 1.25	5,000.00	10/19/2027	6,010
公益事業合計			482,033

*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	(5,706,156)	3/20/2018	(46)	10,016
German Euro BUND Futures	(1,553,163)	3/8/2018	(8)	7,120
U.S. 10 Yr Ultra Future	(400,688)	3/20/2018	(3)	2,078
U.S. Treasury Note Futures 5 Yr	(4,646,563)	3/29/2018	(40)	1,507
Australian Bond Futures 10 Yr	707,146	3/15/2018	7	1,430
German Euro SCHATZ Futures	(941,217)	3/8/2018	(7)	1,429
U.S. Treasury Note Futures 2 Yr	(2,355,203)	3/29/2018	(11)	1,374
				<u>24,954</u>

銘柄	想定元本	満期日	約定件数 買(売)	未実現損 (\$)
Canada Government Bond 10 Yr	10,434,303	3/20/2018	97	(133,653)
German Euro BUXL Bond Futures	1,377,342	3/8/2018	7	(18,901)
U.S. Ultra Bond Futures	(2,179,531)	3/20/2018	(13)	(10,716)
U.K. Long Gilt Futures	(4,740,685)	3/27/2018	(28)	(9,009)
German Euro BTP Futures	163,477	3/8/2018	1	(4,215)
German Euro BOBL Futures	1,264,299	3/8/2018	8	(2,486)
Australian Treasury Bonds 3 Yr	173,789	3/15/2018	2	(774)
U.S. Long Bond Futures	153,000	3/20/2018	1	(242)
				<u>(179,996)</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	25,000	CHF	25,716	USD	A+	2/7/2018	—
1	110,000	DKK	17,780	USD	A+	2/7/2018	1
1	15,369	EUR	18,463	USD	A	1/3/2018	8
1	31,000	EUR	37,315	USD	A	2/7/2018	15
1	30,000	GBP	40,672	USD	A+	1/9/2018	81
1	2,620,000	RUB	45,529	USD	A	1/9/2018	20
1	80,000	RUB	1,390	USD	A+	1/9/2018	1
1	80,000	RUB	1,385	USD	A+	1/31/2018	—
1	30,361	USD	40,000	AUD	AA-	1/9/2018	926
1	827,712	USD	1,091,000	AUD	AA-	1/9/2018	25,642
1	39,361	USD	50,000	CAD	A	1/9/2018	550
2	124,646	USD	160,000	CAD	A+	1/9/2018	3,069
1	35,390	USD	45,000	CAD	AA-	1/9/2018	530
1	11,150	USD	11,000	CHF	A	1/9/2018	142
1	83,554	USD	82,000	CHF	A+	1/9/2018	622
1	13,777	USD	295,000	CZK	A+	1/9/2018	103
1	29,011	USD	182,000	DKK	A+	1/9/2018	353
1	59,435	USD	49,791	EUR	A+	1/2/2018	354
1	359,526	USD	302,000	EUR	A	1/9/2018	3,245
1	79,217	USD	67,000	EUR	A+	1/9/2018	1,265
2	53,483	USD	45,000	EUR	A+	1/9/2018	572

ウェリントン・海外債券ファンド(カスタムBM型)(ケイマン)

1	359,406	USD	302,000	EUR	A+	1/9/2018	3,365
1	687,823	USD	582,000	EUR	AA-	1/9/2018	11,292
2	393,404	USD	331,000	EUR	AA-	1/9/2018	4,203
1	282,502	USD	209,000	GBP	A+	1/9/2018	276
1	44,217	USD	33,000	GBP	A+	1/9/2018	433
1	9,469	USD	7,000	GBP	A+	2/7/2018	11
1	35,061	USD	9,200,000	HUF	A+	1/9/2018	563
1	1,538	USD	173,862	JPY	AA-	1/5/2018	6
1	44,634	USD	2,620,000	RUB	A	1/9/2018	875
1	1,389	USD	80,000	RUB	A+	1/9/2018	—
1	45,308	USD	2,620,000	RUB	A+	2/7/2018	19
1	45,733	USD	384,000	SEK	A	1/9/2018	1,184
1	30,093	USD	251,000	SEK	A+	1/9/2018	574
1	30,116	USD	251,000	SEK	AA-	1/9/2018	552
為替予約取引に関わる未実現益合計							60,852

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現損 (\$)
1	14,063	AUD	10,973	USD	AA-	1/2/2018	(26)
2	172,000	AUD	130,754	USD	A+	1/9/2018	(3,780)
1	177,000	AUD	134,392	USD	AA-	1/9/2018	(4,053)
2	235,000	CAD	184,925	USD	A+	1/9/2018	(2,656)
1	20,000	CAD	15,508	USD	AA-	1/9/2018	(456)
1	45,000	CAD	35,768	USD	A+	2/7/2018	(166)
1	5,000	CHF	5,088	USD	A	1/9/2018	(44)
1	22,000	CZK	1,020	USD	A+	1/9/2018	(16)
1	22,000	DKK	3,489	USD	A-	1/9/2018	(60)
1	47,000	EUR	56,089	USD	A	1/9/2018	(368)
1	90,000	EUR	107,029	USD	A+	1/9/2018	(1,081)
2	180,000	EUR	213,527	USD	A+	1/9/2018	(2,695)
1	101,000	EUR	119,815	USD	A+	1/9/2018	(1,509)
1	5,000	EUR	5,977	USD	AA-	1/9/2018	(29)
2	100,000	EUR	119,620	USD	A+	2/7/2018	(704)
1	262,000	EUR	312,744	USD	A+	2/7/2018	(2,502)
1	6,619	GBP	8,944	USD	A+	1/5/2018	(10)
1	25,000	GBP	33,516	USD	A+	1/9/2018	(310)
1	37,000	GBP	49,436	USD	A+	1/9/2018	(625)
1	200,000	HUF	752	USD	A+	1/9/2018	(22)
1	174,538	JPY	1,540	USD	AA-	1/5/2018	(9)
1	600,000	JPY	5,323	USD	A+	1/31/2018	(10)
1	10,000	NOK	1,219	USD	A+	1/9/2018	(4)
1	930,000	NOK	112,946	USD	A+	1/9/2018	(777)
2	107,000	PLN	30,212	USD	A+	1/9/2018	(581)
1	80,000	RUB	1,353	USD	A	1/9/2018	(37)
1	2,620,000	RUB	45,494	USD	A+	1/9/2018	(15)
1	34,000	SEK	4,063	USD	A+	1/9/2018	(91)
1	130,000	SEK	15,910	USD	A+	2/7/2018	(1)
1	35,936	USD	45,000	CAD	AA-	2/7/2018	(3)
1	36,887	USD	30,702	EUR	A	1/5/2018	(21)
1	18,056	USD	15,000	EUR	A	2/7/2018	(7)
1	30,083	USD	25,000	EUR	AA-	2/7/2018	(2)
1	128,419	USD	14,246,000	JPY	A	1/9/2018	(1,930)
2	132,240	USD	14,646,000	JPY	A+	1/9/2018	(2,200)

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	128,476	USD	14,245,000	JPY	AA-	1/9/2018	(1,996)	
1	128,582	USD	14,246,000	JPY	A+	1/9/2018	(2,093)	
1	14,366	USD	1,617,649	JPY	A+	1/10/2018	(6)	
1	1,390	USD	80,000	RUB	A	1/9/2018	(1)	
1	45,529	USD	2,620,000	RUB	A+	1/9/2018	(20)	
							為替予約取引に関わる未実現損合計	(30,916)
							為替予約取引に関わる未実現純損益合計	29,936

(通貨コード)

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

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)

2018年2月28日決算

(計算期間:2017年3月1日～2018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
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
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
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
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・アンド・カンパニー
名義書換事務受託会社	ブラウン・ブラザーズ・ハリマン・(ルクセンブルグ)・エス・シー・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

2018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)	\$	1,023
関連投資からの配当金		0
雑収入		3
収益合計		1,026
費用:		
管理費用-Institutional FC (JPY, Hedged)		1
管理費用-Institutional FD (JPY)		128
支払利息		32
法務費用		0
雑費用		2
費用合計		163
純投資損益		863
当期実現損益:		
投資有価証券		40
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		38
店頭金融デリバティブ商品		1,362
外貨通貨		(90)
当期実現損益		1,350
当期末実現評価損益:		
投資有価証券		1,582
関連投資		0
上場金融デリバティブ商品		(74)
店頭金融デリバティブ商品		(397)
外貨建資産および負債		(83)
当期末実現評価損益		1,028
当期実現および未実現評価損益		2,378
運用の結果による純資産の増減額	\$	3,241
外国源泉徴収課税額	\$	2

	(単位:千)	
期末純資産総額		
Institutional FC (JPY, Hedged)	\$	324
Institutional FD (JPY)		23,489
J (JPY)		943
J (JPY, Hedged)		13,445
期末現在発行済受益証券数		(単位:千)
Institutional FC (JPY, Hedged)		4
Institutional FD (JPY)		256
J (JPY)		10
J (JPY, Hedged)		156
期末1口当たり純資産価格		
Institutional FC (JPY, Hedged)		78.90
Institutional FD (JPY)		91.94
J (JPY)		95.09
J (JPY, Hedged)		86.33

※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38,201千米ドル。

組入資産の明細

2018年2月28日現在

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
投資有価証券 125.0%		
アルゼンチン 0.4%		
ソブリン債 0.4%		
Argentina Government International Bond		
3.375% due 01/15/2023 EUR	100	\$ 121
24.918% due 04/03/2022 ARS	170	10
Argentina POM Politica Monetaria		
27.835% due 06/21/2020	390	22
アルゼンチン合計		153
(取得原価 \$150)		
ブラジル 1.2%		
社債・約束手形 1.2%		
Petrobras Global Finance BV		
4.375% due 05/20/2023 \$	200	195
6.250% due 03/17/2024	100	105
7.250% due 03/17/2044	100	102
7.375% due 01/17/2027	60	65
ブラジル合計		467
(取得原価 \$437)		
カナダ 6.1%		
社債・約束手形 0.3%		
Enbridge, Inc.		
2.288% due 06/15/2020	100	101
モーゲージ担保証券 0.1%		
Canadian Mortgage Pools		
1.878% due 07/01/2020 CAD	66	52
ソブリン債 5.7%		
Canada Government Bond		
1.500% due 12/01/2044 (a)	170	162
Canada Housing Trust No.1		
2.400% due 12/15/2022	1,000	784
Province of Alberta		
1.250% due 06/01/2020	100	77
2.350% due 06/01/2025	100	76
Province of Ontario		
2.400% due 06/02/2026	500	380
2.500% due 09/10/2021 \$	700	693
		2,172
カナダ合計		2,325
(取得原価 \$2,482)		
ケイマン諸島 1.3%		
社債・約束手形 1.3%		
Park Aerospace Holdings Ltd.		
4.500% due 03/15/2023	100	97
QNB Finance Ltd.		
3.143% due 02/07/2020	200	201

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.161% due 02/12/2020	200	200
ケイマン諸島合計		498
(取得原価 \$500)		
コロンビア 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Ecopetrol S.A.		
5.875% due 05/28/2045	50	50
コロンビア合計		50
(取得原価 \$47)		
チェコ共和国 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Czech Republic Government Bond		
0.950% due 05/15/2030 CZK	600	25
チェコ共和国合計		25
(取得原価 \$24)		
デンマーク 3.3%		
社債・約束手形 3.3%		
BRFkredit A/S		
2.000% due 10/01/2047 DKK	875	141
3.000% due 10/01/2047	56	10
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab		
2.000% due 10/01/2047	1,958	315
2.500% due 10/01/2047	7	1
3.000% due 10/01/2047	6	1
Nykredit Realkredit A/S		
2.000% due 10/01/2047	819	131
2.500% due 10/01/2037	788	135
2.500% due 10/01/2047	39	7
3.000% due 10/01/2047	39	7
Realkredit Danmark A/S		
2.000% due 10/01/2047	2,541	409
2.000% due 10/01/2050	300	47
2.500% due 10/01/2037	286	49
2.500% due 07/01/2047	19	3
デンマーク合計		1,256
(取得原価 \$1,161)		
フランス 3.5%		
社債・約束手形 2.5%		
Credit Agricole S.A.		
8.125% due 09/19/2033** \$	200	206
Dexia Credit Local S.A.		
0.750% due 01/25/2023 EUR	200	249
1.875% due 09/15/2021 \$	250	241
RCI Banque S.A.		
0.750% due 09/26/2022 EUR	100	123
SFR Group S.A.		
5.625% due 05/15/2024	100	124

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
		943
ソブリン債 1.0%		
France Government Bond		
0.250% due 07/25/2024 (a)	208	275
2.000% due 05/25/2048	100	129
		404
フランス合計		1,347
(取得原価 \$1,283)		
ドイツ 2.5%		
資産担保証券 0.6%		
Driver Multi-Compartment S.A.		
0.000% due 12/21/2025	100	123
SC Germany Auto UG Haftungsbeschaenkt		
0.030% due 12/13/2026	79	96
		219
社債・約束手形 1.9%		
Aareal Bank AG		
1.875% due 09/15/2020	\$ 100	97
Deutsche Bank AG		
3.150% due 01/22/2021	100	99
4.250% due 10/14/2021	200	204
Deutsche Pfandbriefbank AG		
2.250% due 05/04/2020	200	198
IHO Verwaltungs GmbH		
3.750% due 09/15/2026 (b)	EUR 100	129
		727
ドイツ合計		946
(取得原価 \$925)		
ガーンジー島 0.3%		
社債・約束手形 0.3%		
Globalworth Real Estate Investments Ltd.		
2.875% due 06/20/2022	100	126
ガーンジー島合計		126
(取得原価 \$111)		
インドネシア 3.7%		
ソブリン債 3.7%		
Indonesia Government International Bond		
2.625% due 06/14/2023	500	650
4.350% due 01/11/2048	\$ 200	191
6.625% due 05/15/2033	IDR 46,000	3
8.250% due 05/15/2036	2,005,000	158
8.375% due 03/15/2034	2,611,000	208
9.000% due 03/15/2029	2,495,000	211
インドネシア合計		1,421
(取得原価 \$1,387)		
アイルランド 0.7%		
社債・約束手形 0.6%		
PartnerRe Ireland Finance DAC		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
1.250% due 09/15/2026	EUR 100	119
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC		
2.400% due 09/23/2021	\$ 100	97
		216
モーゲージ担保証券 0.1%		
Bluestep Mortgage Securities No.3 DAC		
1.056% due 05/10/2063	SEK 378	46
アイルランド合計		262
(取得原価 \$259)		
イスラエル 0.2%		
ソブリン債 0.2%		
Israel Government Bond		
1.750% due 08/31/2025	ILS 200	59
イスラエル合計		59
(取得原価 \$57)		
イタリア 3.8%		
社債・約束手形 0.6%		
Intesa Sanpaolo SpA		
6.625% due 05/08/2018	EUR 100	124
Wind Tre SpA		
3.125% due 01/20/2025	100	109
		233
ソブリン債 3.2%		
Italy Buoni Poliennali del Tesoro		
1.450% due 11/15/2024	300	367
1.650% due 04/23/2020 (a)	299	385
2.350% due 09/15/2024 (a)	309	430
2.700% due 03/01/2047	25	29
		1,211
イタリア合計		1,444
(取得原価 \$1,375)		
日本 6.1%		
社債・約束手形 1.3%		
Central Nippon Expressway Co. Ltd.		
2.567% due 11/02/2021	\$ 300	294
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.		
3.216% due 03/09/2021	200	206
		500
ソブリン債 4.8%		
Japan Bank for International Cooperation		
2.375% due 07/21/2022	200	195
Japan Finance Organization for Municipalities		
2.125% due 04/13/2021	200	195
Japan Government CPI-Linked Bond		
0.100% due 03/10/2026 (a)	¥ 100,609	996
Japan Government International Bond		
0.500% due 09/20/2046	30,000	264
Tokyo Metropolitan Government		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
2.500% due 06/08/2022	\$ 200	196
		<u>1,846</u>
日本合計 (取得原価 \$2,378)		2,346
クウェート 1.8%		
ソブリン債 1.8%		
Kuwait Government International Bond		
2.750% due 03/20/2022	200	196
3.500% due 03/20/2027	500	490
クウェート合計		<u>686</u>
(取得原価 \$695)		
ルクセンブルグ 1.8%		
資産担保証券 0.8%		
Red & Black Auto Lease Germany 2 S.A.		
0.031% due 11/15/2027 EUR	185	226
Silver Arrow S.A. Compartment 8		
0.081% due 03/17/2025	74	91
		<u>317</u>
社債・約束手形 1.0%		
Aroundtown S.A.		
1.500% due 07/15/2024	100	122
Commerzbank Finance & Covered Bond S.A.		
4.250% due 06/04/2018	150	185
Emerald Bay S.A.		
0.000% due 10/08/2020	50	57
		<u>364</u>
ルクセンブルグ合計		<u>681</u>
(取得原価 \$597)		
マレーシア 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Malaysia Government International Bond		
4.232% due 06/30/2031 MYR	200	50
マレーシア合計		<u>50</u>
(取得原価 \$52)		
メキシコ 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Mexico Government International Bond		
4.350% due 01/15/2047	\$ 200	182
メキシコ合計		<u>182</u>
(取得原価 \$200)		
オランダ 1.6%		
社債・約束手形 1.6%		
Cooperatieve Rabobank UA		
6.875% due 03/19/2020 EUR	100	138
ING Bank NV		
2.625% due 12/05/2022	\$ 500	490
オランダ合計		<u>628</u>
(取得原価 \$635)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
ノルウェー 1.2%		
社債・約束手形 0.5%		
DNB Boligkreditt A/S		
2.500% due 03/28/2022	200	196
ソブリン債 0.7%		
Kommunalbanken A/S		
2.250% due 01/25/2022	200	196
Norway Government Bond		
3.750% due 05/25/2021 NOK	500	68
		<u>264</u>
ノルウェー合計		<u>460</u>
(取得原価 \$471)		
ペルー 1.5%		
ソブリン債 1.5%		
Peru Government International Bond		
6.150% due 08/12/2032 PEN	800	270
8.200% due 08/12/2026	800	306
ペルー合計		<u>576</u>
(取得原価 \$533)		
ポルトガル 0.1%		
社債・約束手形 0.1%		
Banco Espirito Santo S.A.		
4.750% due 01/15/2018 (c) EUR	100	36
ポルトガル合計		<u>36</u>
(取得原価 \$111)		
カタール 0.5%		
ソブリン債 0.5%		
Qatar Government International Bond		
4.500% due 01/20/2022	\$ 200	206
カタール合計		<u>206</u>
(取得原価 \$210)		
ルーマニア 0.1%		
ソブリン債 0.1%		
Romania Government International Bond		
5.850% due 04/26/2023 RON	100	28
ルーマニア合計		<u>28</u>
(取得原価 \$29)		
サウジアラビア 3.5%		
ソブリン債 3.5%		
Saudi Government International Bond		
2.375% due 10/26/2021	\$ 1,200	1,158
3.625% due 03/04/2028	200	191
サウジアラビア合計		<u>1,349</u>
(取得原価 \$1,386)		
シンガポール 0.3%		
ソブリン債 0.3%		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Singapore Government Bond		
2.125% due 06/01/2026	SGD 150	112
シンガポール合計		112
(取得原価 \$108)		
スロベニア 0.8%		
ソブリン債 0.8%		
Slovenia Government Bond		
1.000% due 03/06/2028	EUR 100	118
Slovenia Government International Bond		
4.125% due 02/18/2019	\$ 200	203
スロベニア合計		321
(取得原価 \$322)		
スペイン 2.0%		
社債・約束手形 0.6%		
CaixaBank S.A.		
5.000% due 11/14/2023	EUR 100	126
Merlin Properties Socimi S.A.		
1.875% due 11/02/2026	100	122
		248
ソブリン債 1.4%		
Autonomous Community of Catalonia		
4.750% due 06/04/2018	100	123
4.900% due 09/15/2021	100	131
Spain Government Bond		
2.900% due 10/31/2046	200	261
		515
スペイン合計		763
(取得原価 \$682)		
スウェーデン 6.0%		
社債・約束手形 6.0%		
Landshypotek Bank AB		
0.700% due 05/09/2022	SEK 2,000	242
Lansforsakringar Hypotek AB		
1.250% due 09/20/2023	1,200	147
2.250% due 09/21/2022	2,200	284
Nordea Hypotek AB		
1.000% due 04/08/2022	2,200	271
PZU Finance AB		
1.375% due 07/03/2019	EUR 150	186
Skandinaviska Enskilda Banken AB		
1.500% due 12/15/2021	SEK 2,500	314
Stadshypotek AB		
4.500% due 09/21/2022	1,000	142
Sveriges Sakerstallda Obligationer AB		
1.250% due 06/15/2022	1,000	124
Swedbank Hypotek AB		
1.000% due 09/15/2021	2,700	334
1.000% due 06/15/2022	1,900	233
スウェーデン合計		2,277
(取得原価 \$2,112)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
スイス 1.3%		
社債・約束手形 1.3%		
UBS AG		
2.103% due 06/08/2020	\$ 200	201
7.625% due 08/17/2022**	250	285
スイス合計		486
(取得原価 \$478)		
アラブ首長国連邦 1.0%		
社債・約束手形 0.5%		
First Abu Dhabi Bank PJSC		
3.000% due 03/30/2022	200	196
ソブリン債 0.5%		
Abu Dhabi Government International Bond		
2.500% due 10/11/2022	200	193
アラブ首長国連邦合計		389
(取得原価 \$399)		
イギリス 9.9%		
社債・約束手形 4.6%		
Barclays Bank PLC**		
7.625% due 11/21/2022	200	223
7.750% due 04/10/2023	200	201
Barclays PLC		
2.375% due 10/06/2023	GBP 100	138
FCE Bank PLC		
1.615% due 05/11/2023	EUR 100	125
Lloyds Bank PLC		
4.875% due 03/30/2027	GBP 100	170
6.500% due 03/24/2020	EUR 100	138
Lloyds Banking Group PLC		
7.000% due 06/27/2019** (d)	GBP 200	291
Santander UK Group Holdings PLC		
2.875% due 08/05/2021	\$ 200	196
Santander UK PLC		
3.054% due 03/14/2019	200	203
Tesco Property Finance 3 PLC		
5.744% due 04/13/2040	GBP 49	77
		1,762
モーゲージ担保証券 3.9%		
Aggregator of Loans Backed by Assets PLC		
0.770% due 11/25/2042	65	86
Eurosail-UK PLC		
1.470% due 06/13/2045	93	129
Hawksmoor Mortgages PLC		
1.987% due 05/25/2053	79	111
Holmes Master Issuer PLC		
0.802% due 10/15/2054	100	138
Ludgate Funding PLC		
0.710% due 12/01/2060	71	95
1.119% due 01/01/2061	91	125

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
Oncilla Mortgage Funding PLC		
1.922% due 12/12/2043	80	112
Residential Mortgage Acceptance Corporation Securities No.1 PLC		
0.692% due 06/12/2044	63	85
Residential Mortgage Securities 30 PLC		
1.316% due 03/20/2050	92	127
Ripon Mortgages PLC		
1.326% due 08/20/2056	275	381
Rochester Financing No.2 PLC		
1.813% due 06/20/2045	74	104
		<u>1,493</u>

ソブリン債 1.4%		
United Kingdom Gilt Inflation-Linked		
0.125% due 03/22/2024 (a)	344	529
イギリス合計		<u>3,784</u>
(取得原価 \$3,732)		

アメリカ 40.3%		
資産担保証券 0.3%		
Massachusetts Educational Financing Authority		
2.695% due 04/25/2038 \$	17	16
SLM Private Credit Student Loan Trust		
1.828% due 12/16/2041	100	95
		<u>111</u>

社債・約束手形 5.8%		
Ally Financial, Inc.		
3.600% due 05/21/2018	100	100
Alphabet, Inc.		
1.998% due 08/15/2026	200	182
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.		
3.300% due 02/01/2023	200	200
Bank of New York Mellon Corp.		
2.200% due 08/16/2023	100	95
BAT Capital Corp.		
3.557% due 08/15/2027	100	96
Charter Communications Operating LLC		
4.464% due 07/23/2022	200	205
6.384% due 10/23/2035	100	113
Dell International LLC		
4.420% due 06/15/2021	100	102
Goldman Sachs Group, Inc.		
2.904% due 04/23/2020	100	102
JPMorgan Chase & Co.		
2.645% due 04/25/2023	100	101
Morgan Stanley		
2.294% due 02/10/2021	100	100
Navient Corp.		
5.500% due 01/15/2019	200	203
Spectra Energy Partners LP		
2.195% due 06/05/2020	100	101
UIL Holdings Corp.		
4.625% due 10/01/2020	100	104

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
UnitedHealth Group, Inc.		
3.750% due 07/15/2025	100	101
Verizon Communications, Inc.		
3.376% due 02/15/2025	99	97
Wells Fargo & Co.		
3.002% due 10/31/2023	100	103
Zimmer Biomet Holdings, Inc.		
3.150% due 04/01/2022	100	98
		<u>2,203</u>

モーゲージ担保証券 7.7%		
Alternative Loan Trust		
2.071% due 09/25/2035 (c)	75	61
2.321% due 05/25/2036	281	167
American Home Mortgage Investment Trust		
3.606% due 10/25/2034	10	10
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
3.808% due 01/25/2034	8	8
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
1.821% due 12/25/2036	102	102
Chase Mortgage Finance Trust		
3.142% due 07/25/2037 (c)	5	4
Citigroup Mortgage Loan Trust		
1.781% due 12/25/2036	93	62
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
3.259% due 05/25/2035	30	30
Countrywide Asset-Backed Certificates		
1.751% due 12/25/2036 (c)	70	64
1.761% due 06/25/2047 (c)	82	75
1.911% due 07/25/2036	74	72
2.271% due 01/25/2036	100	89
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust		
2.871% due 07/25/2035	100	100
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
3.421% due 04/20/2036	45	42
6.500% due 11/25/2047	71	63
Deutsche Alternative-A Securities Mortgage Loan Trust		
1.771% due 02/25/2047	82	69
1.801% due 06/25/2037 (c)	18	17
1.811% due 08/25/2047	141	127
GSR Mortgage Loan Trust		
3.484% due 11/25/2035	112	112
HarborView Mortgage Loan Trust		
1.934% due 06/20/2035	73	71
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust		
1.861% due 04/25/2037	80	57
Impac CMB Trust		
2.621% due 07/25/2033	8	8
JPMorgan Alternative Loan Trust		
3.507% due 12/25/2035 (c)	66	61
JPMorgan Mortgage Acquisition Trust		
1.891% due 08/25/2036	100	78
JPMorgan Mortgage Trust		
3.590% due 10/25/2036 (c)	25	23

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
MASTR Asset Securitization Trust		
6.000% due 06/25/2036 (c)	16	16
Morgan Stanley Home Equity Loan Trust		
1.721% due 04/25/2037	118	78
New Century Home Equity Loan Trust		
4.079% due 06/20/2031 (c)	153	143
Residential Asset Mortgage Products Trust		
1.841% due 12/25/2035	78	69
1.961% due 12/25/2035	118	100
Saxon Asset Securities Trust		
3.421% due 05/25/2031	97	88
Sequoia Mortgage Trust		
3.375% due 02/20/2047 (c)	15	14
SG Mortgage Securities Trust		
1.771% due 10/25/2036	200	162
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
1.941% due 10/25/2035	84	83
Structured Asset Investment Loan Trust		
1.751% due 07/25/2036	97	70
3.346% due 10/25/2034	87	86
Terwin Mortgage Trust		
2.561% due 11/25/2033	2	2
Thornburg Mortgage Securities Trust		
3.047% due 10/25/2043	108	106
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
1.901% due 11/25/2045	32	30
3.217% due 03/25/2037 (c)	94	88
3.338% due 03/25/2035	56	57
3.351% due 09/25/2033	51	52
3.385% due 07/25/2037 (c)	43	40
3.590% due 03/25/2034	64	65
		2,921
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	126
米国政府機関債 19.9%		
Fannie Mae		
2.500% due 08/01/2028	56	55
4.500% due 06/01/2038	15	16
4.500% due 05/01/2041	180	190
4.500% due 07/01/2041	35	37
Fannie Mae, TBA (e)		
3.500% due 04/01/2048	3,600	3,588
4.000% due 05/01/2048	2,900	2,960
Freddie Mac		
1.384% due 01/15/2038 (f)	63	3
1.918% due 01/15/2038	63	63
Freddie Mac, TBA		
3.500% due 04/01/2048 (e)	200	199
Ginnie Mae		
2.312% due 01/20/2066	173	175
Ginnie Mae, TBA (e)		

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
3.500% due 03/01/2048	100	101
4.000% due 04/01/2048	200	205
		7,592

国庫債券 6.3%

Treasury Inflation Protected Securities (a)		
0.125% due 04/15/2022	203	200
2.375% due 01/15/2025	1,988	2,220
		2,420

アメリカ合計**(取得原価 \$15,184)****短期金融商品 17.4%****定期預金 2.1%****ANZ National Bank**

0.630% due 03/01/2018	AUD	16	12
0.930% due 03/01/2018	\$	122	122
1.050% due 03/01/2018	NZD	10	7

Bank of Nova Scotia

0.930% due 03/01/2018	\$	175	175
-----------------------	----	-----	-----

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd.

(0.310%) due 03/01/2018	¥	1,900	18
-------------------------	---	-------	----

Brown Brothers Harriman & Co.

(0.910%) due 03/01/2018	SEK	33	4
(0.550%) due 03/01/2018	DKK	48	8
(0.310%) due 03/01/2018	¥	1	0
0.200% due 03/01/2018	NOK	3	0
0.230% due 03/01/2018	GBP	0	1
5.950% due 03/01/2018	ZAR	8	1

Citibank N.A.

0.930% due 03/01/2018	\$	63	63
-----------------------	----	----	----

DBS Bank Ltd.

0.930% due 03/01/2018		1	1
-----------------------	--	---	---

Deutsche Bank AG

0.550% due 03/01/2018	CAD	1	1
0.930% due 03/01/2018	\$	62	62

DnB NORBank ASA

0.930% due 03/01/2018		117	117
-----------------------	--	-----	-----

HSBC Bank

(0.580%) due 03/01/2018	EUR	9	11
0.230% due 03/01/2018	GBP	20	28
5.950% due 03/01/2018	ZAR	97	8

JPMorgan Chase & Co.

0.930% due 03/01/2018	\$	122	122
-----------------------	----	-----	-----

National Australia Bank Ltd.

0.630% due 03/01/2018	AUD	41	32
0.930% due 03/01/2018	\$	5	5

Royal Bank of Canada

0.930% due 03/01/2018		2	2
-----------------------	--	---	---

Sumitomo Mitsui Banking Corp.

(0.580%) due 03/01/2018	EUR	5	6
(0.310%) due 03/01/2018	¥	262	2

808

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
アルゼンチン短期国債 0.8%		
(0.270%) due 12/14/2018	\$ 200	195
24.872% due 03/21/2018 (g)	ARS 700	34
25.700% due 06/15/2018	100	5
26.100% due 05/16/2018 (g)	200	9
26.275% due 03/16/2018 (g)	200	10
26.420% due 04/18/2018 (g)	1,000	48
		301

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
イタリア短期国債 4.2%		
(0.435%) due 04/30/2018 (g)	EUR 1,300	1,587

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
日本短期国債 10.3%		
(0.160%) due 05/07/2018	¥ 100,000	938
(0.155%) due 05/01/2018	210,000	1,969
(0.152%) due 03/19/2018	20,000	187

	額面金額 (単位:千)	評価額 (単位:千)
(0.150%) due 03/12/2018	10,000	94
(0.145%) due 04/09/2018	80,000	750
		3,938

短期金融商品合計
(取得原価 \$6,467) **6,634**

投資有価証券合計125.0%
(取得原価 \$46,979) **\$ 47,746**

金融デリバティブ商品0.5%
(取得原価またはプレミアム \$(125)) **207**

その他の資産および負債(25.5%) **(9,752)**

純資産100.0% **\$ 38,201**

** 偶発転換証券。

- (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。
 (g) クーボンは加重平均レートを表す。

◎借入およびその他の金融取引

2018年2月28日現在

●リバース・レポ取引

単位:千
リバース・レポ取引に
係る未払金

取引相手	借入金利	借入日	満期日	借入額	係る未払金
IND	1.600%	01/17/2018	04/17/2018	\$ (1,364)	\$ (1,367)
IND	1.620%	02/07/2018	04/09/2018	(147)	(147)
IND	1.630%	02/08/2018	04/10/2018	(734)	(734)
SCX	(0.480%)	01/18/2018	04/19/2018	EUR (334)	(407)
SCX	0.550%	12/14/2017	03/15/2018	GBP (389)	(536)
リバース・レポ取引合計					\$ (3,191)

●担保付借入として会計処理される取引

単位:千

	翌日物および継続		残存期間		90日超		合計
	30日以下	31日-90日	31日-90日	90日超	90日超	90日超	
リバース・レポ取引							
Non-U.S. Government Debt	\$ 0	\$ (536)	\$ (407)	\$ 0	\$ 0	\$ (943)	
U.S. Government Debt	0	0	(2,248)	0	0	(2,248)	
リバース・レポ取引合計	\$ 0	\$ (536)	\$ (2,655)	\$ 0	\$ 0	\$ (3,191)	
借入合計	\$ 0	\$ (536)	\$ (2,655)	\$ 0	\$ 0	\$ (3,191)	
リバース・レポ取引に係る未払金						\$ (3,191)	

◎上場金融デリバティブ商品

2018年2月28日現在

●先物契約

単位:千(契約数を除く)

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 March Futures	Long	03/2019	38	\$ (9)	\$ 1	\$ 0
90-Day Eurodollar March Futures	Short	03/2020	38	4	0	(3)
90-Day Eurodollar September Futures	Long	09/2018	31	(27)	0	0
90-Day Eurodollar September Futures	Short	09/2019	31	38	0	(2)
90-Day Sterling December Futures	Long	12/2018	41	(9)	2	0
90-Day Sterling December Futures	Short	12/2019	41	15	0	0
90-Day Sterling June Futures	Long	06/2018	29	(17)	2	0
Australia Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2018	5	(9)	0	(1)
Canada Government 10-Year Bond June Futures	Short	06/2018	2	(1)	0	0
Euro-Bobl 5-Year Note March Futures	Short	03/2018	2	3	0	0
Euro-OAT 10-Year Bond March Futures	Short	03/2018	7	30	0	(1)
Euro-Schatz 2-Year Note March Futures	Short	03/2018	9	1	0	0
Japan Government 10-Year Bond March Futures	Long	03/2018	1	1	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note June Futures	Long	06/2018	7	0	1	0
U.S. Treasury 10-Year Note June Futures	Long	06/2018	13	5	3	0
U.S. Treasury 20-Year Bond June Futures	Short	06/2018	5	(6)	0	(5)
U.S. Treasury 30-Year Bond June Futures	Long	06/2018	17	3	21	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt June Futures	Long	06/2018	1	0	0	0
先物契約合計				\$ 22	\$ 30	\$ (12)

●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		2018/2/28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	0.148%	\$ 100	\$ (3)	\$ 0	\$ 0	\$ 0	
Koninklijke DSM NV	(1.000%)	12/20/2020	0.140%	EUR 100	(3)	0	0	0	
Navient Corp.	(5.000%)	03/20/2019	0.519%	\$ 200	(11)	1	0	0	
Pfizer, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.132%	100	(3)	0	0	0	
Reynolds American, Inc.	(1.000%)	12/20/2020	0.143%	100	(3)	0	0	0	
United Utilities PLC	(1.000%)	12/20/2020	0.353%	EUR 100	(2)	0	0	0	
					\$ (25)	\$ 1	\$ 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		2018/2/28時点の			未実現		変動証拠金	
	固定金利	満期日	信用スプレッド	想定元本	市場価格	評価損益	資産	負債	
Tesco PLC	1.000%	06/20/2022	0.947%	EUR 100	\$ 1	\$ 1	\$ 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
CDX.HY-29 Index	(5.000%)	12/20/2022	\$ 100	\$ (8)	\$ 0	\$ 0	\$ 0
iTraxx Europe Senior Financials Series 28 Index	(1.000%)	12/20/2022	EUR 600	(18)	(1)	0	(1)
iTraxx Europe Series 28 Index	(1.000%)	12/20/2022	900	(27)	(2)	0	0
				\$ (53)	\$ (3)	\$ 0	\$ (1)

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
支払	1-Month USD-LIBOR	1.549%	06/12/2022	\$ 800	\$ 2	\$ 1	\$ 0	\$ 0
支払	1-Month USD-LIBOR	1.613%	06/19/2022	1,600	2	2	0	0
支払	3-Month Canadian Bank Bill	1.400%	09/13/2019	CAD 4,700	(38)	(2)	0	0
受取	3-Month Canadian Bank Bill	2.200%	06/16/2026	400	8	5	0	0
受取	3-Month Canadian Bank Bill	1.850%	09/15/2027	1,100	53	11	0	0
受取	3-Month Canadian Bank Bill	1.750%	12/16/2046	100	16	0	0	0
支払	3-Month GBP-LIBOR	1.000%	09/19/2019	GBP 1,900	(2)	(4)	1	0
支払	3-Month GBP-LIBOR	1.250%	12/19/2019	1,700	2	0	0	0
受取	3-Month GBP-LIBOR	1.000%	09/18/2020	1,900	9	8	0	0
受取	3-Month GBP-LIBOR	1.500%	12/18/2020	1,700	(2)	0	0	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.945%	09/19/2018	\$ 4,600	(4)	(4)	0	0
支払	3-Month USD-LIBOR	1.750%	04/01/2019	21,000	(78)	(61)	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	1.250%	06/21/2019	4,900	76	36	0	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.000%	04/01/2020	21,000	86	74	0	(2)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/16/2022	2,200	46	69	0	(3)
支払	3-Month USD-LIBOR	2.250%	12/20/2022	500	(11)	(11)	1	0
受取	3-Month USD-LIBOR	2.250%	06/20/2028	900	55	(3)	0	(3)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.098%	07/01/2041	1,400	38	9	0	(1)
受取	3-Month USD-LIBOR	2.750%	12/20/2047	1,400	67	111	0	(12)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.750%	03/15/2022	ZAR 1,900	4	1	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.000%	03/15/2022	2,800	8	2	0	(1)
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	8.250%	03/15/2022	400	1	0	0	0
支払	3-Month ZAR-SAJIBOR	7.250%	06/20/2023	8,000	(1)	(3)	0	(3)
支払	6-Month EURIBOR	0.000%	03/21/2020	EUR 300	1	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.000%	06/20/2020	800	1	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.500%	03/21/2023	1,450	2	(9)	1	0
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	03/21/2028	1,300	(15)	(14)	1	0
支払	6-Month EURIBOR	1.000%	06/20/2028	50	(1)	0	0	0
受取	6-Month EURIBOR	1.500%	03/21/2048	300	10	(2)	0	0

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	6-Month GBP-LIBOR	0.750%	03/21/2020	GBP 2,700	22	9	0	(2)	
受取	6-Month GBP-LIBOR	1.000%	03/21/2023	100	3	0	0	0	
支払	6-Month GBP-LIBOR	1.750%	03/21/2048	50	2	1	0	0	
支払	6-Month JPY-LIBOR	0.150%	03/22/2018	¥ 360,000	2	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	09/20/2027	150,000	(1)	0	0	(1)	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.354%	01/18/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.351%	02/08/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.301%	02/13/2028	10,000	1	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.354%	02/16/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.300%	03/20/2028	50,000	1	(2)	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.380%	06/18/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.399%	06/18/2028	10,000	0	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.450%	03/20/2029	20,000	(1)	0	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.500%	12/21/2045	50,000	(77)	(8)	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	0.500%	09/20/2046	10,000	9	(1)	0	0	
受取	6-Month JPY-LIBOR	1.000%	03/21/2048	20,000	(5)	(3)	0	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	2.500%	03/21/2023	PLN 200	0	0	0	0	
支払	6-Month PLN-WIBOR	3.000%	03/21/2028	100	0	0	0	0	
支払	BRL-CDI-Compounded	8.860%	01/04/2021	BRL 6,300	24	22	2	0	
受取	FEDL01 Index	1.724%	09/19/2018	\$ 4,600	2	2	0	0	
支払	IBMEXID	5.715%	10/15/2021	MXN 1,500	(5)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	5.560%	11/11/2021	100	0	0	0	0	
支払	IBMEXID	5.795%	12/10/2021	700	(3)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	7.278%	03/22/2022	900	(1)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	6.000%	07/18/2022	800	(3)	(1)	0	0	
支払	IBMEXID	6.080%	03/10/2026	3,200	(18)	(5)	0	0	
支払	IBMEXID	7.380%	11/04/2026	900	(2)	(2)	0	0	
支払	New Zealand Bank Bill 3 Month FRA	2.500%	07/11/2019	NZD 1,400	3	1	0	(1)	
支払	New Zealand Bank Bill 3 Month FRA	2.500%	02/14/2020	5,000	5	(1)	0	(2)	
						\$ 293	\$ 225	\$ 7	\$(32)
スワップ契約合計						\$ 216	\$ 224	\$ 7	\$(33)

◎店頭金融デリバティブ商品

2018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			
BOA	03/2018	ARS	485	\$	24	\$	0	\$	0
BOA	03/2018	CNH	2,373		376		1		0
BOA	03/2018	\$	8	ARS	161		0		0
BOA	03/2018		4	IDR	58,313		0		0
BOA	03/2018		24	KRW	25,392		0		(1)
BOA	03/2018		886	MXN	16,655		0		(6)
BOA	03/2018		114	NZD	155		0		(2)
BOA	03/2018		37	RON	140		0		0
BOA	03/2018		75	VND	1,708,125		0		0
BOA	04/2018	DKK	8,999	\$	1,425		0		(53)
BOA	04/2018	\$	19	RUB	1,136		1		0
BOA	05/2018	ARS	101	\$	5		0		0
BOA	05/2018	CAD	1,108		882		17		0
BOA	05/2018	\$	41	AUD	53		0		0
BOA	05/2018		828	EUR	672		0		(4)
BOA	05/2018		167	ZAR	2,022		2		0
BOA	06/2018		374	CNH	2,373		0		(1)
BOA	08/2018		26	AUD	33		0		0
BPS	03/2018	ARS	100	\$	5		0		0
BPS	03/2018	BRL	180		55		0		0
BPS	03/2018	JPY	20,000		179		0		(9)
BPS	03/2018	MXN	1,700		81		0		(9)
BPS	03/2018	PEN	1,901		586		3		0
BPS	03/2018	TWD	9,636		331		2		0
BPS	03/2018	\$	15	ARS	302		0		0
BPS	03/2018		55	BRL	180		0		0
BPS	03/2018		622	EUR	501		0		(11)
BPS	03/2018		125	HKD	975		0		(1)
BPS	03/2018		17	IDR	225,794		0		(1)
BPS	03/2018		57	KRW	60,283		0		(1)
BPS	03/2018		90	MXN	1,700		0		0
BPS	03/2018		5	RUB	285		0		0
BPS	03/2018	VND	1,708,125	\$	75		0		0
BPS	04/2018	EUR	300		356		0		(11)
BPS	04/2018	\$	114	CLP	68,209		1		0
BPS	04/2018		20	KRW	22,490		1		0
BPS	04/2018		199	PHP	10,404		0		(1)
BPS	04/2018		75	VND	1,708,125		0		0
BPS	06/2018		1	ARS	22		0		0
BPS	06/2018		333	TWD	9,636		0		(1)
BPS	08/2018		18	AUD	23		0		0
BRC	03/2018		348	CNH	2,312		17		0
CBK	03/2018	ARS	100	\$	5		0		0
CBK	03/2018	CNH	165		26		0		0
CBK	03/2018	GBP	103		145		3		0
CBK	03/2018	INR	5,376		83		0		0
CBK	03/2018	RUB	17,050		296		0		(7)
CBK	03/2018	SGD	459		338		0		(10)
CBK	03/2018	\$	146	COP	420,113		0		0
CBK	03/2018		16	IDR	213,520		0		(1)

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	
CBK	03/2018		83 INR	5,376	0	(1)
CBK	03/2018		0	7	0	0
CBK	03/2018		20 RUB	1,142	0	0
CBK	03/2018		382 SGD	506	1	0
CBK	03/2018		322 TWD	9,636	7	0
CBK	04/2018	ARS	800 \$	40	1	0
CBK	04/2018	DKK	1,890	300	0	(10)
CBK	04/2018	JPY	80,000	711	0	(41)
CBK	04/2018	\$	26 DKK	155	0	(1)
CBK	05/2018	ARS	100 \$	5	0	0
CBK	05/2018	JPY	170,000	1,564	0	(36)
CBK	05/2018	\$	60 CAD	76	0	(1)
CBK	05/2018		554 TRY	2,176	4	0
CBK	06/2018	INR	5,376 \$	82	1	0
CBK	08/2018	\$	3 ARS	62	0	0
DUB	03/2018	BRL	3,123 \$	962	1	0
DUB	03/2018	PEN	84	26	0	0
DUB	03/2018	\$	968 BRL	3,123	0	(7)
DUB	03/2018		947 CNY	6,339	54	0
DUB	04/2018		248 EUR	200	0	(3)
DUB	04/2018		159 RUB	9,043	1	0
DUB	07/2018	BRL	260 \$	74	0	(5)
DUB	01/2019	\$	126 EUR	100	0	0
FBF	03/2018	ARS	100 \$	5	0	0
FBF	03/2018	\$	53 RUB	2,970	0	0
FBF	04/2018	ARS	100 \$	5	0	0
FBF	05/2018	\$	452 CHF	420	0	(4)
FBF	05/2018		70 RUB	3,973	0	0
GLM	03/2018	BRL	1,234 \$	381	1	0
GLM	03/2018	CNH	1,305	203	0	(3)
GLM	03/2018	CNY	122	19	0	0
GLM	03/2018	EUR	501	618	7	0
GLM	03/2018	JPY	9,473	88	0	(1)
GLM	03/2018	MYR	536	136	0	0
GLM	03/2018	\$	135 ARS	2,708	0	(2)
GLM	03/2018		379 BRL	1,234	0	0
GLM	03/2018		17 CNH	114	1	0
GLM	03/2018		96 CZK	1,984	0	(1)
GLM	03/2018		53 HUF	13,854	1	0
GLM	03/2018		84 MXN	1,559	0	(1)
GLM	03/2018		127 MYR	536	9	0
GLM	03/2018		45 PEN	146	0	0
GLM	03/2018		127 RUB	7,224	1	0
GLM	03/2018		1	57	0	0
GLM	03/2018		10 THB	325	0	0
GLM	04/2018	EUR	100 \$	119	0	(3)
GLM	04/2018	PHP	4,203	80	0	0
GLM	04/2018	\$	619 EUR	501	0	(7)
GLM	04/2018		57 KRW	64,746	3	0
GLM	05/2018	SEK	12,750 \$	1,589	40	0
GLM	05/2018	\$	1,132 AUD	1,447	0	(4)
GLM	05/2018		727 EUR	587	0	(7)
GLM	05/2018		2,053 JPY	221,233	32	0
GLM	05/2018	ZAR	308 \$	25	0	0
GLM	06/2018	\$	136 MYR	536	0	0
HUS	03/2018	ARS	400 \$	20	0	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	03/2018	CAD	22	17	0	0	
HUS	03/2018	CNY	6,217	984	3	0	
HUS	03/2018	COP	14,225	5	0	0	
HUS	03/2018	INR	4,416	69	1	0	
HUS	03/2018	JPY	4,161	39	0	0	
HUS	03/2018		1,503	14	0	0	
HUS	03/2018	KRW	72,849	67	0	0	
HUS	03/2018	PEN	158	49	1	0	
HUS	03/2018	SGD	99	74	0	0	
HUS	03/2018	\$	523	IDR	7,116,593	0	(7)
HUS	03/2018		68	INR	4,416	0	0
HUS	03/2018		50	JPY	5,462	1	0
HUS	03/2018		42	RUB	2,355	0	0
HUS	03/2018		39	SGD	52	1	0
HUS	04/2018	ARS	100	\$	5	0	0
HUS	04/2018	KRW	9,078		8	0	0
HUS	04/2018	\$	40	DKK	245	0	0
HUS	04/2018		369	EUR	300	0	(1)
HUS	05/2018		72	CAD	90	0	(1)
HUS	05/2018		829	RUB	48,059	17	0
HUS	06/2018	IDR	5,173,073	\$	375	3	0
HUS	06/2018	\$	978	CNY	6,217	0	(4)
HUS	06/2018		67	KRW	72,849	0	0
HUS	06/2018		74	SGD	99	0	0
HUS	08/2018		7	ARS	145	0	0
HUS	12/2018		103	AUD	130	0	(2)
HUS	02/2019		56		70	0	(1)
IND	03/2018	CZK	2,019	\$	99	2	0
IND	03/2018	MXN	1,739		93	1	0
JPM	03/2018	BRL	4,117		1,264	0	(4)
JPM	03/2018	IDR	162,996		12	0	0
JPM	03/2018	INR	960		15	0	0
JPM	03/2018	PEN	45		14	0	0
JPM	03/2018	\$	1,269	BRL	4,117	0	(2)
JPM	03/2018		15	INR	960	0	0
JPM	03/2018		91		5,832	0	(2)
JPM	03/2018		176	JPY	19,252	5	0
JPM	03/2018		55	PEN	178	0	0
JPM	04/2018	EUR	500	\$	598	0	(14)
JPM	04/2018	KRW	78,680		70	0	(3)
JPM	04/2018	\$	1,260	BRL	4,117	3	0
JPM	04/2018		473	DKK	2,880	4	(4)
JPM	04/2018		50	KRW	56,340	2	0
MSB	03/2018	JPY	10,000	\$	89	0	(4)
MSB	03/2018	KRW	12,826		12	0	0
MSB	03/2018	THB	8,327		266	1	0
MSB	03/2018	\$	64	RUB	3,632	0	0
MSB	03/2018		144		8,686	10	0
MSB	03/2018		242	THB	8,001	13	0
MSB	04/2018	KRW	54,470	\$	48	0	(2)
MSB	05/2018	JPY	100,000		920	0	(22)
MSB	05/2018	\$	499	NOK	3,915	0	(1)
MSB	06/2018		267	THB	8,327	0	(1)
MSB	08/2018		1	ARS	27	0	0
NGF	03/2018		27	KRW	28,650	0	(1)
RBC	04/2018	EUR	301	\$	351	0	(17)

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
RBC	05/2018	\$	63	AUD	80	0	0
RYL	03/2018		90	CAD	113	0	(2)
SCX	03/2018	CNH	1,113	\$	174	0	(2)
SCX	03/2018	IDR	7,651,564		560	5	0
SCX	03/2018	INR	66,273		1,018	4	0
SCX	03/2018	\$	382	CNH	2,424	1	0
SCX	03/2018		242	IDR	3,262,797	0	(5)
SCX	03/2018		15		200,340	0	0
SCX	03/2018		1,207	INR	79,624	11	0
SCX	06/2018		1,006		66,273	0	(5)
SOG	03/2018	CZK	3,156	\$	152	0	0
SOG	03/2018	\$	59	CZK	1,265	2	0
SOG	03/2018		27	RUB	1,554	1	0
SOG	04/2018		234	PLN	784	0	(5)
SOG	05/2018		152	CZK	3,156	0	0
SOG	05/2018		68	ILS	231	0	(2)
SOG	06/2018	RUB	1,554	\$	27	0	(1)
SOG	08/2018	\$	1	ARS	30	0	0
SSB	03/2018		95	CZK	1,926	0	(2)
TOR	03/2018		45	KRW	47,831	0	(1)
UAG	03/2018	HKD	975	\$	125	0	0
UAG	03/2018	INR	19,190		300	6	0
UAG	03/2018	KRW	604,396		570	11	0
UAG	03/2018	\$	474	KRW	527,916	13	0
UAG	04/2018	EUR	601	\$	707	0	(30)
UAG	04/2018	KRW	1,135		1	0	0
UAG	04/2018	\$	162	DKK	1,010	4	0
UAG	05/2018	JPY	40,000	\$	367	0	(9)
UAG	06/2018	\$	125	HKD	975	0	0
UAG	06/2018		571	KRW	604,396	0	(11)
						\$ 339	\$ (436)

● 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	03/2018	CAD	467	\$	378	\$	13	\$	0
BOA	03/2018	JPY	5,300		49		0		0
BOA	03/2018	\$	288	AUD	365		0		(3)
BOA	04/2018	AUD	365	\$	288		3		0
BOA	04/2018	DKK	567		92		0		(1)
BPS	03/2018	EUR	2,367		2,940		53		0
BPS	03/2018	JPY	490,316		4,582		0		(13)
BPS	04/2018	\$	4,593	JPY	490,316		13		0
CBK	03/2018	AUD	365	\$	296		11		0
CBK	03/2018	\$	46	CHF	43		0		(1)
CBK	03/2018		113	EUR	91		0		(2)
CBK	03/2018		599	GBP	427		0		(11)
CBK	04/2018	GBP	427	\$	600		11		0
DUB	03/2018		457		645		16		0
FBF	03/2018	JPY	1,372		13		0		0
FBF	03/2018		372,743		3,481		0		(12)
FBF	03/2018	NZD	12		9		0		0
FBF	04/2018	\$	3,502	JPY	374,115		12		0
GLM	03/2018	NOK	679	\$	88		2		0
GLM	03/2018	\$	2,796	EUR	2,267		0		(31)
GLM	03/2018		43	GBP	30		0		(1)
GLM	04/2018	EUR	2,267	\$	2,803		31		0
HUS	03/2018	JPY	10,263		96		0		0
HUS	03/2018	\$	370	CAD	467		0		(5)
HUS	03/2018		13	JPY	1,372		0		0
HUS	04/2018	CAD	467	\$	370		5		0
JPM	03/2018	CHF	184		197		2		0
JPM	03/2018	\$	151	CHF	141		0		(2)
JPM	03/2018		11	EUR	9		0		0
JPM	03/2018		3,376	JPY	366,647		60		0
JPM	04/2018	CHF	141	\$	152		2		0
MSB	03/2018	JPY	489,783		4,591		1		0
MSB	04/2018	\$	4,601	JPY	489,783		0		0
NAB	03/2018		4,567		496,385		85		0
SCX	03/2018	SEK	1,089	\$	138		7		0
SSB	03/2018	\$	4,565	JPY	495,110		75		0
						\$	402	\$	(82)
外国為替先渡し契約合計						\$	741	\$	(518)

●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
GLM	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.400%	03/14/2018	\$ 1,700	\$ 1	\$ 0
MYC	Put - OTC 1-Year Interest Rate Swap	3-Month USD-LIBOR	受取	2.400%	03/14/2018	8,900	7	2
							\$ 8	\$ 2

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	費用	市場価格	
BOA	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	120.000	04/17/2020	\$ 147	\$ 3	\$ 1	
DUB	Put - OTC Euro versus U.S. dollar	\$	1.201	01/22/2019	EUR 200	3	3	
DUB	Put - OTC Euro versus U.S. dollar		1.219	02/05/2019	315	4	6	
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD	1.288	04/06/2018	\$ 200	1	2	
DUB	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	120.000	04/17/2020	96	2	0	
FBF	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.794	03/16/2018	AUD 14	0	0	
FBF	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar		0.794	03/16/2018	14	0	0	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	120.000	04/20/2020	\$ 165	3	1	
HUS	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.735	02/05/2019	AUD 400	4	4	
HUS	Put - OTC Euro versus U.S. dollar		1.219	02/05/2019	EUR 44	1	1	
HUS	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	111.200	03/15/2018	\$ 100	0	0	
IND	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.794	03/16/2018	AUD 216	2	0	
IND	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar		0.794	03/16/2018	216	2	3	
JPM	Put - OTC British pound versus U.S. dollar		1.315	05/04/2018	GBP 169	1	1	
JPM	Call - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥	111.200	03/09/2018	\$ 200	1	0	
MSB	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$	0.794	03/16/2018	AUD 120	1	0	
MSB	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar		0.794	03/16/2018	120	1	2	
RYL	Call - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD	1.283	03/08/2018	\$ 200	1	1	
							\$ 30	\$ 25
買建オプション合計							\$ 38	\$ 27

●売建オプション クレジットデフォルトスワップション

単位:千

取引 相手	銘柄	プロテクション 買い/売り	行使レート	満期日	想定元本	プレミアム (受取額)	市場価格
BRC	Call - iTraxx Europe Series 28 Index	買い	0.475%	04/18/2018	EUR 1,200	\$ (1)	\$ (1)
BRC	Put - iTraxx Europe Series 28 Index	売り	0.700%	04/18/2018	1,200	(1)	(1)
						\$ (2)	\$ (2)

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
BPS	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,075.000	04/25/2018	\$ 56	\$ (1)	\$ (1)
CBK	Put - OTC British pound versus U.S. dollar	\$ 1.295	05/04/2018	GBP 284	(3)	(1)
DUB	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	1.332	01/22/2019	EUR 200	(3)	(2)
DUB	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	1.357	02/05/2019	315	(4)	(3)
DUB	Put - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.229	04/06/2018	\$ 200	(1)	0
FBF	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$ 0.796	08/16/2018	AUD 14	0	0
FBF	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	14	0	0
GLM	Call - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	CAD 1.024	06/29/2018	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	0.961	06/29/2018	200	(1)	(1)
GLM	Put - OTC Canadian dollar versus Japanese yen	¥ 76.700	06/19/2018	CAD 200	(3)	(1)
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 3.892	07/02/2018	\$ 200	(19)	0
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	3.892	07/02/2018	200	(19)	(37)
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,075.000	04/20/2018	165	(3)	(2)
HUS	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$ 0.825	12/04/2018	AUD 400	(5)	(3)
HUS	Call - OTC Euro versus U.S. dollar	1.357	02/05/2019	EUR 44	(1)	0
IND	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	AUD 44	(1)	0
IND	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	44	(1)	(1)
JPM	Call - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	CAD 1.024	06/29/2018	209	(1)	(1)
JPM	Put - OTC Australian dollar versus Canadian dollar	0.961	06/29/2018	209	(1)	(1)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 107.000	03/09/2018	\$ 200	(1)	(1)
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus South Korean won	KRW 1,075.000	04/25/2018	153	(3)	(2)
MSB	Call - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	\$ 0.796	08/16/2018	AUD 36	(1)	0
MSB	Put - OTC Australian dollar versus U.S. dollar	0.796	08/16/2018	36	(1)	(1)
RYL	Put - OTC U.S. dollar versus Canadian dollar	CAD 1.240	03/08/2018	\$ 200	(1)	0
					\$ (75)	\$ (59)

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	インシャル 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						\$ (82)	\$ (61)

● 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		2018/2/28時点の		プレミアム (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
BPS	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	\$ 100	\$ (4)	\$ 0	\$ 0	\$ (4)
BRC	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	100	(3)	0	0	(3)
CBK	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	100	(4)	0	0	(4)
GST	Japan Government International Bond	(1.000%)	06/20/2022	0.166%	200	(7)	0	0	(7)
						\$ (18)	\$ 0	\$ 0	\$ (18)

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		2018/2/28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
BPS	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2021	1.204%	\$ 100	\$ (6)	\$ 6	\$ 0	\$ 0
BRC	Indonesia Government International Bond	1.000%	03/20/2024	1.098%	100	(14)	13	0	(1)
BRC	Mexico Government International Bond	1.000%	06/20/2022	0.938%	500	0	2	2	0
CBK	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.006%	200	(2)	3	1	0
CBK	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.810%	300	(10)	12	2	0
DUB	Brazil Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.395%	150	(5)	3	0	(2)
GST	Brazil Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.547%	100	(5)	3	0	(2)
GST	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.006%	100	(1)	1	0	0
GST	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.049%	700	(4)	4	0	0
GST	Russia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.810%	100	(3)	4	1	0
GST	South Africa Government International Bond	1.000%	06/20/2022	1.300%	300	(13)	10	0	(3)
HUS	Brazil Government International Bond	1.000%	03/20/2018	0.377%	100	0	0	0	0
HUS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2021	0.740%	100	(4)	5	1	0
HUS	Colombia Government International Bond	1.000%	12/20/2022	1.006%	100	(1)	1	0	0
HUS	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.967%	25	(2)	2	0	0
JPM	Indonesia Government International Bond	1.000%	06/20/2023	0.967%	200	(2)	3	1	0
						\$ (72)	\$ 72	\$ 8	\$ (8)

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 Sub Financials Series 27 Index	(1.000%)	06/20/2022	EUR	100 \$	5 \$	(6) \$	0 \$	(1)

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		
BPS	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.362% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	09/26/2027	\$ 159	AUD 200	\$ 1	\$ (3)	\$ 0	\$ (2)		
BPS	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.368% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/05/2027	79	100	0	(1)	0	(1)		
MYC	Floating rate equal to 3-Month Australian Bank Bill plus 0.368% based on the notional amount of currency delivered	Floating rate equal to 3-Month USD-LIBOR based on the notional amount of currency received	10/06/2027	34	43	0	0	0	0		
RYL	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	122	GBP 100	3	12	15	0		
								\$ 4	\$ 8	\$ 15	\$ (3)

金利スワップ

単位:千

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 (受取額)	未実現 評価損益	スワップ契約時価			
								資産	負債		
BOA	受取	3-Month TELBOR	0.370%	06/20/2020	ILS 1,200	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0		
BOA	支払	3-Month TELBOR	1.998%	06/20/2028	300	0	1	1	0		
BRC	受取	3-Month TELBOR	0.374%	06/20/2020	5,000	0	0	0	0		
BRC	支払	3-Month TELBOR	1.950%	06/20/2028	1,100	0	0	0	0		
CBK	支払	6-Month Thailand Fixing Rate	2.810%	05/18/2037	THB 2,600	0	2	2	0		
CBK	受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.995%	07/10/2027	KRW 211,900	0	7	7	0		
CBK	受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	1.928%	08/02/2027	200,000	0	8	8	0		
GLM	受取	3-Month TELBOR	0.270%	03/21/2020	ILS 2,500	0	0	0	0		
GLM	受取	3-Month TELBOR	0.370%	06/20/2020	2,600	0	0	0	0		
GLM	支払	3-Month TELBOR	1.883%	03/21/2028	600	0	0	0	0		
GLM	支払	3-Month TELBOR	1.998%	06/20/2028	600	0	1	1	0		
HUS	受取	3-Month TELBOR	0.370%	06/20/2020	700	0	0	0	0		
HUS	支払	3-Month TELBOR	1.998%	06/20/2028	200	0	0	0	0		
JPM	受取	3-Month TELBOR	0.420%	06/20/2020	2,800	0	(1)	0	(1)		
JPM	支払	3-Month TELBOR	2.078%	06/20/2028	600	0	2	2	0		
SOG	受取	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.025%	07/10/2027	KRW 410,200	0	13	13	0		
								\$ 0	\$ 33	\$ 34	\$ (1)
スワップ契約合計								\$ (81)	\$ 107	\$ 57	\$ (31)

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)

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)

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	<u>42,242</u>
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

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	<u>27,077</u>
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	<u>25,830</u>
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 (取得原価:177,912,405ユーロ)	179,401,872	
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	187,057,997	
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	1,482,905	
純資産総額	185,575,092	

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	3,437,537
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	990,243
純投資収益	2,447,294
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	(529,252)
当期実現純損益	2,679,438
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	(371,832)
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

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
		ポルトガル			
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:ポルトガル	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

ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC/FD

2017年12月29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	米ドル建ての投資適格債 (BBB-またはBaa3以上)を主要な投資対象とします。
運 用 方 針	主として米ドル建ての投資適格債 (BBB-またはBaa3以上)に分散投資することにより、ベンチマーク指数を上回る収益の獲得を目指して運用を行います。
投 資 顧 問 会 社	ガルシア・ハミルトン・アンド・アソシエイツ・エル・ピー
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
2017年12月29日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	94,563
債券利息	7,389,061
	7,483,624
収益合計	7,483,624

費用

投資マネージャー手数料	856,793
事務管理代行報酬	428,295
保管費用	128,527
取引銀行報酬	8,760
受託報酬	85,680
法務報酬	2,322
海外登記手数料	3,608
専門家報酬	17,043
創業費償却	28,126
雑費用	619
	1,559,773
費用合計	1,559,773

純投資損益	5,923,851
--------------	------------------

投資有価証券売買に係る損益	1,250,549
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(7,291,379)
	(6,040,830)

当期実現純損益	(6,040,830)
----------------	--------------------

投資有価証券評価差損益	4,015,502
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	1,084,335
	5,099,837

当期評価差損益	5,099,837
----------------	------------------

運用の結果による純資産の増減額	4,982,858
------------------------	------------------

組入資産明細
2017年12月29日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
変動金利債				
アメリカ				
USD	33,750,000	FREDDIE MAC FRN 05/07/19	33,717,262	4.88
USD	29,750,000	FED HOME LOAN BK FRN 02/05/18	29,747,024	4.31
USD	22,805,000	FEDERAL FARM FRN 24/05/19	22,798,729	3.30
USD	20,075,000	JPMORGAN CHASE & CO FRN 24/10/23	20,595,003	2.98
USD	19,929,000	CISCO SYSTEMS FRN 01/03/19	20,026,353	2.90
USD	19,235,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/11/23 MTN	20,020,692	2.89
USD	19,060,000	PEPSICO INC FRN 02/05/22	19,192,905	2.77
USD	18,950,000	FED HOME LN BANK FRN 08/11/18	18,953,506	2.74
USD	18,828,000	AMERICAN EXPRESS FRN 18/03/19	18,902,371	2.73
USD	18,270,000	INTEL CORP FRN 11/05/22	18,364,657	2.66
USD	17,760,000	US BANK NA OHIO FRN 28/10/19 BKNT	17,846,509	2.58
USD	17,265,000	PNC BANK NA FRN 01/06/18 MTN	17,286,823	2.50
USD	17,188,000	APPLE INC FRN 06/05/20	17,254,638	2.49
USD	16,740,000	MORGAN STANLEY FRN 24/10/23 MTN	17,216,471	2.49
USD	15,775,000	FREDDIE MAC FRN 24/07/18 GDF	15,773,091	2.28
USD	15,365,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/07/21 GMTN	15,438,091	2.23
USD	13,865,000	WELLS FARGO & CO FRN 04/03/21	14,248,506	2.06
USD	13,800,000	FED FARM CREDIT FRN 09/08/19	13,852,550	2.00
USD	12,430,000	FED HOME LN BANK FRN 05/07/19	12,431,467	1.80
USD	11,950,000	FED FARM CREDIT FRN 19/08/19	11,996,975	1.73
USD	11,701,000	WALT DISNEY CO FRN 04/03/22 MTN	11,798,399	1.71
USD	11,212,000	BB&T CORP FRN 01/04/22 MTN	11,296,808	1.63
USD	10,850,000	FREDDIE MAC FRN 10/08/18	10,843,284	1.57
USD	10,300,000	FANNIE MAE FRN 21/03/18	10,302,235	1.49
USD	9,300,000	FANNIE MAE FRN 28/02/19	9,309,495	1.35
USD	8,510,000	FEDERAL FARM FRN 16/05/19	8,540,713	1.23
USD	7,300,000	FREDDIE MAC FRN 17/07/18	7,299,109	1.06
USD	6,800,000	CITIBANK NA FRN 20/03/19	6,805,896	0.98
USD	6,510,000	FED FARM CREDIT FRN 17/05/18	6,513,633	0.94
USD	5,805,000	GENERAL ELEC CO FRN 15/04/23 NOTZ	5,871,560	0.85
USD	5,825,000	APPLE INC FRN 02/08/19	5,834,046	0.84
USD	5,410,000	MERCK & CO INC FRN 10/02/20	5,443,353	0.79
USD	4,490,000	FEDERAL HOME LOAN BK FRN 26/10/18	4,486,040	0.65
USD	4,445,000	WALT DISNEY CO FRN 30/05/19 GMTN	4,459,544	0.64
USD	4,407,000	AMERICAN EXPRESS FRN 26/05/20 MTN	4,447,135	0.64
USD	4,000,000	FEDERAL FARM FRN 15/03/19	4,010,920	0.58
			492,925,793	71.27

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
米国債				
USD	114,985,000	US TREAS NOTE 2.875% 15/08/45	117,626,067	17.00
USD	56,000,000	US TREAS NOTE 0.75% 31/01/18	55,965,000	8.09
USD	7,410,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/05/46	7,027,922	1.02
			<u>180,618,989</u>	<u>26.11</u>
		アメリカ計	<u>673,544,782</u>	<u>97.38</u>
		投資有価証券合計	<u>673,544,782</u>	<u>97.38</u>

(1) 額面は発行通貨建てで表示

外国為替先渡し契約

2017年12月29日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期	未実現損益(米ドル)
JPY 60,923,929	USD 538,143	January 16,2018	2,723
JPY 758,165	USD 6,698	January 16,2018	33
JPY 588,723	USD 5,200	January 16,2018	26
JPY 538,594	USD 4,760	January 16,2018	21
JPY 518,647	USD 4,584	January 16,2018	20
JPY 438,732	USD 3,875	January 16,2018	20
JPY 428,761	USD 3,787	January 16,2018	19
JPY 379,011	USD 3,350	January 16,2018	15
JPY 289,164	USD 2,554	January 16,2018	13
JPY 189,452	USD 1,673	January 16,2018	8
JPY 209,502	USD 1,864	January 16,2018	(5)
JPY 229,373	USD 2,041	January 16,2018	(6)
JPY 448,933	USD 3,996	January 16,2018	(11)
JPY 658,199	USD 5,859	January 16,2018	(16)
JPY 265,942,518	USD 2,367,541	January 16,2018	(6,576)
JPY 28,752,111,219	USD 254,164,668	January 16,2018	1,088,701
USD 887	JPY 99,728	January 16,2018	2
USD 2	JPY 249	January 16,2018	0
USD 158	JPY 17,973	January 16,2018	(1)
USD 174	JPY 19,783	January 16,2018	(1)
USD 179	JPY 20,341	January 16,2018	(1)
USD 207	JPY 23,507	January 16,2018	(1)
USD 218	JPY 24,789	January 16,2018	(1)
USD 294	JPY 33,338	January 16,2018	(1)
USD 432	JPY 48,944	January 16,2018	(2)
USD 458	JPY 51,940	January 16,2018	(2)
USD 1,960	JPY 221,998	January 16,2018	(10)
USD 2,765	JPY 313,135	January 16,2018	(14)
USD 3,725	JPY 421,781	January 16,2018	(19)
USD 118,351	JPY 13,398,708	January 16,2018	(599)
			<u>1,084,335</u>

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98期～第103期 (2017年12月9日～2018年6月8日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	ー
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確保と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。実質組入外資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	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 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。なお、公社債等に直接投資する場合もあります。
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 マザーファンド 外資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。 外資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	基準価額 (分配落)			ベンチマーク			債組入比率	債券優先物比率	純資産総額
	円	円	騰落率	期騰落	騰落率	騰落率			
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	
98期(2018年1月9日)	14,286	51	0.9	251.62	1.0	94.1	△4.2	5,775	
99期(2018年2月8日)	13,586	50	△4.5	240.95	△4.2	96.3	△6.6	5,458	
100期(2018年3月8日)	13,018	47	△3.8	232.65	△3.4	95.1	△6.9	5,227	
101期(2018年4月9日)	13,066	50	0.8	234.19	0.7	94.5	△6.0	5,231	
102期(2018年5月8日)	13,254	49	1.8	239.65	2.3	94.9	△5.9	5,327	
103期(2018年6月8日)	13,337	55	1.0	242.81	1.3	94.9	△6.0	5,326	

* 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 (＝ICE BofAML US High Yield Constrained IndexSM (円換算ベース)) は、ICE BofAML 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仕値) 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。

* 「ICE BofAML US 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。

※名称変更しております (旧名称は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)。

(出所および許可) 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		債券組入比率	債券先物比率
		円	騰落率	騰落率	騰落率		
第98期	(期首) 2017年12月8日	14,210	—	249.05	—	94.2	△4.3
	12月末	14,200	△0.1	249.08	0.0	94.8	△4.3
	(期末) 2018年1月9日	14,337	0.9	251.62	1.0	94.1	△4.2
第99期	(期首) 2018年1月9日	14,286	—	251.62	—	94.1	△4.2
	1月末	13,647	△4.5	241.08	△4.2	95.0	△4.9
	(期末) 2018年2月8日	13,636	△4.5	240.95	△4.2	96.3	△6.6
第100期	(期首) 2018年2月8日	13,586	—	240.95	—	96.3	△6.6
	2月末	13,269	△2.3	236.06	△2.0	94.3	△6.6
	(期末) 2018年3月8日	13,065	△3.8	232.65	△3.4	95.1	△6.9
第101期	(期首) 2018年3月8日	13,018	—	232.65	—	95.1	△6.9
	3月末	12,987	△0.2	232.03	△0.3	94.6	△6.0
	(期末) 2018年4月9日	13,116	0.8	234.19	0.7	94.5	△6.0
第102期	(期首) 2018年4月9日	13,066	—	234.19	—	94.5	△6.0
	4月末	13,370	2.3	240.27	2.6	94.6	△5.9
	(期末) 2018年5月8日	13,303	1.8	239.65	2.3	94.9	△5.9
第103期	(期首) 2018年5月8日	13,254	—	239.65	—	94.9	△5.9
	5月末	13,165	△0.7	238.79	△0.4	94.3	△6.0
	(期末) 2018年6月8日	13,392	1.0	242.81	1.3	94.9	△6.0

* 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】

基準価額の主な変動要因は、発行体企業の企業業績は堅調であったものの、年初に米国の利上げペースの加速観測が高まったことなどを背景として国債利回りが上昇し、ハイ・イールド債市場が軟調に推移したことなどでした。当作成期において為替が高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-4.0%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの-2.5%を1.5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作用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32.1%、B格52.1%、CCC格以下11.6%、無格付け0.1%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98期51円、第99期50円、第100期47円、第101期50円、第102期49円、第103期55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12月9日～2018年6月8日)

項 目	第98期～第103期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.350	(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)	(41)	(0.302)	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	0.021	(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)	(0.020)	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	50	0.372	
作成期間の平均基準価額は、13,439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12月9日～2018年6月8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
ノムラーコロンビア米国ハイ・イールド ボンド マザーファンド	11,813	26,500	101,828	232,200

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月9日～2018年6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

(2018年6月8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	2,392,620	2,302,605	5,271,354

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年6月8日現在)

項 目	第103期末	
	評 価 額	比 率
	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	5,271,354	98.5
コール・ローン等、その他	80,141	1.5
投資信託財産総額	5,351,495	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103期末における外貨建て純資産（5,404,393千円）の投資信託財産総額（5,495,123千円）に対する比率は98.3%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=109.87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
	2018年1月9日現在	2018年2月8日現在	2018年3月8日現在	2018年4月9日現在	2018年5月8日現在	2018年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,800,537,490	5,482,142,920	5,251,208,907	5,254,257,731	5,349,900,135	5,351,495,289
コール・ローン等	57,036,526	52,690,494	51,323,598	52,269,268	55,352,323	53,241,127
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)	5,716,200,964	5,400,452,426	5,172,485,309	5,175,788,463	5,269,947,812	5,271,354,162
未収入金	27,300,000	29,000,000	27,400,000	26,200,000	24,600,000	26,900,000
(B) 負債	24,888,303	23,321,508	23,471,239	23,232,988	22,678,103	25,154,960
未払収益分配金	20,618,586	20,089,800	18,874,824	20,018,350	19,694,080	21,965,790
未払解約金	723,231	—	1,727,265	—	—	—
未払信託報酬	3,535,552	3,221,745	2,860,272	3,204,705	2,974,778	3,179,285
未払利息	64	61	85	82	102	113
その他未払費用	10,870	9,902	8,793	9,851	9,143	9,772
(C) 純資産総額(A-B)	5,775,649,187	5,458,821,412	5,227,737,668	5,231,024,743	5,327,222,032	5,326,340,329
元本	4,042,860,000	4,017,960,000	4,015,920,000	4,003,670,000	4,019,200,000	3,993,780,000
次期繰越損益金	1,732,789,187	1,440,861,412	1,211,817,668	1,227,354,743	1,308,022,032	1,332,560,329
(D) 受益権総口数	404,286口	401,796口	401,592口	400,367口	401,920口	399,378口
1口当たり基準価額(C/D)	14,286円	13,586円	13,018円	13,066円	13,254円	13,337円

(注) 第98期首元本額は4,043,690,000円、第98～103期中追加設定元本額は18,260,000円、第98～103期中一部解約元本額は68,170,000円、1口当たり純資産額は、第98期14,286円、第99期13,586円、第100期13,018円、第101期13,066円、第102期13,254円、第103期13,337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9,630,773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98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2017年12月9日～ 2018年1月9日	2018年1月10日～ 2018年2月8日	2018年2月9日～ 2018年3月8日	2018年3月9日～ 2018年4月9日	2018年4月10日～ 2018年5月8日	2018年5月9日～ 2018年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,199	△ 1,781	△ 1,863	△ 3,051	△ 2,896	△ 2,853
支払利息	△ 2,199	△ 1,781	△ 1,863	△ 3,051	△ 2,896	△ 2,853
(B) 有価証券売買損益	54,805,752	△ 258,036,555	△ 206,552,687	42,417,255	98,359,349	57,859,718
売買益	54,806,753	708,225	113,065	42,524,158	98,359,349	58,112,915
売買損	△ 1,001	△ 258,744,780	△ 206,665,752	△ 106,903	-	△ 253,197
(C) 信託報酬等	△ 3,546,422	△ 3,231,647	△ 2,869,065	△ 3,214,556	△ 2,983,921	△ 3,189,057
(D) 当期損益金(A+B+C)	51,257,131	△ 261,269,983	△ 209,423,615	39,199,648	95,372,532	54,667,808
(E) 前期繰越損益金	1,263,015,437	1,285,790,621	1,003,764,080	772,887,707	792,069,005	862,210,552
(F) 追加信託差損益金	439,135,205	436,430,574	436,352,027	435,285,738	440,274,575	437,647,759
(配当等相当額)	(757,257,831)	(752,593,883)	(752,505,710)	(750,814,505)	(760,560,368)	(756,110,433)
(売買損益相当額)	(△ 318,122,626)	(△ 316,163,309)	(△ 316,153,683)	(△ 315,528,767)	(△ 320,285,793)	(△ 318,462,674)
(G) 計(D+E+F)	1,753,407,773	1,460,951,212	1,230,692,492	1,247,373,093	1,327,716,112	1,354,526,119
(H) 収益分配金	△ 20,618,586	△ 20,089,800	△ 18,874,824	△ 20,018,350	△ 19,694,080	△ 21,965,790
次期繰越損益金(G+H)	1,732,789,187	1,440,861,412	1,211,817,668	1,227,354,743	1,308,022,032	1,332,560,329
追加信託差損益金	439,135,205	436,430,574	436,352,027	435,285,738	440,274,575	437,647,759
(配当等相当額)	(757,257,831)	(752,593,883)	(752,508,414)	(750,817,258)	(760,618,114)	(756,111,589)
(売買損益相当額)	(△ 318,122,626)	(△ 316,163,309)	(△ 316,156,387)	(△ 315,531,520)	(△ 320,343,539)	(△ 318,463,830)
分配準備積立金	1,773,232,504	1,763,477,976	1,763,219,408	1,760,981,014	1,764,635,874	1,756,153,588
繰越損益金	△ 479,578,522	△ 759,047,138	△ 987,753,767	△ 968,912,009	△ 896,888,417	△ 861,241,018

* 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%、CCC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	

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	

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)	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	

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)					
	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

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	
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)					
	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

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

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 PRTNR/FIN	5.5	40	41	4,718	2024/9/15
		TALLGRASS NRG PRTNR/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	

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

2018年1月31日決算

(計算期間:2017年2月1日～2018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の外貨建て資産については、原則としてICE BofAML US High Yield Constrained Index(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の外貨建て資産については、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。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
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。

◇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。

「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。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
2018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		214,616,523
(取得原価:212,735,555米ドル)		
現金預金等		13,410,233
外国為替先渡し契約に係る評価差益		101,832
受益証券発行未収金		197,719
ブローカーからの未収金		268,482
未収収益		3,621,334
現金および現金等価物に係る利息		376
		232,216,499
資産合計		
		232,216,499
負債		
銀行借越金		188,468
受益証券買戻支払金		9,251
ブローカーへの未払金		1,006,233
未払費用		442,725
		1,646,677
負債合計		
		1,646,677
純資産総額		
		230,569,822

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)	10,416	66,316	690,747,794
FDクラス(円)	13,042	1,869,831	24,387,187,613

運用計算書

2018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	75,937
債券利息(源泉徴収税控除後)	14,983,445
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	130,883
	<hr/>
収益合計	15,190,265
	<hr/>
費用	
投資顧問報酬	1,409,972
事務管理代行報酬	234,102
保管費用	70,558
当座借越利息	138
取引銀行報酬	17,299
受託報酬	46,857
法務報酬	796
立替費用	23,406
専門家報酬	8,001
雑費用	119
	<hr/>
費用合計	1,811,248
	<hr/>
純投資損益	13,379,017
	<hr/>
投資有価証券売買に係る損益	3,205,314
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	31,517
	<hr/>
当期実現純損益	3,236,831
	<hr/>
投資有価証券評価損益の増減	(2,091,381)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	129,769
	<hr/>
当期評価差損益	(1,961,612)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	14,654,236
	<hr/>

純資産変動計算書
2018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	238,080,995
純投資損益	13,379,017
当期実現純損益	3,236,831
当期評価差損益	(1,961,612)
運用の結果による純資産の増減額	14,654,236
受益証券の発行手取金	3,757,340
受益証券の買戻支払金	(10,741,134)
	(6,983,794)
受益者への支払分配金	(15,181,615)
期末純資産総額	230,569,822

発行済受益証券数の変動表
2018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	46,910
発行受益証券数	24,135
買戻受益証券数	(4,729)
	46,910
期末発行済受益証券数	66,316

FDクラス

期首受益証券数	1,943,015
発行受益証券数	12,388
買戻受益証券数	(85,572)
	1,943,015
期末発行済受益証券数	1,869,831

統計情報
2018年1月31日現在
(未監査)

	2018	2017	2016
期末純資産総額(米ドル)	230,569,822	238,080,995	251,986,554
FCクラス(円)			
期末純資産総額	690,747,794	492,397,519	473,778,688
期末1口当たり純資産価格	10,416	10,497	9,418
FDクラス(円)			
期末純資産総額	24,387,187,613	26,632,197,163	29,978,825,791
期末1口当たり純資産価格	13,042	13,707	12,969

組入資産明細
2018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	200,000	AUS FINANCE PTY 6.875% 1/11/19 144A	200,000	202,000	0.09
USD	25,000	BARMINCO FIN PTY 6.625% 15/05/22 14	25,000	24,738	0.01
			<u>225,000</u>	<u>226,738</u>	<u>0.10</u>
		合計:オーストラリア	<u>225,000</u>	<u>226,738</u>	<u>0.10</u>
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	206,000	0.09
			<u>200,000</u>	<u>206,000</u>	<u>0.09</u>
		合計:オーストリア	<u>200,000</u>	<u>206,000</u>	<u>0.09</u>
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	161,700	0.07
			<u>150,000</u>	<u>161,700</u>	<u>0.07</u>
		合計:バハマ	<u>150,000</u>	<u>161,700</u>	<u>0.07</u>
バミューダ諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A	581,999	597,720	0.26
USD	275,000	WEATHERFORD BERM 9.8750% 15/02/24	274,292	299,750	0.13
USD	250,000	AIRCASTLE LTD 5.125% 15/03/21	256,359	261,250	0.11
USD	250,000	AIRCASTLE LTD 4.125% 01/05/24	250,000	252,188	0.11
USD	200,000	DIGICEL LTD 6% 15/04/21 144A	194,400	198,000	0.09
USD	200,000	DIGICEL GP LTD 7.125% 01/04/22 144A	200,167	188,500	0.08
USD	125,000	AIRCASTLE LTD 6.25% 01/12/19	125,000	131,406	0.06
USD	125,000	VIKING CRUISES LTD 6.25% 15/5/25 14	125,188	128,750	0.06
USD	75,000	WEATHERFORD BERMUDA 7.75% 15/06/21	74,250	79,688	0.03
USD	75,000	VIK CRUISES L 5.8750% 15/09/27 144A	75,188	75,281	0.03
USD	65,000	AIRCASTLE LTD 5.5% 15/02/22	65,000	69,225	0.03
USD	50,000	WEATHERFORD BERMUDA 6.5% 01/08/36	40,750	43,000	0.02
			<u>2,262,593</u>	<u>2,324,758</u>	<u>1.01</u>
		合計:バミューダ諸島	<u>2,262,593</u>	<u>2,324,758</u>	<u>1.01</u>
カナダ					
変動金利債					
USD	100,000	BANK NOVA SCOTIA FRN 12/04/66	100,000	99,313	0.04
			<u>100,000</u>	<u>99,313</u>	<u>0.04</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 (%)
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	52,671	XPLORNET COMM PIK 9.625% 1/6/22 144	50,000	54,778	0.02
			50,000	54,778	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	675,000	BOMBARDIER INC 8.75% 01/12/21 144A	690,254	750,937	0.34
USD	600,000	TECK RESOURCES LTD 6.125% 01/10/35	550,779	673,499	0.30
USD	625,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	620,537	642,968	0.28
USD	550,000	1011778 BC UL 5.0000% 15/10/25 144A	552,030	547,249	0.24
USD	525,000	MEG ENERGY CORP 6.375% 30/1/23 144A	456,999	456,749	0.20
USD	400,000	FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	401,000	427,875	0.19
USD	425,000	VPI ESCROW CORP 7.5% 15/07/21 144A	387,896	426,593	0.19
USD	370,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A	370,895	380,174	0.16
USD	350,000	GW HONOS SEC 8.75% 15/05/25 144A	347,473	379,749	0.16
USD	325,000	AIR CANADA 7.75% 15/04/21 144A	328,000	366,438	0.16
USD	375,000	VRX ESCROW 6.125% 15/4/25 144A	321,357	335,700	0.15
USD	340,000	MEG ENERGY CORP 6.5% 15/01/25 144A	337,638	332,350	0.14
USD	325,000	1011778 BC/NEWRED 4.625% 15/01/22 1	324,573	331,094	0.14
USD	325,000	BOMBARDIER INC 6% 15/10/22 144A	299,029	325,000	0.14
USD	350,000	VRX ESCROW 5.875% 15/05/23 144A	300,563	316,750	0.14
USD	300,000	TASEKO MINES 8.7500% 15/06/22 144A	297,000	312,750	0.14
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	289,438	0.13
USD	270,000	MATTAMY GROUP 6.5000% 01/10/25 144A	271,781	284,513	0.12
USD	265,000	VALEANT PHARMA 7% 15/03/24 144A	265,000	282,556	0.12
USD	275,000	SEVEN GENS EN 5.3750% 30/09/25 144A	275,000	279,813	0.12
USD	255,000	VIDEOTRON 5.125% 15/04/27 144A	255,000	263,288	0.11
USD	250,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144A	252,875	255,625	0.11
USD	250,000	BOMBARDIER INC 6.125% 15/01/23 144A	228,531	252,188	0.11
USD	245,000	CLEARWATER SEAFOOD 6.875% 1/5/25 14	245,000	249,288	0.11
USD	225,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	225,000	236,250	0.10
USD	225,000	TECK RESOURCES LTD 4.75% 15/01/22	216,406	232,875	0.10
USD	225,000	CASCADES INC 5.75% 15/07/23 144A	225,000	231,750	0.10
USD	225,000	GARDA WORLD SEC 7.25% 15/11/21 144a	236,813	229,500	0.10
USD	225,000	COOKE/ALPHA 8.5000% 15/12/22 144A	218,381	228,375	0.10
USD	175,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	175,000	173,688	0.08
USD	150,000	PARAMOUNT RES 6.875% 30/06/23 144A	149,300	159,375	0.07
USD	150,000	BROOKFIELD RESID 6.5% 15/12/20 144A	150,000	152,625	0.07
USD	125,000	LG FINANCECO 5.875% 01/11/24 144A	125,000	132,813	0.06
USD	125,000	KINROSS GOLD CORP 5.125% 01/09/21	129,375	131,250	0.06
USD	125,000	IAMGOLD CORP 7% 15/04/25 144A	125,000	130,313	0.06
USD	125,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	125,000	129,688	0.06
USD	125,000	TRINIDAD DRIL 6.625% 15/02/25 144A	125,000	122,656	0.05
USD	100,000	BOMBARDIER IN 7.7500% 15/03/20 144A	110,000	107,750	0.05
USD	120,000	MEG ENERGY CORP 7% 31/03/24 144A	103,838	103,464	0.04
USD	100,000	CASCADES INC 5.5% 15/07/22 144A	100,000	102,000	0.04
USD	100,000	VERMILION EN 5.625% 15/03/25 144a	100,000	101,000	0.04
USD	85,000	GFL ENVIRONMENTAL 5.625% 01/05/22 1	85,000	87,975	0.04
USD	75,000	KISSNER GR HDG 8.375% 01/12/22 144A	75,469	77,250	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	TECK RESOURCES LTD 4.5% 15/01/21	77,313	76,875	0.03
USD	75,000	TECK RESOURCES LTD 3.75% 01/02/23	73,125	75,090	0.03
USD	75,000	MOUNTAIN PROV 8.0000% 15/12/22 144A	73,494	74,625	0.03
USD	50,000	TECK RESOURCES LTD 6% 15/08/40	34,750	55,563	0.02
USD	50,000	PRECISION DRILL 7.7500% 15/12/23 WI	50,000	53,500	0.02
USD	50,000	BROOKFIELD RESID 6.375% 15/5/25 144	50,000	52,750	0.02
USD	51,000	PRECISION DRILL 6.5% 15/12/21	42,458	52,084	0.02
USD	50,000	PRECISION DRILLING 5.25% 15/11/24	50,000	48,750	0.02
USD	25,000	GOEASY LTD 7.8750% 01/11/22 144A	25,000	26,500	0.01
USD	25,000	TECK RESOURCES 5.2000% 01/03/42	25,438	25,188	0.01
USD	25,000	KINROSS GOLD 4.5000% 15/07/27 144A	25,000	25,188	0.01
USD	275,000	LIGHTSTREAM RESOUR 8.625% 1/2/20 14	273,625	24,063	0.01
USD	200,000	CONCORDIA HEALTH 9.5% 21/10/22 144A	154,129	20,000	0.01
USD	50,000	CONCORDIA HLTH COR 7% 15/04/23 144A	49,481	4,750	0.00
USD	400,000	SANJEL CORP 7.5% 19/06/19	353,500	40	0.00
			<u>13,101,105</u>	<u>12,949,022</u>	<u>5.62</u>
		合計:カナダ	<u>13,251,105</u>	<u>13,103,113</u>	<u>5.68</u>
		ケイマン諸島			
その他債券					
USD	150,000	TRANSOCEAN PROT 6.25% 01/12/24 144A	132,975	142,088	0.06
			<u>132,975</u>	<u>142,088</u>	<u>0.06</u>
ステップアップ/ダウン債					
USD	225,000	TRANSOCEAN INC STUP 3.8% 15/10/22	193,343	227,250	0.10
USD	75,000	TRANSOCEAN INC 7.35% 15/12/41	71,813	76,125	0.03
			<u>265,156</u>	<u>303,375</u>	<u>0.13</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	NOBLE HLDG IN 7.8750% 01/02/26 144A	451,312	456,187	0.20
USD	475,000	NOBLE HDGS INTL 7.75% 15/01/24	451,101	439,968	0.19
USD	400,000	UPCB FINANCE IV 5.375% 15/1/25 144A	399,000	407,000	0.18
USD	335,000	TRANSOCEAN IN 7.5000% 15/01/26 144A	340,047	349,238	0.15
USD	400,000	TRANSOCEAN INC 6.8% 15/03/38	278,605	342,400	0.15
USD	325,000	NOBLE HLDGS INTL 5.25% 15/03/42	181,413	211,250	0.09
USD	200,000	SABLE INTL FIN 6.875% 01/08/22 144A	197,288	210,750	0.09
USD	200,000	WYNN MACAU LT 5.5000% 01/10/27 144A	200,000	200,500	0.09
USD	200,000	WYNN MACAU LT 4.8750% 01/10/24 144A	200,000	198,000	0.09
USD	125,000	PARK AEROSPAC 3.6250% 15/03/21 144A	125,000	120,000	0.05
USD	100,000	PARK AEROSPACE HDG 5.25% 15/08/22 1	100,438	98,750	0.04
USD	25,000	NOBLE HDGS INTL 6.2% 01/08/40	18,438	17,625	0.01
			<u>2,942,642</u>	<u>3,051,668</u>	<u>1.33</u>
		合計:ケイマン諸島	<u>3,340,773</u>	<u>3,497,131</u>	<u>1.52</u>
		フィンランド			
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	NOKIA OYJ 3.3750% 12/06/22	49,750	48,895	0.02
			<u>49,750</u>	<u>48,895</u>	<u>0.02</u>
		合計:フィンランド	<u>49,750</u>	<u>48,895</u>	<u>0.02</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 (%)
フランス					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	NUMERICABLE GRP 6% 15/05/22 144A	1,200,952	1,179,444	0.51
			1,200,952	1,179,444	0.51
		合計:フランス	1,200,952	1,179,444	0.51
ドイツ					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	200,000	SCHAEFFLER VER PIK 4.5% 15/09/23 14	200,000	203,250	0.09
			200,000	203,250	0.09
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	UNITYMEDIA KABEL 6.125% 15/01/25 14	602,750	630,000	0.27
USD	390,000	COMMERZBANK AG 8.125% 19/09/23 144A	457,181	464,676	0.20
USD	450,000	UNITYMEDIA KABEL 5% 15/01/25 144A	450,000	462,375	0.20
			1,509,931	1,557,051	0.67
		合計:ドイツ	1,709,931	1,760,301	0.76
アイルランド					
普通社債(固定金利債)					
USD	450,000	AERCAP IRELAND 4.625% 30/10/20	450,000	469,661	0.20
USD	435,000	ARDAGH PKG FIN 7.25% 15/05/24 144A	441,500	468,713	0.20
USD	400,000	ARDAGH PKG FIN 6% 15/02/25 144A	403,000	414,000	0.18
USD	200,000	ARDAGH PKG FIN 4.25% 15/09/22 144A	200,000	201,440	0.09
			1,494,500	1,553,814	0.67
		合計:アイルランド	1,494,500	1,553,814	0.67
日本					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	SOFTBANK GROUP 4.5% 15/04/20 144A	414,500	405,280	0.18
			414,500	405,280	0.18
		合計:日本	414,500	405,280	0.18
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	665,000	DELPHI JERSEY 5.0000% 01/10/25 144A	661,675	663,338	0.29
			661,675	663,338	0.29
		合計:ジャージー	661,675	663,338	0.29
ルクセンブルグ					
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	800,000	ARD FIN SA PIK 7.125% 15/09/23 WI	816,000	836,000	0.36
USD	200,000	ARD SECURITIES PIK 31/01/23 144A	200,000	206,750	0.09
			1,016,000	1,042,750	0.45
ステップアップ/ダウン債					
USD	170,000	ARCELORMITTAL STUP 15/10/39	198,108	219,300	0.10
USD	20,000	ARCELORMITTAL 6.75% 01/03/41	22,500	25,350	0.01
			220,608	244,650	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 (%)
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	ALTICE SA 7.75% 15/05/22 144A	904,874	863,999	0.38
USD	630,000	CAMELOT FINANCE 7.875% 15/10/24 144	631,406	670,950	0.29
USD	650,000	INTELSAT JACK 9.7500% 15/07/25 144A	655,688	598,000	0.26
USD	225,000	ALTICE FIN SA 6.625% 15/02/23 144A	234,563	228,375	0.10
USD	286,000	INTELSAT CONNECT 12.5% 1/04/22 144A	346,342	220,220	0.10
USD	200,000	ALTICE US FIN II 7.75% 15/7/25 144	198,275	217,500	0.09
USD	200,000	FOUR FINANCE SA 10.75% 01/05/22 144	200,000	213,000	0.09
USD	200,000	INEOS GROUP HDGS 5.625% 01/08/24 14	200,000	205,250	0.09
USD	200,000	COVERIS HDGS SA 7.875% 01/11/19 144	200,000	198,000	0.09
USD	180,000	DANA FIN LUX SARL 5.75% 15/4/25 144	180,000	189,450	0.08
USD	175,000	TR OP / TR FI 5.3750% 01/09/25 144A	175,000	179,375	0.08
USD	125,000	TELECOM ITALIA CAP 7.721% 04/06/38	160,435	162,188	0.07
USD	352,000	INTELSAT LUX 7.75% 01/06/21	212,212	160,160	0.07
USD	163,000	INTELSAT LUX 6.75% 01/06/18	118,144	159,740	0.07
USD	125,000	MALLINCKRODT FIN 5.625% 15/10/23 14	125,000	106,875	0.05
USD	70,000	TELECOM IT CAP 6.3750% 15/11/33	78,675	80,500	0.03
USD	45,000	TELECOM ITALIA CAP 7.2% 18/07/36	54,300	55,913	0.02
USD	50,000	INTELSAT JACK 8% 15/02/24 144A	51,144	52,375	0.02
USD	20,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	22,300	22,250	0.01
			4,748,358	4,584,120	1.99
		合計:ルクセンブルグ	5,984,966	5,871,520	2.55
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	NAVIOS MARITIME 8.125% 15/11/21 144	252,890	213,125	0.09
USD	150,000	NAVIOS MARITIME 7.375% 15/1/22 144A	150,000	123,750	0.05
			402,890	336,875	0.14
優先証券					
--	8,657	SEASPAN CORP PFD 6.375% 30/04/19	216,579	219,455	0.10
			216,579	219,455	0.10
		合計:マーシャル諸島	619,469	556,330	0.24
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	225,900	0.10
USD	200,000	CEMEX SAB DE CV 5.7% 11/1/25 144A	200,000	210,524	0.09
			399,972	436,424	0.19
		合計:メキシコ	399,972	436,424	0.19
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	365,000	ZIGGO BOND FIN 6% 15/01/27 144A	356,938	358,612	0.15
USD	315,000	ZIGGO SEC 5.5% 15/01/27 144A	312,000	311,850	0.14
USD	250,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	250,000	255,625	0.11
USD	200,000	VTR FIN 6.875% 15/01/24 144A	200,000	210,500	0.09
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.625% 15/06/22 144A	215,000	208,250	0.09
USD	200,000	LBC TANK TERM 6.875% 15/05/23 144A	200,000	208,000	0.09

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	ALPHA 3 BV US BID 6.25% 01/02/25 14	200,000	204,750	0.09
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 4.125% 15/06/20 144A	201,250	204,216	0.09
USD	200,000	NXP BV/NXP FD 3.75% 01/06/18 144A	204,376	200,480	0.09
USD	200,000	ZIGGO BONG FIN 5.875% 15/01/25 144A	200,000	198,000	0.09
USD	25,000	CLEAR CHANNEL 8.7500% 15/12/20 144A	26,000	26,219	0.01
			<u>2,365,564</u>	<u>2,386,502</u>	<u>1.04</u>
		合計:オランダ	<u>2,365,564</u>	<u>2,386,502</u>	<u>1.04</u>
		ノルウェー			
普通社債(固定金利債)					
USD	155,000	AKER BP ASA 6.0000% 01/07/22 144A	155,000	161,975	0.07
			<u>155,000</u>	<u>161,975</u>	<u>0.07</u>
		合計:ノルウェー	<u>155,000</u>	<u>161,975</u>	<u>0.07</u>
		スイス			
変動金利債					
USD	200,000	CREDIT SUISSE GR FRN 29/12/49 144A	188,750	216,178	0.09
			<u>188,750</u>	<u>216,178</u>	<u>0.09</u>
		合計:スイス	<u>188,750</u>	<u>216,178</u>	<u>0.09</u>
		イギリス			
変動金利債					
USD	750,000	RBS FRN 29/03/49 U	621,280	762,149	0.33
USD	400,000	BARCLAYS BK PLC FRN 29/12/49	402,486	417,356	0.18
USD	389,000	BARCLAYS BANK PLC FRN 10/04/23	392,242	391,529	0.17
USD	195,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 21/05/66 144A	223,763	232,050	0.10
USD	200,000	RBS FRN 29/12/49	200,000	211,750	0.09
USD	110,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 01/04/66 144A	125,125	129,388	0.06
			<u>1,964,896</u>	<u>2,144,222</u>	<u>0.93</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	835,000	RBS 6.125% 15/12/22	907,904	907,296	0.40
USD	810,000	KIRS MIDCO 3 8.6250% 15/07/23 144A	810,000	838,350	0.36
USD	400,000	ANGLO AMERICAN 4.125% 27/09/22 144A	337,500	410,033	0.18
USD	400,000	VIRGIN MEDIA FIN 5.75% 15/01/25 144	385,500	402,000	0.17
USD	275,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.25% 15/01/26 144	268,813	278,094	0.12
USD	200,000	LYNX/VMED 6.375% 15/04/23 144A	208,500	206,000	0.09
USD	200,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/25 144A	209,500	203,940	0.09
USD	200,000	TULLOW OIL 6% 01/11/20 144A	182,500	202,000	0.09
USD	100,000	TRONOX FINANC 5.7500% 01/10/25 144A	100,000	102,250	0.04
USD	75,000	INMARSAT FIN 6.5% 01/10/24 144A	75,000	75,750	0.03
USD	100,000	ENSCO PLC 5.75% 01/10/44	59,000	70,469	0.03
USD	50,000	ENSCO PLC 7.7500% 01/02/26	50,000	49,875	0.02
			<u>3,594,217</u>	<u>3,746,057</u>	<u>1.62</u>
		合計:イギリス	<u>5,559,113</u>	<u>5,890,279</u>	<u>2.55</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 (%)
アメリカ					
バンクローン					
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL	98,083	2	0.00
			98,083	2	0.00
転換社債					
USD	245,000	DISH NET CORP CV 3.375% 15/08/26 14	284,430	260,389	0.11
USD	50,000	CHESAPEAKE ENER CV 5.5% 15/09/26 14	50,000	45,929	0.02
USD	25,000	DENBURY RE CV 5.0000% 15/12/23 144A	15,979	21,250	0.01
			350,409	327,568	0.14
変動金利債					
USD	1,350,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 23/10/49 Z	1,369,154	1,511,257	0.66
USD	950,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 HYBRID	947,378	998,687	0.43
USD	625,000	SUMMIT MIDSTREAM FRN 15/06/66 A	625,450	650,937	0.28
USD	475,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	474,688	513,247	0.22
USD	450,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 U	450,563	477,563	0.21
USD	190,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 A	190,000	190,000	0.08
USD	190,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 B	190,000	189,986	0.08
USD	175,000	GOLDMAN SACHS FRN 29/12/49 L	178,563	180,250	0.08
USD	175,000	JPMORGAN CHASE CO FRN 29/12/49 V	174,045	177,480	0.08
USD	150,000	GOLDMAN SACHS FRN 31/12/49 M	150,438	154,425	0.07
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	153,287	0.07
USD	125,000	BANK OF AMERICA FRN 29/12/49 DD	125,000	140,234	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	135,938	0.06
USD	125,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 R	125,000	132,511	0.06
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 Q	125,000	130,866	0.06
USD	125,000	CHARLES SCHWAB FRN 01/06/66	125,000	123,906	0.05
USD	100,000	PLAINS ALL AMER FRN 15/11/65 B	100,000	100,375	0.04
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	84,049	0.04
USD	75,000	WELLS FARGO & CO FRN 29/12/49 S	75,000	79,454	0.03
USD	39,025	MOOD MEDIA BR FRN 01/07/24 144A	75,000	38,830	0.02
USD	25,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/10/49	25,000	26,672	0.01
USD	25,000	GEN MOTORS FIN FRN 30/03/66 A	25,000	25,813	0.01
			5,903,211	6,215,767	2.70
普通株式					
--	9,383	AVAYA HOLDINGS C	0	192,351	0.09
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,813	153,563	0.08
--	2,546	PEABODY ENERGY CORP	26,054	102,629	0.04
--	2,599	LINN ENERGY INC NEW NPV	29,239	101,881	0.04
--	3,543	BONANZA CREEK ENERGY INC	102,880	99,275	0.04
--	4,157	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	227,217	51,963	0.02
--	1,636	VISTRA ENERGY CORP	83,621	31,329	0.01
--	30	HOLDCO MEMBERSHIP INTERESTS	0	23,674	0.01
--	8,789	DENBURY RESOURCES INC	33,129	21,797	0.01
--	113,863	HOLDCO COMMON STOCK RBR DUMMY	104,839	17,079	0.01
--	20,968	NII HOLDINGS INC	608,354	12,790	0.01
--	13,125	MOOD MEDIA CORP	0	12,141	0.01
--	10,714	MOOD MEDIA CORPORATION R/B/R DUMMY	8,571	9,910	0.00
--	13,075	HERCULES OFFSHORE INC ESC	574,107	9,806	0.00

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	7,466	0.00
--	3,265	WARREN RESOURCES INC	0	3,265	0.00
--	13,380	IPAYMENT COMMON SHARES	0	2,007	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	1,475	0.00
			2,426,898	854,401	0.37
その他債券					
USD	25,000	US AIRWAYS 6.75% 2012-2B 03/12/22	19,314	20,941	0.01
USD	282,822	IHEART COMM INC PIK 14% 01/02/21	103,250	18,383	0.01
USD	25,000	CONTL AIRLINES 12-2 5.5% 29/04/22 B	15,883	16,452	0.00
USD	277,250	IHEART COMM INC PIK 14% 1/2/21 ESC	0	0	0.00
			138,447	55,776	0.02
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	775,000	HUB HOLDINGS PIK 8.125% 15/07/19 14	775,406	776,937	0.34
USD	550,000	VERTIV INT HOLD PIK 12% 15/02/22 14	539,000	589,875	0.26
USD	455,000	POLARIS INT PIK 01/12/22 144A	456,625	473,769	0.21
USD	300,000	INFOR SOFT PIK 7.125% 01/05/21 144A	294,393	305,250	0.13
USD	63,000	TOPS HDGS II PIK 9.5% 15/06/18	62,370	53,708	0.02
USD	50,000	BOXER PARENT CO PIK 9% 15/10/19 144	49,875	50,163	0.02
USD	12,755	SORENSEN COMM PIK 31/10/20 144A	13,329	12,635	0.01
USD	26,171	BI-LO LLC/FIN PIK 8.625% 15/9/18 14	24,750	10,468	0.00
USD	7,479	SORENSEN COMM PIK 31/10/21 144A	7,645	7,629	0.00
			2,223,393	2,280,434	0.99
ライツ					
--	2,141	VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS	0	1,873	0.00
			0	1,873	0.00
ステップアップ/ダウン債					
USD	625,000	MURPHY OIL CORP 3.7% 01/12/22	498,185	628,125	0.28
USD	445,000	CRESTWOOD MID 6.25% 01/04/23 WI	418,638	462,800	0.20
USD	360,000	A SCHULMAN INC STUP 6.875% 01/06/23	360,000	379,800	0.16
USD	325,000	ENDO FIN LLC/FIN 5.375% 15/01/23 1	319,250	253,906	0.11
USD	150,000	TERRAFORM GLOBAL 9.75% 15/08/22 144	146,337	166,125	0.07
USD	175,000	RITE AID CORP 6.875% 15/12/28	168,338	140,875	0.06
USD	125,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.95% 23/01/25	124,106	126,875	0.06
			2,034,854	2,158,506	0.94
普通社債(固定金利債)					
USD	1,425,000	SPRINT CAPITAL 8.75% 15/03/32	1,672,428	1,667,249	0.73
USD	1,620,000	CALIFORNIA RES 8% 15/12/22 144A	1,286,396	1,368,899	0.60
USD	1,250,000	ALLY FINANCIAL INC 5.125% 30/09/24	1,243,105	1,321,874	0.58
USD	1,200,000	LTF MERGER 8.5% 15/06/23 144A	1,190,162	1,265,999	0.56
USD	1,130,000	CCO HDGS LLC 5.75% 15/02/26 144A	1,149,931	1,167,430	0.52
USD	1,005,000	HARLAND CLARKE 9.25% 01/03/21 144A	970,352	1,035,149	0.46
USD	975,000	TRANSDIGM INC 6% 15/07/22	963,558	996,937	0.44
USD	925,000	SPRINT CORP 7.25% 15/09/21	940,384	985,124	0.44
USD	920,000	MIDCONTINENT COM 6.875% 15/08/23 14	936,143	975,199	0.43
USD	881,000	MGM RESORTS INTL 8.625% 01/02/19	1,011,726	927,252	0.41
USD	805,000	US CONCRETE INC 6.375% 01/06/24	822,949	863,603	0.38
USD	790,000	HESS INF / FI 5.6250% 15/02/26 144A	789,999	801,849	0.36
USD	935,000	FRONTIER COMM 10.5% 15/09/22	925,694	773,712	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 (%)
USD	725,000	T-MOBILE USA 6.625% 01/04/23	772,562	753,310	0.34
USD	700,000	NCR CORP 6.375% 15/12/23	728,589	734,999	0.32
USD	710,000	FIRST DATA CORP 5.75% 15/01/24 144A	730,874	734,849	0.32
USD	700,000	HCA INC 5.375% 01/02/25	703,031	714,874	0.31
USD	650,000	ENERGY TRANSFER EQ 7.5% 15/10/20	653,971	713,374	0.31
USD	675,000	ZAYO GROUP LLC/CAP 6% 01/04/23	679,593	705,340	0.31
USD	670,000	VINE OIL & GA 8.7500% 15/04/23 144A	663,299	673,349	0.29
USD	650,000	INFOR US INC 6.5% 15/05/22 WI	640,827	671,534	0.29
USD	645,000	LEVEL 3 COMM 5.75% 01/12/22 WI	645,283	651,449	0.28
USD	655,000	CLEAR CHAN WLD 7.625% 15/3/20 WI-B	649,605	650,087	0.28
USD	625,000	BWAY HDGS CO 7.25% 15/04/25 144a	625,749	649,999	0.28
USD	625,000	HOCKEY MERG 7.875% 01/10/21 144A	640,155	648,437	0.28
USD	630,000	VERITAS US 10.5% 01/02/24 144A	654,649	641,024	0.28
USD	625,000	ICAHN ENTER 6% 01/08/20	618,412	640,624	0.28
USD	590,000	ALLIANCE RES OP/FIN 7.5% 1/05/25 14	597,649	634,987	0.28
USD	600,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.75% 01/09/23	583,874	616,499	0.27
USD	610,000	CHESAPEAKE ENERGY 8% 15/01/25 144A	616,478	614,574	0.27
USD	575,000	DONNELLEY FIN 8.25% 15/10/24 WI	579,899	607,702	0.26
USD	575,000	PRISO ACQ CORP 9% 15/05/23 144A	574,999	607,343	0.26
USD	595,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	594,799	586,818	0.25
USD	577,000	NATIONSTAR MORT 6.5% 01/06/22	561,203	582,769	0.25
USD	575,000	BMC SOFTWARE 8.125% 15/07/21 144A	521,858	575,057	0.25
USD	525,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 10% 01/12/22	487,354	575,032	0.25
USD	575,000	CRC ESCROW IS 5.2500% 15/10/25 144A	574,969	573,562	0.25
USD	530,000	ENGILITY CORP 8.8750% 01/09/24	552,675	571,392	0.25
USD	550,000	BUILD MAT CORP 5.375% 15/11/24 144A	550,000	569,249	0.25
USD	575,000	CENTURYLINK INC 6.75% 01/12/23 W	554,333	559,187	0.24
USD	525,000	HUGHES SATELLITE 6.625% 01/08/26	525,000	555,187	0.24
USD	530,000	MIRCEN TECH INC 5.25% 15/01/24 144A	514,438	551,199	0.24
USD	525,000	RSI HOME PROD INC 6.5% 15/3/23 144A	529,938	549,937	0.24
USD	485,000	VIZIENT INC 10.375% 01/03/24 144A	511,075	546,837	0.24
USD	1,000,000	MURRAY ENERGY 11.25% 15/04/21 144A	743,989	539,999	0.23
USD	520,000	USIS MERGER SUB 6.875% 01/05/25 144	520,000	530,399	0.23
USD	525,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	520,144	528,280	0.23
USD	495,000	NCI BUILDING SYS 8.25% 15/01/23 144	521,063	525,689	0.23
USD	515,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.125% 15/02/23	533,906	523,368	0.23
USD	525,000	VALEANT PHARMA 7.25% 15/07/22 144A	503,646	523,030	0.23
USD	495,000	ORBCOMM INC 8% 01/04/24 144A	495,000	520,987	0.23
USD	500,000	FREPORT-MCMORAN 6.7500% 01/02/22 *	383,875	517,499	0.22
USD	515,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	515,000	515,669	0.22
USD	505,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	505,000	507,524	0.22
USD	475,000	SCOTTS MIRACLE 6% 15/10/23	476,969	501,694	0.22
USD	500,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	448,063	501,249	0.22
USD	470,000	BEACON ROOF 6.375% 01/10/23	470,000	499,374	0.22
USD	500,000	VALEANT PHARMA 6.75% 15/08/21 144A	476,875	494,999	0.21
USD	475,000	ITALICS MERGER 7.125% 15/07/23 144A	475,000	489,154	0.21
USD	465,000	CBS RADIO INC 7.25% 01/11/24 144A	482,356	488,249	0.21
USD	475,000	MOHEGAN TRIBAL 7.875% 15/10/24 144A	483,245	486,874	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	450,000	BOYD GAMING CORP 6.375% 1/4/26 WI	464,389	481,499	0.21
USD	475,000	CITGO PETROLEUM 6.25% 15/08/22 144A	482,469	479,749	0.21
USD	445,000	GATEWAY CASINO 8.25% 01/03/24 144A	449,225	479,487	0.21
USD	480,000	RIALTO HLDS LLC 7% 01/12/18	484,550	478,799	0.21
USD	500,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	499,375	478,124	0.21
USD	495,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	490,245	477,055	0.21
USD	470,000	ALLISON TRANSMISS 5% 01/10/24 144A	474,156	474,699	0.21
USD	440,000	MGM RESORTS INTL 6% 15/03/23	457,756	473,549	0.21
USD	450,000	CIT GROUP INC 5% 01/08/23	455,188	470,250	0.20
USD	455,000	QUICKEN LOANS INC 5.75% 1/5/25 144A	448,225	466,375	0.20
USD	465,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	465,375	463,838	0.20
USD	480,000	EMBARQ CORP 7.995% 01/06/36	490,906	463,253	0.20
USD	440,000	HOLLY ENERGY PART 6% 01/08/24 144A	451,400	460,812	0.20
USD	450,000	TPC GROUP INC 8.75% 15/12/20 144A	337,430	455,625	0.20
USD	430,000	PARSLEY ENERGY 6.25% 01/06/24 144A	445,963	454,725	0.20
USD	450,000	GOODYEAR TIRE&RUBBER 5% 31/05/26	452,521	454,500	0.20
USD	400,000	CHENIERE CORP CHRIS 7% 30/6/24 WI	405,000	454,000	0.20
USD	450,000	TARGA RESOURCES 4.125% 15/11/19	446,446	452,115	0.20
USD	400,000	NEPTUNE FINCO 10.125% 15/01/23 144A	404,000	451,000	0.20
USD	475,000	DISH DBS CORP 5% 15/03/23	464,546	444,719	0.19
USD	409,000	INVENTIV HEALTH 7.5% 01/10/24 144A	409,000	443,765	0.19
USD	440,000	IRB HOLDING C 6.7500% 15/02/26 144A	440,000	442,750	0.19
USD	425,000	NAVISTAR INTL 6.6250% 01/11/25 144A	427,948	442,000	0.19
USD	415,000	NGL ENRGY PART/ 7.5000% 01/11/23 WI	424,774	434,194	0.19
USD	450,000	EP ENERGY/EVER 9.375% 01/05/20	363,390	427,500	0.19
USD	450,000	CALPINE CORP 5.5% 01/02/24	438,469	427,500	0.19
USD	400,000	ASHTREAD CAPITAL 5.625% 1/10/24 144A	401,500	422,880	0.18
USD	410,000	BMC EAST LLC 5.5% 01/10/24 144A	410,000	422,300	0.18
USD	410,000	CLEAR CHAN WLD 6.5% 15/11/22 wi	416,196	420,763	0.18
USD	425,000	CALFRAC HLDG 7.5% 01/12/20 144A	386,813	420,750	0.18
USD	405,000	CALLON PETROLEUM 6.1250% 01/10/24	415,356	420,188	0.18
USD	390,000	CHENIERE CORP 5.875% 31/03/25 WI	390,000	419,738	0.18
USD	400,000	FELCOR LODGING LP 6% 01/06/25	403,563	416,000	0.18
USD	400,000	HRG GROUP 7.75% 15/01/22	397,393	416,000	0.18
USD	425,000	RADIATE HOLDCO/FIN 6.625% 15/02/25	424,344	414,375	0.18
USD	395,000	SM ENERGY CO 6.75% 15/09/26	396,036	411,788	0.18
USD	400,000	KENNEDY WILSON 5.875% 01/04/24	399,831	410,000	0.18
USD	375,000	WESTERN DIGITAL 7.375% 01/04/23 144A	381,979	408,863	0.18
USD	425,000	SURGERY CENTE 6.7500% 01/07/25 144A	419,975	408,000	0.18
USD	400,000	SHEARERS FOODS 9% 01/11/19 144A	443,000	408,000	0.18
USD	380,000	GTT COMMUNICATI 7.875% 31/12/24 144A	392,850	406,600	0.18
USD	400,000	WEYERHAEUSER REAL 4.375% 15/6/19	385,899	404,500	0.18
USD	400,000	SUMMIT MID HDGS 5.5% 15/08/22	357,375	404,000	0.18
USD	400,000	RANGE RESOURCES 5.0000% 15/03/23 WI	357,375	401,000	0.17
USD	400,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	399,478	396,000	0.17
USD	400,000	REALOGY GROUP 4.875% 01/06/23 144A	397,076	395,620	0.17
USD	395,000	ASHTREAD CAPIT 4.3750% 15/08/27 144A	396,245	391,544	0.17
USD	375,000	MOSS CREEK RE 7.5000% 15/01/26 144A	375,000	390,000	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	SINCLAIR TELE 5.875% 15/3/26 144 A	378,000	388,594	0.17
USD	375,000	CENTURY COMM 6.875% 15/05/22	376,689	388,590	0.17
USD	375,000	NEXSTAR ESCROW 5.625% 01/08/24 144A	375,000	386,250	0.17
USD	375,000	LEVEL 3 FIN INC 5.625% 01/02/23	377,625	379,688	0.16
USD	350,000	MATCH GRP 6.375% 01/06/24	352,125	378,438	0.16
USD	350,000	AES CORP 6% 15/05/26	348,625	376,250	0.16
USD	350,000	CITGO HOLDING 10.75% 15/02/20 144A	352,909	374,500	0.16
USD	425,000	CENTURYTEL INC 7.6% 15/09/39 P	423,324	372,725	0.16
USD	350,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	350,103	368,375	0.16
USD	350,000	JDA ESC / BOND 7.375% 15/10/24 144	354,000	367,938	0.16
USD	375,000	SALEM MEDIA 6.75% 01/06/24 144A	379,063	366,563	0.16
USD	350,000	NUSTAR LOGISTICS 5.625% 28/04/27	366,319	366,188	0.16
USD	350,000	T-MOBILE USA INC 6% 01/03/23	352,690	365,330	0.16
USD	345,000	J2 CLOUD LLC/ 6.0000% 15/07/25 144A	345,375	364,838	0.16
USD	325,000	SOLERA LLC/FIN 10.5% 01/03/24 144A	327,250	364,065	0.16
USD	350,000	REYNOLDS GRP ISS 5.125% 15/7/23 144	353,500	360,938	0.16
USD	375,000	AHERN RENTALS 7.375% 15/5/23 144A	305,167	360,938	0.16
USD	350,000	SERVICE CORP INTL 5.375% 15/01/22	352,750	357,910	0.16
USD	345,000	LADDER CAP FIN 5.875% 01/08/21 144A	345,000	357,075	0.15
USD	325,000	TRANSOCEAN INC 9% 15/07/23 144A	327,311	356,688	0.15
USD	345,000	MEREDITH CORP 6.8750% 01/02/26 144A	345,000	353,194	0.15
USD	345,000	SM ENERGY CO 6.5% 01/01/23	202,994	351,900	0.15
USD	360,000	CONSTELLATION 8.5000% 15/09/25 144A	358,800	351,000	0.15
USD	295,000	BLUE CUBE SPINCO 9.75% 15/10/23	308,275	348,100	0.15
USD	345,000	GULFPORT ENERGY 6.0000% 15/10/24	345,827	347,588	0.15
USD	325,000	FBM FINANCE INC 8.25% 15/08/21 144A	325,000	346,125	0.15
USD	325,000	T-MOBILE USA INC 6.375% 01/03/25	341,523	345,719	0.15
USD	409,000	EP ENER/EVERE 9.3750% 01/05/24 144A	328,608	345,605	0.15
USD	400,000	HEXION 2 US FIN 13.75% 1/2/22 144A	384,688	344,000	0.15
USD	335,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	334,625	342,538	0.15
USD	325,000	TMS INTL CORP 7.2500% 15/08/25 144A	325,000	341,250	0.15
USD	350,000	HEXION INC 10.375% 01/02/22 144A	349,074	339,500	0.15
USD	325,000	ALLY FINANCIAL INC 8% 31/12/18	360,750	338,406	0.15
USD	325,000	CEDAR FAIR/CANA 5.375% 01/06/24 WI	325,000	338,000	0.15
USD	325,000	ARAMARK SERV INC 5.125% 15/01/24	337,188	336,375	0.15
USD	325,000	USG CORP 4.875% 01/06/27 144A	326,338	333,125	0.14
USD	350,000	ALBERTSONS COS 6.6250% 15/06/24 WI	352,625	332,500	0.14
USD	300,000	PRIME SECSRVC 9.25% 15/05/23 144A	309,850	331,875	0.14
USD	325,000	AMERICAN AXLE&MFG 6.25% 15/03/21	336,375	330,688	0.14
USD	300,000	KB HOME 7% 15/12/21	304,875	330,000	0.14
USD	331,000	DISH DBS CORP 5.875% 15/07/22	318,588	329,345	0.14
USD	300,000	ASCENT RESOURCE 10% 01/04/22 144A	301,303	329,250	0.14
USD	325,000	LENNAR CORP 4.125% 15/01/22	325,000	329,063	0.14
USD	325,000	AMERICAN AIRLINES 4.625% 1/3/20 144	325,000	328,250	0.14
USD	295,000	HILTON GRAND VA 6.1250% 01/12/24 WI	307,938	323,763	0.14
USD	300,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	306,375	323,250	0.14
USD	310,000	ECLIPSE RESOURCES 8.875% 15/07/23	294,613	323,175	0.14
USD	320,000	ISTAR FINANCIAL 5% 01/07/19	320,000	321,600	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	300,000	CENTRAL GARDEN PET 6.125% 15/11/23	302,219	316,500	0.14
USD	300,000	FIRST DATA CORP 7% 01/12/23 144A	320,664	316,500	0.14
USD	300,000	DYNEGY INC 7.375% 01/11/22 WI	299,063	316,500	0.14
USD	315,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	315,000	315,000	0.14
USD	300,000	PBF LOGIST LP/FIN 6.875% 15/5/23 WI	284,578	311,250	0.13
USD	300,000	LIVE NATION ENT 5.375% 15/06/22 144	302,188	310,500	0.13
USD	275,000	HCA INC 7.5% 15/02/22	313,217	309,031	0.13
USD	325,000	FERRELLGAS LP 6.75% 15/06/23	325,000	307,125	0.13
USD	295,000	CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27	295,000	305,325	0.13
USD	300,000	ALLY FINANCIAL INC 4.125% 30/03/20	301,095	303,375	0.13
USD	300,000	RESOLUTE ENERGY CORP 8.5% 1/5/20	265,219	302,250	0.13
USD	325,000	CARDTRONICS INC 5.5% 01/05/25 144A	328,346	301,438	0.13
USD	280,000	HCA HLDG 6.25% 15/02/21	285,747	298,102	0.13
USD	300,000	EXELA INTER 10.0000% 15/07/23 144A	300,000	297,000	0.13
USD	275,000	CONSOL MININ 11.0000% 15/11/25 144A	275,000	295,625	0.13
USD	290,000	HILTON WORLDWIDE 4.6250% 01/04/25	290,000	293,263	0.13
USD	300,000	CLIFFS NATURAL RES 5.75% 01/03/25 1	293,691	292,500	0.13
USD	275,000	CHOBANI LLC/FIN 7.5% 15/04/25 144A	275,000	291,555	0.13
USD	275,000	MPT OPER PARTNER 6.375% 01/03/24	275,000	290,813	0.13
USD	275,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	275,000	286,688	0.12
USD	290,000	JBS USA LLC 5.75% 15/06/25 144A	285,496	285,650	0.12
USD	275,000	XPO LOGISTICS 6.5% 15/06/22 144A	263,603	285,486	0.12
USD	284,000	ALERIS INTL INC 7.875% 01/11/20	250,000	284,710	0.12
USD	275,000	LONESTAR RES 11.2500% 01/01/23 144A	275,000	284,625	0.12
USD	275,000	CPG MERGER SUB 8% 01/10/21 144A	284,375	284,625	0.12
USD	275,000	WHITING PETROLEUM 5.75% 15/03/21	253,065	284,625	0.12
USD	275,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	275,000	284,281	0.12
USD	250,000	HCA INC 7.69% 15/06/25	281,875	283,125	0.12
USD	270,000	RSP PERMIAN 6.625% 01/10/22	281,016	282,825	0.12
USD	275,000	BALL CORP 4.375% 15/12/20	275,000	282,219	0.12
USD	270,000	HCA INC 4.75% 01/05/23	273,510	279,450	0.12
USD	250,000	AES CORPORATION 7.375% 01/07/21	250,000	279,375	0.12
USD	270,000	POST HLDGS 5.5% 01/03/25 144A	270,000	278,100	0.12
USD	285,000	ONEX YORK ACQ 8.5% 01/10/22 144A	282,075	277,875	0.12
USD	275,000	NGPL PIPECO L 4.3750% 15/08/22 144A	275,531	277,833	0.12
USD	275,000	ROSE ROCK MID 5.625% 15/07/22	212,375	277,750	0.12
USD	265,000	WELLCARE HEALTH 5.25% 01/04/25	267,450	277,588	0.12
USD	275,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	275,000	275,602	0.12
USD	270,000	WHITING PETRO 6.6250% 15/01/26 144A	270,000	275,400	0.12
USD	248,000	ADVANCED MICRO 7.5% 15/08/22	257,210	274,660	0.12
USD	275,000	ORTHO-CLINICAL 6.625% 15/05/22 144A	272,556	274,313	0.12
USD	270,000	UNITED RENTAL NA 4.6250% 15/10/25	270,000	274,050	0.12
USD	275,000	SIRIUS XM RAD 5.0000% 01/08/27 144A	275,000	273,625	0.12
USD	275,000	DAE FUNDING 4.5000% 01/08/22 144A	275,000	273,625	0.12
USD	260,000	JPW INDUSTRIE 9.0000% 01/10/24 144A	260,000	273,000	0.12
USD	275,000	WILLIAMS CIE 3.7% 15/01/23	221,625	272,938	0.12
USD	250,000	JACOBS ENTERT 7.875% 01/02/24 144A	254,625	272,500	0.12
USD	275,000	ACRISURE LLC 7.0000% 15/11/25 144A	275,000	272,250	0.12

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	268,000	ASHTON WOODS USA 6.875% 15/2/21 144	265,964	272,020	0.12
USD	275,000	EMC CORP 2.65% 01/06/20	266,063	270,566	0.12
USD	350,000	HEXION US FINANCE 9% 15/11/20	277,397	269,955	0.12
USD	250,000	ALLY FINANCIAL INC 5.75% 20/11/25	274,750	266,925	0.12
USD	350,000	IHEART COMMUNICATIONS 9% 15/12/19	269,724	266,875	0.12
USD	250,000	AIRXCEL INC 8.5% 15/02/22 144A	252,500	265,938	0.12
USD	255,000	MSCI INC 5.25% 15/11/24 144A	255,000	265,200	0.12
USD	255,000	PLASTIPAK HOL 6.2500% 15/10/25 144A	255,000	264,552	0.11
USD	265,000	JELD-WEN INC 4.6250% 15/12/25 144A	265,619	264,338	0.11
USD	250,000	COVEY PARK ENERG 7.5% 15/05/25 144A	252,844	263,750	0.11
USD	250,000	MATADOR RES 6.875% 15/04/23	263,750	263,125	0.11
USD	300,000	SANCHEZ ENERY CORP 6.125% 15/1/23	253,322	261,750	0.11
USD	255,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 01/02/22 WI	255,000	261,375	0.11
USD	255,000	TRANSDIGM INC 6.375% 15/06/26 WI	262,413	261,056	0.11
USD	250,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	258,250	260,938	0.11
USD	250,000	HARLAND CLARKE 8.375% 15/08/22 144A	257,125	260,313	0.11
USD	250,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	257,688	260,000	0.11
USD	250,000	RANGE RESOURCES 5.8750% 01/07/22 WI	234,375	260,000	0.11
USD	236,000	RADIAN GROUP INC 7% 15/03/21	236,000	259,600	0.11
USD	225,000	WILLIAMS COS 7.875% 01/09/21	187,224	258,750	0.11
USD	250,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	251,875	257,500	0.11
USD	275,000	TENN MERGER 6.375% 01/02/25 144A	273,281	256,438	0.11
USD	245,000	PATTERN ENERGY GP 5.875% 01/02/24 1	245,000	256,025	0.11
USD	250,000	LADDER CAP FIN 5.25% 15/03/22 144A	250,300	255,000	0.11
USD	225,000	MANITOWOC FOOD 9.5% 15/02/24	225,000	254,250	0.11
USD	225,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	228,219	254,250	0.11
USD	225,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	249,188	254,250	0.11
USD	245,000	TRI POINTE 4.875% 01/07/21	243,621	254,188	0.11
USD	245,000	SM ENERGY CO 6.125% 15/11/22	187,250	252,350	0.11
USD	250,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	263,750	251,563	0.11
USD	250,000	POST HOLDINGS 5.6250% 15/01/28 144A	250,000	249,375	0.11
USD	250,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	250,000	248,750	0.11
USD	300,000	CLOUD PEAK ENERGY 6.375% 15/03/24	172,125	248,250	0.11
USD	250,000	CHESAPEAKE EN 5.375% 15/06/21	146,875	247,500	0.11
USD	250,000	SBA COMMUNICA 4.0000% 01/10/22 144A	250,000	246,300	0.11
USD	275,000	ALBERTSONS COS 5.7500% 15/03/25 WI	275,000	246,125	0.11
USD	236,000	ADVANCED MICRO 7% 01/07/24	213,022	245,735	0.11
USD	235,000	KLX INC 5.875% 01/12/22 144A	235,956	244,988	0.11
USD	225,000	NEW ENTERPRISE 10.125% 01/04/22 144	225,000	244,406	0.11
USD	250,000	MICHAEL BAKER 8.7500% 01/03/23 144A	248,647	244,375	0.11
USD	225,000	BLUELINE RENTAL 9.25% 15/03/24 144A	227,250	243,844	0.11
USD	250,000	DJO FINCO LTD 8.125% 15/06/21 144A	250,000	240,625	0.10
USD	225,000	GOLDEN NUGGET 8.7500% 01/10/25 144A	229,219	239,906	0.10
USD	225,000	QORVO INC 6.75% 01/12/23	236,094	239,063	0.10
USD	235,000	ICAHN ENTER/F 6.3750% 15/12/25 144A	235,120	238,525	0.10
USD	225,000	KRATON POLYMERS 7% 15/04/25 144A	225,000	237,938	0.10
USD	230,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	230,875	237,475	0.10
USD	225,000	WARRIOR MET C 8.0000% 01/11/24 144A	226,219	236,250	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	235,000	CDK GLOBAL INC 4.875% 01/06/27 144A	235,000	235,496	0.10
USD	225,000	BERRY PLASTICS CORP 6% 15/10/22	226,432	235,406	0.10
USD	225,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.875% 15/11/20	178,429	235,125	0.10
USD	225,000	T-MOBILE USA INC 6.836% 28/04/23	235,250	234,833	0.10
USD	225,000	WILDHORSE RESO 6.8750% 01/02/25	222,561	233,438	0.10
USD	225,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 144A	231,438	233,438	0.10
USD	225,000	TITAN INTL IN 6.5000% 30/11/23 144A	225,000	232,875	0.10
USD	225,000	PLY GEM INDS 6.5% 01/02/22	228,300	232,313	0.10
USD	225,000	NFP CORP 6.8750% 15/07/25 144A	225,000	231,188	0.10
USD	250,000	CSVC ACQUISIT 7.7500% 15/06/25 144A	250,000	231,150	0.10
USD	230,000	MULTI-COLOR C 4.8750% 01/11/25 144A	230,000	231,150	0.10
USD	225,000	HECLA MINING CO 6.875% 01/05/21	197,524	230,625	0.10
USD	225,000	CINEMARK USA 5.125% 15/12/22	223,469	230,625	0.10
USD	225,000	MIDAS INT HOLD 7.875% 01/10/22 144A	222,509	229,995	0.10
USD	220,000	HCA INC 5.25% 15/06/26	229,778	229,768	0.10
USD	215,000	WEIGHT WATCHES 8.6250% 01/12/25 144A	215,000	229,513	0.10
USD	225,000	TEMPO ACQUISITION 6.75% 01/06/25 14	226,500	229,500	0.10
USD	225,000	ICAHN ENTS FIN 5.875% 01/02/22	213,187	229,219	0.10
USD	225,000	GRIFFON CORP 5.2500% 01/03/22 144@	227,250	228,938	0.10
USD	225,000	SPEEDWAY MOTORSP 5.125% 01/02/23	225,000	228,938	0.10
USD	225,000	KFC HOLD PIZZA 5% 01/06/24 144A	225,000	228,375	0.10
USD	225,000	AMC NETWORKS INC 5% 01/04/24	225,000	227,813	0.10
USD	225,000	COGENT COMM FIN 5.625% 15/04/21 144	225,000	227,813	0.10
USD	225,000	DR HORTON INC 3.75% 01/03/19	225,500	227,236	0.10
USD	220,000	WRANGLER BUYE 6.0000% 01/10/25 144A	220,000	227,150	0.10
USD	220,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	220,000	224,950	0.10
USD	207,000	HERC RENTALS INC 7.5% 01/06/22 144A	213,304	222,266	0.10
USD	220,000	CROWN AMER/CA 4.7500% 01/02/26 144A	220,000	221,650	0.10
USD	225,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	225,000	221,344	0.10
USD	200,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	208,000	220,500	0.10
USD	210,000	EQUINIX INC 5.375% 15/05/27	211,026	220,500	0.10
USD	215,000	WHITING PETR 6.25% 01/04/23	212,519	220,375	0.10
USD	205,000	MPH ACQUISITION 7.125% 01/06/24 144	215,575	220,119	0.10
USD	275,000	GENON ENERGY INC 9.5% 15/10/18	293,379	220,000	0.10
USD	200,000	EXTERRAN NRG SO 8.125% 01/05/25 144	200,000	217,500	0.09
USD	200,000	CORTES NP ACQ 9.25% 15/10/24 144A	200,000	215,876	0.09
USD	200,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	198,122	215,500	0.09
USD	200,000	MGIC INVESTMENT CORP 5.75% 15/08/23	200,000	215,000	0.09
USD	206,000	ASBURY AUTO 6% 15/12/24	209,188	214,240	0.09
USD	200,000	CUMBERLAND FARMS 6.75% 01/05/25 144	203,188	213,500	0.09
USD	200,000	ELDORADO RES INC 7% 01/08/23 WI	199,956	212,500	0.09
USD	210,000	ISTAR INC 4.6250% 15/09/20	210,000	212,100	0.09
USD	210,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	218,400	212,100	0.09
USD	200,000	PINNACLE FOODS 5.875% 15/01/24 WI	200,938	212,000	0.09
USD	200,000	NAVIENT CORP 6.5% 15/06/22	201,177	211,000	0.09
USD	200,000	CEMEX FINANCE 6% 01/04/24 144A	200,000	210,820	0.09
USD	250,000	ENDO 5.75% 15/01/22 144A	233,156	210,625	0.09
USD	195,000	DYNEGY INC 7.625% 01/11/24 WI	194,513	209,625	0.09

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	ADT CORP 5.2500% 15/03/20	211,250	208,750	0.09
USD	200,000	MULTI-COLOR 6.125% 01/12/22 144A	201,500	208,750	0.09
USD	205,000	SUMMIT MAT 5.125% 01/06/25 144A	205,000	208,331	0.09
USD	190,000	DIAMOND 1/2 FIN 6.02% 15/06/26 144	208,890	208,093	0.09
USD	210,000	ASHTREAD CAPIT 4.1250% 15/08/25 144A	210,000	207,638	0.09
USD	200,000	VERITAS US 7.5% 01/02/23 144A	187,000	207,500	0.09
USD	200,000	DIAMOND 1 FIN/2 5.875% 15/06/21 144	211,688	207,500	0.09
USD	200,000	TREEHOUSE FOODS INC 6% 15/02/24 144	200,000	207,500	0.09
USD	200,000	BLUE RACER MID 6.125% 15/11/22 144A	199,189	207,500	0.09
USD	175,000	SPRINT NEXTEL 9.2500% 15/04/22	217,875	207,375	0.09
USD	200,000	JEFFERIES FIN LL 7.2500% 15/08/24	200,000	207,250	0.09
USD	200,000	INTL LEASE FIN CORP 5.875% 01/04/19	214,200	207,213	0.09
USD	205,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	205,000	207,050	0.09
USD	200,000	OXFORD FIN/COS 6.3750% 15/12/22	200,000	206,470	0.09
USD	200,000	COOPER STANDARD 5.625% 15/11/26	200,000	205,500	0.09
USD	200,000	CCM MERGER INC 6% 15/03/22 144A	202,250	205,000	0.09
USD	225,000	INN MOUNTAIN GODS 8.75% 30/11/20 14	209,625	204,750	0.09
USD	200,000	JEFFERIES FIN LLC 6.875% 15/4/22 14	200,000	204,250	0.09
USD	200,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 01/11/24	202,003	204,000	0.09
USD	200,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	200,000	204,000	0.09
USD	185,000	CARRIZO OIL&GAS 8.2500% 15/07/25	185,331	203,963	0.09
USD	200,000	EAGLE HDG CO LLC 7.625% 15/05/22 14	201,188	203,850	0.09
USD	200,000	SUNOCO LP/FIN 4.8750% 15/01/23 144A	200,000	203,500	0.09
USD	200,000	JEFFERIES GROUP 7.375% 01/04/20	184,500	203,250	0.09
USD	200,000	ZAYO GRP LLC/CAP 5.75% 15/01/27	208,250	203,000	0.09
USD	200,000	NABORS INDUS 5% 15/09/20	199,375	202,700	0.09
USD	195,000	PROVIDENT FDG ASS 6.375% 15/6/25 14	195,000	202,556	0.09
USD	200,000	WEST STREET M 6.3750% 01/09/25 144A	200,000	202,500	0.09
USD	200,000	KINDRED HEALTH 6.375% 15/04/22	196,191	202,250	0.09
USD	200,000	HCA INC 3.75% 15/03/19	203,625	201,750	0.09
USD	200,000	FTS INTL INC 6.2500% 01/05/22	182,438	201,500	0.09
USD	200,000	ALLY FINANCIAL INC 3.5% 27/01/19	199,455	200,700	0.09
USD	200,000	MATCH GROUP I 5.0000% 15/12/27 144A	198,054	200,500	0.09
USD	160,000	NGPL PIPECO L 7.7680% 15/12/37 144A	199,200	199,200	0.09
USD	190,000	RADIAN GROUP INC 5.25% 15/06/20	190,000	198,550	0.09
USD	200,000	VANTIV LLC/IS 4.3750% 15/11/25 144A	200,000	197,780	0.09
USD	200,000	AVANTOR INC 9.0000% 01/10/25 144A	202,438	197,500	0.09
USD	200,000	COMPRESSCO PART 7.25% 15/08/22	198,477	197,000	0.09
USD	200,000	ARTESYN ESC INC 9.75% 15/10/20 144A	200,000	196,500	0.09
USD	200,000	CF INDUSTRIES INC 5.375% 15/03/44	179,386	195,000	0.08
USD	349,000	WINDSTREAM SR 6.3750% 01/08/23 144A	310,875	193,695	0.08
USD	188,000	CARRIZO OIL&GAS INC 7.5% 15/09/20	194,956	191,760	0.08
USD	195,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	194,712	190,613	0.08
USD	320,000	WINDSTREAM CORP 6.375% 01/08/23	292,745	189,504	0.08
USD	185,000	FREEMPORT-MCMORAN 5.45% 15/03/43	92,026	188,700	0.08
USD	175,000	HCA INC 5.875% 01/05/23 1	179,625	188,032	0.08
USD	175,000	MPLX LP 4.875% 01/12/24 WI	135,217	186,222	0.08
USD	175,000	INCEPTION MRGR 8.625% 15/11/24 144A	175,646	185,665	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	175,000	ALERIS INTL INC 9.5% 01/04/21 144A	182,000	185,500	0.08
USD	175,000	SPECTRUM BRANDS 6.125% 15/12/24	175,000	185,063	0.08
USD	185,000	ISTAR INC 5.2500% 15/09/22	185,338	184,538	0.08
USD	175,000	CHESAPEAKE ENERGY 6.625% 15/08/20	175,835	183,750	0.08
USD	173,000	CRESCENT COMM 8.875% 15/10/21 144A	173,278	183,380	0.08
USD	175,000	ARUBA INV 8.75% 15/02/23 144A	175,000	182,984	0.08
USD	175,000	AV HOMES INC 6.6250% 15/05/22 WI	175,000	182,875	0.08
USD	180,000	CHANGE HEALTH/FIN 5.75% 01/03/25 14	180,000	182,700	0.08
USD	185,000	TENET HEALTHCARE 6.75% 15/06/23	178,150	182,456	0.08
USD	175,000	VECTOR GROUP LTD 6.125% 01/02/25 14	175,000	181,563	0.08
USD	175,000	TENET HEALTHCARE 8.125% 1/4/22	188,398	181,344	0.08
USD	175,000	SUMMIT MAT LLC 6.125% 15/07/23	173,906	181,125	0.08
USD	175,000	GROUP 1 AUTO 5% 01/06/22	173,875	180,469	0.08
USD	175,000	PRESTIGE BRANDS 6.375% 01/03/24 144	175,000	180,250	0.08
USD	175,000	MEDIACOM BRDBND 6.375% 01/04/23	175,000	180,250	0.08
USD	175,000	ANTERO MIDSTREA 5.3750% 15/09/24 WI	175,000	179,375	0.08
USD	175,000	RHP HOTEL /RHP FIN 5% 15/04/23	175,000	179,375	0.08
USD	175,000	ASSUREDPARTNE 7.0000% 15/08/25 144A	175,000	179,375	0.08
USD	175,000	GEO GROUP INC 6% 15/04/26	175,000	178,500	0.08
USD	175,000	ARAMARK SERV 5.0000% 01/02/28 144A	175,000	178,281	0.08
USD	175,000	CENTURY COMMUNIT 5.8750% 15/07/25	175,000	177,406	0.08
USD	165,000	PULTEGROUP INC 5.5% 01/03/26	165,000	177,169	0.08
USD	170,000	ICAHN ENTER/FIN 6.7500% 01/02/24 WI	170,000	176,800	0.08
USD	175,000	CCO HLDGS LLC 5.125% 01/05/23 144A	175,000	176,785	0.08
USD	175,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A	172,656	176,313	0.08
USD	175,000	GRAY TELE INC 5.125% 15/10/24 144A	175,563	175,000	0.08
USD	175,000	CATALENT PHAR 4.8750% 15/01/26 144A	175,000	175,000	0.08
USD	175,000	DAE FUNDING 4.0000% 01/08/20 144A	175,000	175,000	0.08
USD	175,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/08/22 144A	175,500	174,344	0.08
USD	175,000	SONIC AUTOMOTIVE 6.1250% 15/03/27	175,000	174,125	0.08
USD	175,000	SOUTHWESTERN ENERGY 4.1% 15/03/22	158,063	172,375	0.07
USD	175,000	SOTHEBY'S 4.8750% 15/12/25 144A	175,000	171,500	0.07
USD	170,000	JELD-WEN INC 4.8750% 15/12/27 144A	170,406	170,213	0.07
USD	150,000	JACK OHIO FIN 10.25% 15/11/22 144	150,000	166,875	0.07
USD	150,000	K HOVNIANIAN ENT 8% 01/11/19 144A	150,000	165,750	0.07
USD	150,000	CLOUD PEAK ENERGY 12% 01/11/21	151,688	165,015	0.07
USD	150,000	ALCOA INC 5.95% 01/02/37	152,875	164,204	0.07
USD	150,000	BCD ACQUISIT INC 9.625% 15/09/23 14	150,000	163,875	0.07
USD	150,000	STANDARDAERO AVIAT 10% 15/07/23 144	147,975	163,500	0.07
USD	243,000	EP ENERGY/EVER 6.375% 15/06/23	134,715	162,810	0.07
USD	160,000	LAMB WESTON 4.625% 01/11/24 144A	160,000	162,400	0.07
USD	150,000	QORVO INC 7% 01/12/25	150,000	162,375	0.07
USD	160,000	CONTINENTAL RES 4.5% 15/04/23	141,200	162,000	0.07
USD	150,000	KINDRED HEALTH 8% 15/01/20	150,000	159,375	0.07
USD	160,000	ALLISON TRANS 4.7500% 01/10/27 144A	160,611	159,200	0.07
USD	155,000	T-MOBILE USA INC 4% 15/04/22	155,000	158,875	0.07
USD	150,000	SCIENTIFIC GAMES INTL 7% 1/1/22 144	159,000	158,250	0.07
USD	150,000	HUNT COS INC 9.625% 01/03/21 144A	148,128	157,976	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	150,000	ABC SUPPLY 5.75% 15/12/23 144A	150,000	157,875	0.07
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.875% 15/08/26 144A	150,000	157,125	0.07
USD	150,000	GANNETT CO 6.375% 15/10/23	156,918	156,750	0.07
USD	150,000	BLOCK COMM INC 6.875% 15/02/25 144A	150,000	156,000	0.07
USD	150,000	PEABODY SEC FIN 6% 31/03/22 144A	153,750	156,000	0.07
USD	150,000	SPX FLOW INC 5.625% 15/08/24 144A	150,000	155,625	0.07
USD	152,000	DENBURY RESOURCES 9% 15/05/21 144A	132,312	155,515	0.07
USD	150,000	SEMGROUP CORP 7.2500% 15/03/26 144A	147,680	155,063	0.07
USD	150,000	CALATLANTIC GROU 5.0000% 15/06/27	150,000	154,500	0.07
USD	150,000	EVERI PAYMENT 7.5000% 15/12/25 144A	150,000	154,125	0.07
USD	150,000	CALPINE CORP 5.875% 15/01/24 144A	152,828	153,375	0.07
USD	150,000	WILLIAM LYON INC 5.8750% 31/01/25	148,823	153,375	0.07
USD	150,000	SABRA HEALTH 5.5% 01/02/21	149,500	153,188	0.07
USD	150,000	MSCI INC 4.75% 01/08/26 144A	150,000	153,000	0.07
USD	150,000	GRIFFON CORP 5.25% 01/03/22	149,070	152,625	0.07
USD	150,000	LAREDO PETROLEUM 5.625% 15/01/22	153,750	152,250	0.07
USD	150,000	PRESTIGE BRANDS 5.375% 15/12/21 144	149,625	151,500	0.07
USD	150,000	T-MOBILE USA INC 4.5000% 01/02/26	150,000	150,375	0.07
USD	150,000	WEEKLEY HM LL 6.6250% 15/08/25 144A	146,597	150,375	0.07
USD	150,000	HUNT COS INC 6.2500% 15/02/26 144A	150,000	149,625	0.06
USD	150,000	LEVEL 3 FINANCING 5.375% 15/01/24	150,000	149,250	0.06
USD	150,000	BEACON ESCROW 4.8750% 01/11/25 144A	150,000	149,063	0.06
USD	150,000	DAE FUNDING 5.0000% 01/08/24 144A	150,000	149,063	0.06
USD	150,000	DEAN FOODS 6.5% 15/03/23 144A	150,000	148,875	0.06
USD	150,000	SUBURBAN PROPANE 5.5% 01/06/24	150,000	148,125	0.06
USD	150,000	EW SCRIPPS CO 5.125% 15/05/25 144A	150,969	147,750	0.06
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	147,570	0.06
USD	150,000	CNG HLDG INC 9.375% 15/05/20 144A	137,888	147,375	0.06
USD	150,000	AMC ENTMT HOLDI 5.8750% 15/11/26	157,125	145,500	0.06
USD	125,000	WPX ENERGY INC 8.25% 01/08/23	143,438	143,750	0.06
USD	140,000	WILLIAMS CO INC 4.55% 24/06/24	103,950	143,500	0.06
USD	145,000	CSC HOLDINGS 5.25% 01/06/24	122,644	141,375	0.06
USD	130,000	UNITED RENTALS 5.5% 15/07/25	124,150	137,150	0.06
USD	126,000	WPX ENERGY INC 7.5% 01/08/20	96,154	136,080	0.06
USD	135,000	LADDER CAP FI 5.2500% 01/10/25 144A	136,225	135,817	0.06
USD	125,000	SLM CORP 8% 25/03/20 MTN	139,965	135,119	0.06
USD	125,000	GREATBATCH LTD 9.125% 01/11/23 144A	135,740	135,000	0.06
USD	130,000	NGPL PIPECO L 4.8750% 15/08/27 144A	130,000	133,575	0.06
USD	125,000	BIG RVR STL/F 7.2500% 01/09/25 144A	125,000	133,438	0.06
USD	150,000	COMM SALES&LEAS 7.125% 15/12/24 144	151,031	133,125	0.06
USD	125,000	TRIUMPH GROUP 7.7500% 15/08/25	125,000	132,969	0.06
USD	125,000	MERCER INTL INC 6.5000% 01/02/24	125,188	132,838	0.06
USD	125,000	NAVIENT CORP 6.625% 26/07/21	126,594	132,813	0.06
USD	125,000	PIONEER HLD/F 9.0000% 01/11/22 144A	125,000	131,875	0.06
USD	125,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	124,896	131,719	0.06
USD	125,000	ANIXTER INC 5.125% 01/10/21	125,000	131,563	0.06
USD	125,000	SS&C TECH HOLD 5.875% 15/07/23	125,000	131,563	0.06
USD	125,000	US STEEL CORP 6.8750% 15/08/25	125,000	131,250	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	125,000	AMERIGAS FIN 5.625% 20/05/24	125,000	131,094	0.06
USD	130,000	CABLEVISION SYSTEMS 5.875% 15/09/22	130,975	130,975	0.06
USD	125,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	131,719	130,938	0.06
USD	140,000	WINDSTREAM SR 8.6250% 31/10/25 144A	141,165	130,900	0.06
USD	125,000	GARTNER INC 5.125% 01/04/25 144A	125,000	130,469	0.06
USD	125,000	HILL-ROM HDG INC 5.75% 01/09/23 144	125,000	130,156	0.06
USD	125,000	SHEA HOMES LP 6.125% 01/04/25 144A	125,000	129,844	0.06
USD	130,000	NGL ENRGY PART/F 6.1250% 01/03/25	126,050	129,838	0.06
USD	125,000	PBF LOGISTICS 6.8750% 15/05/23 144A	127,500	129,688	0.06
USD	125,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	125,000	129,375	0.06
USD	130,000	HCA INC 4.5% 15/02/27	134,550	129,350	0.06
USD	125,000	WILLIAMS SCOT 7.8750% 15/12/22 144A	125,000	129,219	0.06
USD	125,000	AMERICAN MIDSTREAM 8.5% 15/12/21 14	126,188	129,063	0.06
USD	125,000	CARRIZO OIL&GAS INC 6.25% 15/04/23	109,614	129,063	0.06
USD	125,000	SHEA HOMES LP 5.875% 01/04/23 144A	125,000	128,750	0.06
USD	125,000	SOUTHERN STAR 5.125% 15/7/22 144A	125,000	128,750	0.06
USD	125,000	GROUP 1 AUTO 5.25% 15/12/23 144A	125,000	128,438	0.06
USD	125,000	TTM TECHNOLOG 5.6250% 01/10/25 144A	125,000	127,813	0.06
USD	125,000	AMSURG CORP 5.625% 15/07/22	125,000	127,500	0.06
USD	125,000	DELEK LOG PART 6.75% 15/05/25 144A	124,056	127,500	0.06
USD	125,000	HEATHSIDE GP 6.5% 01/05/22 144A	126,500	127,188	0.06
USD	125,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	125,000	126,875	0.06
USD	125,000	CCO HDGS LLC/CAP 5.375% 01/05/25 14	128,125	126,563	0.05
USD	125,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	125,000	126,250	0.05
USD	125,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	125,000	126,250	0.05
USD	125,000	PLATFORM SPEC 5.8750% 01/12/25 144A	124,015	126,250	0.05
USD	125,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	125,000	126,250	0.05
USD	130,000	MGM GROWTH/MG 4.5000% 15/01/28 144A	130,000	126,100	0.05
USD	125,000	QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A	125,000	125,938	0.05
USD	125,000	CD&R WATERWOR 6.1250% 15/08/25 144A	125,000	125,938	0.05
USD	125,000	WEEKLEY HOMES LLC 6% 01/02/23	111,563	125,625	0.05
USD	125,000	ENTEGRIS INC 4.6250% 10/02/26 144A	125,000	125,469	0.05
USD	125,000	ASHTON WOODS 6.7500% 01/08/25 144A	125,000	125,313	0.05
USD	125,000	K HOVNANIAN ENT 7% 15/01/19 144A	126,500	125,000	0.05
USD	125,000	DRIVETIME AUTO GP 8% 01/06/21 144A	125,000	124,375	0.05
USD	125,000	HILLMAN GROUP INC 6.375% 15/7/22 14	125,000	124,219	0.05
USD	125,000	CONTINENTAL R 4.3750% 15/01/28 144A	125,000	124,219	0.05
USD	125,000	TERRAFORM POW 4.2500% 31/01/23 144A	125,000	123,750	0.05
USD	120,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	132,008	123,300	0.05
USD	125,000	SANCHEZ ENERY CORP 7.75% 15/6/21	108,250	123,123	0.05
USD	195,000	FRONTIER COMM 6.875% 15/01/25	161,938	122,850	0.05
USD	125,000	CCO HOLDINGS 4.0000% 01/03/23 144A	125,000	122,813	0.05
USD	125,000	CALPINE CORP 5.25% 01/06/26 144A	125,000	122,500	0.05
USD	150,000	RRI ENERGY INC 7.875% 15/06/17	144,589	122,250	0.05
USD	125,000	RADIO ONE INC 9.25% 15/02/20 144A	122,813	121,406	0.05
USD	170,000	CHS/COMM HEALTH 6.875% 01/02/22 WI	144,912	120,275	0.05
USD	125,000	TOWNSQUARE MEDIA 6.5% 01/04/23 144A	126,875	120,000	0.05
USD	115,000	TRANSDIGM INC 6.5% 15/05/25	118,925	118,450	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	115,000	PERF FOOD GRP I 5.5% 01/06/24 144A	115,000	118,163	0.05
USD	150,000	JONES ENERGY 9.25% 15/03/23	138,000	117,750	0.05
USD	114,000	STEARNS LENDING 9.375% 15/08/20 144	114,000	117,420	0.05
USD	110,000	NGL ENERGY/FIN 5.125% 15/07/19	99,825	111,650	0.05
USD	110,000	CENTENE CORP 4.75% 15/01/25	110,000	111,375	0.05
USD	100,000	ALLY FINANCIAL INC 7.5% 15/09/20 WI	118,625	110,000	0.05
USD	100,000	DYNEGY INC 8.1250% 30/01/26 144A	99,259	109,750	0.05
USD	100,000	MGM RESORTS INTL 6.625% 15/12/21	102,250	109,000	0.05
USD	175,000	REVLON CONS PROD 6.25% 01/08/24	176,359	108,938	0.05
USD	100,000	TERRAFORM POWER 6.125% 15/06/25 144	77,750	108,500	0.05
USD	100,000	SESI LLC 7.7500% 15/09/24 144A	100,594	107,375	0.05
USD	100,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	109,250	106,079	0.05
USD	100,000	VERSUM MATERIALS 5.5% 30/09/24 144A	100,000	106,000	0.05
USD	100,000	MSCI INC 5.75% 15/08/25 144A	100,000	106,000	0.05
USD	105,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	104,850	105,788	0.05
USD	100,000	SEALED AIR CORP 5.125% 1/12/24 144A	100,000	105,750	0.05
USD	100,000	DIEBOLD INC 8.5% 15/04/24 WI	100,000	105,650	0.05
USD	100,000	TENET HEALTHCARE 7.5% 01/01/22 144A	100,000	105,625	0.05
USD	125,000	DENBURY RESOURCES 6.375% 15/08/21	105,000	105,625	0.05
USD	100,000	BEAZER HOMES USA 6.7500% 15/03/25	100,000	105,250	0.05
USD	100,000	GREAT LAKES DRED 8.0000% 15/05/22	100,563	105,125	0.05
USD	100,000	CARMIKE CINEMAS INC 6% 15/6/23 144A	100,231	105,000	0.05
USD	100,000	VHF PARENT LL 6.7500% 15/06/22 144A	100,719	105,000	0.05
USD	100,000	NOVELIS CORP 6.25% 15/08/24 144A	106,000	104,750	0.05
USD	100,000	FIRST CASH FIN 5.375% 01/06/24 144A	100,000	104,750	0.05
USD	100,000	DANA HOLDING CO 6% 15/09/23	95,500	104,500	0.05
USD	100,000	COGENT COM 5.375% 01/03/22 144A	100,375	104,000	0.05
USD	100,000	TENNANT CO 5.625% 01/05/25 144A	100,000	104,000	0.05
USD	100,000	DOWNSTREAM D 10.5000% 15/02/23 144A	99,938	103,125	0.04
USD	100,000	SINCLAIR TELEVISION 6.125% 1/10/22	103,000	102,875	0.04
USD	100,000	FLEX ACQUISITION 6.875% 15/01/25 14	100,000	102,760	0.04
USD	100,000	WMG ACQUISITION 5% 01/08/23 144A	100,000	102,500	0.04
USD	100,000	SELECT MEDICAL 6.375% 01/06/21	95,896	102,250	0.04
USD	100,000	ANTERO RESOURCE FIN 5.375% 01/11/21	88,250	102,000	0.04
USD	100,000	SLM CORP 6.125% 25/03/24 MTN	98,356	102,000	0.04
USD	100,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	100,000	101,750	0.04
USD	100,000	GULFPORT ENERGY 6.3750% 15/05/25	100,000	101,750	0.04
USD	100,000	GRAFTECH INTL 6.375% 15/11/20	100,000	101,600	0.04
USD	100,000	MRT MID PART/FIN 7.25% 15/02/21	100,750	101,250	0.04
USD	100,000	GULFPORT ENER 6.3750% 15/01/26 144A	100,000	101,250	0.04
USD	100,000	US AIRWAYS GROUP 6.125% 01/06/18	100,000	101,000	0.04
USD	100,000	JONAH LLC/FIN 7.2500% 15/10/25 144A	100,000	100,750	0.04
USD	125,000	NORTHERN OIL AND GAS 8% 01/06/20	118,750	100,313	0.04
USD	100,000	CSTN MERGER S 6.7500% 15/08/24 144A	100,000	100,250	0.04
USD	100,000	BOOZ ALLEN HAM 5.125% 01/05/25 144A	100,325	100,250	0.04
USD	100,000	CEQUEL COM HLD 5.125% 15/12/21 144A	95,875	100,062	0.04
USD	100,000	FXI HOLDINGS 7.8750% 01/11/24 144A	100,000	99,750	0.04
USD	100,000	EXTRACTION OI 5.6250% 01/02/26 144A	100,000	99,750	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	COEUR MINING INC 5.8750% 01/06/24	100,000	99,000	0.04
USD	100,000	CALPINE CORP 5.375% 15/01/23	98,125	98,500	0.04
USD	100,000	STARWOOD PROP 4.7500% 15/03/25 144A	99,249	98,250	0.04
USD	100,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	100,000	97,000	0.04
USD	79,000	MICROSEMI CORP 9.125% 15/04/23 144A	79,000	88,283	0.04
USD	116,000	TALOS PROD LLF/FIN 9.75% 15/2/18 14	114,869	87,000	0.04
USD	85,000	SM ENERGY CO 6.5% 15/11/21	42,975	86,806	0.04
USD	75,000	SPRINGLEAF FINANCE 8.25% 1/10/23 WI	75,000	83,156	0.04
USD	75,000	BEAZER HOMES USA 8.75% 15/03/22 WI	75,000	82,313	0.04
USD	79,000	NEXSTAR BROAD 6.125% 15/02/22 144A	79,000	81,370	0.04
USD	75,000	EXTRACTION OI 7.3750% 15/05/24 144A	75,000	81,188	0.04
USD	75,000	UNITED RENTALS 5.875% 15/09/26	78,469	80,250	0.03
USD	75,000	CVR PART / NITROGE 9.25% 15/06/23 1	73,462	80,156	0.03
USD	75,000	KINDRED HEALTH 8.75% 15/01/23	75,983	79,571	0.03
USD	75,000	RYLAND GROUP 5.375% 01/10/22	75,000	79,500	0.03
USD	75,000	DIAMOND OFFSHORE 7.8750% 15/08/25	74,454	79,405	0.03
USD	75,000	VALVOLINE FINCO 5.5000% 15/07/24 WI	75,000	78,938	0.03
USD	75,000	CARROLS REST GRP 8% 01/05/22	77,792	78,563	0.03
USD	75,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	75,308	78,563	0.03
USD	75,000	PDC ENERGY INC 6.1250% 15/09/24	75,740	78,000	0.03
USD	75,000	DIAMONDBACK E 5.3750% 31/05/25 144A	78,000	77,625	0.03
USD	75,000	REGAL ENTERTAINMENT 5.75% 15/06/23	75,000	77,625	0.03
USD	75,000	ASCEND LEARNING LLC 6.875% 01/08/25	75,000	77,625	0.03
USD	75,000	NATHAN'S FAMO 6.6250% 01/11/25 144A	75,000	77,438	0.03
USD	106,000	WINDSTREAM CORP 7.75% 01/10/21	103,500	77,380	0.03
USD	75,000	LITHIA MOTORS 5.2500% 01/08/25 144A	75,000	77,250	0.03
USD	75,000	PQ CORP 5.7500% 15/12/25 144A	75,000	77,250	0.03
USD	75,000	GEO GROUP INC 5.875% 15/01/22	75,000	77,156	0.03
USD	75,000	PARSLEY ENER 5.6250% 15/10/27 144A	75,000	76,875	0.03
USD	75,000	TALLGRASS NRG PRT 5.5% 15/9/24 144A	75,000	76,750	0.03
USD	75,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	75,000	76,594	0.03
USD	75,000	TENET HEALTHCARE 5.5% 01/03/19	76,781	76,523	0.03
USD	75,000	QEP RESOURCES 5.6250% 01/03/26	75,000	76,500	0.03
USD	75,000	BILL BARRETT CORP 7% 15/10/22	60,813	76,500	0.03
USD	75,000	GANNETT CO 4.875% 15/09/21 144A	73,898	76,219	0.03
USD	75,000	CHENIERE ENER 5.2500% 01/10/25 144A	75,000	76,125	0.03
USD	75,000	MATTEL INC 6.7500% 31/12/25 144A	75,000	76,125	0.03
USD	75,000	CONTINENTAL RESOURCES 5% 15/09/22	74,478	75,938	0.03
USD	75,000	STATION CASIN 5.0000% 01/10/25 144A	75,000	75,656	0.03
USD	75,000	TRIDENT MERGE 6.6250% 01/11/25 144A	75,000	75,563	0.03
USD	75,000	PENSKE AUTO GRP 3.7500% 15/08/20	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	SUMMIT MID HDGS 5.75% 15/04/25	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	RBS GLOBAL/RE 4.8750% 15/12/25 144A	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	ITRON INC 5.0000% 15/01/26 144A	75,000	75,375	0.03
USD	75,000	JBS USA LLC 8.25% 01/02/20 144A	74,289	75,281	0.03
USD	75,000	YUM BRANDS INC 6.25% 15/03/18	81,000	75,094	0.03
USD	75,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	75,000	74,906	0.03
USD	75,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	75,000	74,625	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	70,000	CENTENE ESC CORP 6.125% 15/2/24 WI	70,000	74,200	0.03
USD	75,000	HEXION INC 10% 15/04/20	73,688	72,281	0.03
USD	100,000	WINDSTREAM HDGS 6.75% 01/04/28	96,000	71,000	0.03
USD	75,000	COMMUNITY CHOICE 10.75% 1/05/19 WI	75,000	70,453	0.03
USD	75,000	NATIONAL CINEMED 5.75% 15/08/26 WI	75,000	70,313	0.03
USD	75,000	NWH ESCROW CORP 7.5% 01/08/21 144a	70,500	69,656	0.03
USD	100,000	ANNA MERGER SUB 7.75% 01/10/22 144A	95,615	68,750	0.03
USD	75,000	HIGH RIDGE BRANDS 8.875% 15/3/25 14	75,281	67,781	0.03
USD	75,000	FERRELLGAS 8.6250% 15/06/20	72,000	66,750	0.03
USD	61,000	HERC RENTALS INC 7.75% 01/06/24 144	63,084	66,643	0.03
USD	75,000	PARKER DRILLING 6.75% 15/07/22	61,219	64,688	0.03
USD	62,000	UNIVISION COMM 6.75% 15/09/22 144A	62,966	64,248	0.03
USD	75,000	FRONTIER COMM 8.75% 15/04/22	59,438	58,688	0.03
USD	75,000	JONES ENERGY 6.75% 01/04/22	61,800	57,000	0.02
USD	50,000	IPAYMENT INC 10.75% 15/04/24 144A	49,000	57,000	0.02
USD	60,000	RR DONNELLEY 6% 01/04/24	59,588	57,000	0.02
USD	50,000	EMI MUSIC PUB 7.625% 15/6/24 144A	50,000	55,000	0.02
USD	50,000	SUMMIT MAT 8.5% 15/04/22	50,000	54,938	0.02
USD	50,000	K HOVNANIAN 10.0000% 15/07/22 144A	50,000	54,625	0.02
USD	50,000	DIAMOND 1/2 FIN 5.45% 15/06/23 144A	49,979	53,774	0.02
USD	50,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	50,000	53,375	0.02
USD	50,000	TUTOR PERINI 6.875% 01/05/25 144A	50,000	53,250	0.02
USD	50,000	SEALED AIR CORP 5.25% 1/04/23 144A	50,000	53,125	0.02
USD	50,000	MGM GROWTH/FIN 5.625% 1/05/24	50,000	53,125	0.02
USD	50,000	GRINDING MED 7.375% 15/12/23 144A	53,313	53,000	0.02
USD	50,000	WEYERHAEUSER REAL 5.875% 15/6/24	49,075	52,938	0.02
USD	50,000	KOPPERS INC 6% 15/02/25 144A	50,000	52,750	0.02
USD	50,000	WR GRACE & CO 5.125% 01/10/21 144A	50,000	52,125	0.02
USD	50,000	TESORO LOGISTICS 5.25% 15/01/25	50,000	52,000	0.02
USD	50,000	CYRUSONE LP/CYR 5.3750% 15/03/27 WI	52,688	51,750	0.02
USD	50,000	SPECTRUM BRANDS ESC 6.625% 15/11/22	50,000	51,750	0.02
USD	50,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	50,000	51,375	0.02
USD	50,000	TEREX CORP 5.625% 01/02/25 144A	50,000	51,313	0.02
USD	50,000	COMMERCIAL METALS 4.875% 15/05/23	48,275	51,250	0.02
USD	50,000	CDW LLC/FIN 5% 01/09/25	50,000	51,125	0.02
USD	50,000	NCR CORP 5.875% 15/12/21 WI	50,000	51,125	0.02
USD	50,000	TEMPUR SEALY INTL 5.625% 15/10/23	50,000	51,125	0.02
USD	50,000	SESI LLC 7.125% 15/12/21 WI	51,313	51,125	0.02
USD	47,000	CF INDUSTRIES INC 7.125% 01/05/20	51,700	51,113	0.02
USD	50,000	CYRUSONE LP/CYR 5.0000% 15/03/24 WI	51,750	51,000	0.02
USD	50,000	SILGAN HOLDINGS 4.7500% 15/03/25 WI	50,000	51,000	0.02
USD	50,000	RITE AID CORP 6.75% 15/06/21 WI	53,780	51,000	0.02
USD	50,000	COVANTA HDGS CORP 5.875% 01/03/24	50,000	51,000	0.02
USD	50,000	AIRCASTLE LTD 4.625% 15/12/18	50,000	50,796	0.02
USD	50,000	GIBRALTAR STEEL 6.25% 01/02/21	50,000	50,750	0.02
USD	50,000	CENTURYLINK INC 5.625% 01/04/20 V	49,875	50,688	0.02
USD	50,000	MEDIACOM LLC/CORP 5.5% 15/04/21	50,000	50,500	0.02
USD	50,000	ALLIANCE DATA SYST 5.375% 1/08/22 1	49,139	50,500	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	CENTURYLINK INC 7.5% 01/04/24 Y	49,844	50,375	0.02
USD	50,000	CIT GROUP INC 3.875% 19/02/19	50,000	50,375	0.02
USD	50,000	FIRST QUAL FI 5.0000% 01/07/25 144A	50,000	50,250	0.02
USD	50,000	UNIVERSAL HOSPITAL 7.625% 15/08/20	46,029	50,250	0.02
USD	50,000	NRG YIELD OPERAT 5.0000% 15/09/26	50,000	50,125	0.02
USD	50,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	50,000	50,063	0.02
USD	50,000	UNITED CONT HLDG 4.2500% 01/10/22	50,000	50,000	0.02
USD	47,000	GREIF INC 7.75% 01/08/19	53,815	49,820	0.02
USD	50,000	BERRY GLOBAL 4.5000% 15/02/26 144A	50,000	49,813	0.02
USD	50,000	INTREPID AVIATION 6.875% 15/2/19 14	50,000	49,750	0.02
USD	50,000	GENESIS ENERGY 6.2500% 15/05/26	50,000	49,750	0.02
USD	50,000	FREPORT-MCMORAN 3.875% 15/03/23	49,563	49,438	0.02
USD	50,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	50,000	49,375	0.02
USD	50,000	L BRANDS INC 5.2500% 01/02/28	50,000	49,250	0.02
USD	50,000	TERRAFORM POW 5.0000% 31/01/28 144A	50,000	49,250	0.02
USD	50,000	NABORS INDUS 4.625% 15/09/21	49,625	48,875	0.02
USD	50,000	FERRELLGAS PART 6.75% 15/01/22	50,500	48,125	0.02
USD	50,000	PARKER DRILLING 7.5% 01/08/20	45,750	46,875	0.02
USD	50,000	CHS COMMUNITY 8% 15/11/19	45,375	46,688	0.02
USD	44,000	MICRON TECHNO 5.5% 01/02/25	44,756	46,145	0.02
USD	45,000	RR DONNELLEY 6.5% 15/11/23	45,000	44,269	0.02
USD	50,000	WEATHERFORD INTL 6.8% 15/06/37	40,875	43,500	0.02
USD	60,000	WINDSTREAM CORP 7.50% 01/04/23	46,650	38,100	0.02
USD	32,000	DENBURY RESOU 9.2500% 31/03/22 144A	25,162	32,880	0.01
USD	400,000	APPVION INC 9% 01/06/20 144A	250,200	30,000	0.01
USD	25,000	INTL LEASE FIN CORP 8.625% 15/01/22	25,000	29,724	0.01
USD	25,517	DYNEGY INC 8.034% 02/02/24	90,375	26,920	0.01
USD	25,000	NEW AMETHYST CORP 6.25% 01/12/24 14	25,000	26,469	0.01
USD	25,000	XPO LOGISTICS 6.125% 01/09/23 144A	25,227	26,375	0.01
USD	25,000	CALATLANTIC GROUP 5.25% 01/06/26	24,625	26,188	0.01
USD	25,000	NRG ENERGY 6.25% 01/05/24 WI	26,313	26,125	0.01
USD	25,000	NRG ENERGY INC 6.25% 15/07/22	26,094	25,906	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	25,813	0.01
USD	25,000	T MOBILE USA 5.125% 15/04/25	25,000	25,813	0.01
USD	25,000	SCIENTIFIC GAME INTL 6.625% 15/5/21	24,781	25,813	0.01
USD	25,000	SPRINGLEAF FIN CORP 5.25% 15/12/19	25,000	25,688	0.01
USD	25,000	OASIS PETROLEUM 6.5% 01/11/21	24,750	25,601	0.01
USD	25,000	SLM CORP 5.5% 15/01/19 MTN	24,719	25,520	0.01
USD	25,000	SUNOCO LP/FIN 5.5000% 15/02/26 144A	25,000	25,500	0.01
USD	25,000	NATIONSTAR MORT 9.625% 01/05/19	25,536	25,438	0.01
USD	25,000	KB HOME 4.75% 15/05/19	25,000	25,313	0.01
USD	25,000	WASTE PRO USA 5.5000% 15/02/26 144A	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	TARGA RESOURCES 5.125% 1/02/25	25,000	25,250	0.01
USD	25,000	WABASH NATION 5.5000% 01/10/25 144A	25,000	25,188	0.01
USD	25,000	US AIRWAY 12-2C PTT 5.45% 03/06/18	25,000	25,136	0.01
USD	25,000	GENWORTH FINANCIAL 7.7% 15/06/20	24,531	25,094	0.01
USD	25,000	WILLIAM LYON HOM 5.75% 15/04/19	25,000	25,000	0.01
USD	25,000	NRG ENERGY IN 5.7500% 15/01/28 144A	25,000	24,984	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	24,750	0.01
USD	25,000	AMC ENTMNT HOLDI 6.1250% 15/05/27	25,000	24,375	0.01
USD	25,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	25,000	24,313	0.01
USD	25,000	RITE AID CORP 7.7% 15/02/27	27,975	22,156	0.01
USD	25,000	ENDO FIN LLC/FINCO 7.25% 15/01/22 1	24,813	21,750	0.01
USD	20,000	AES CORP 5.1250% 01/09/27	20,000	21,050	0.01
USD	75,000	CLAIRE'S ST ESC 8.875% 15/3/19	46,781	17,250	0.01
USD	16,000	RR DONNELLEY 7% 15/02/22	15,240	16,580	0.01
USD	25,000	SUNGARD AVAIL 8.75% 01/04/22 144A	25,000	15,625	0.01
USD	12,000	APX GROUP INC 6.375% 01/12/19	12,000	12,179	0.01
USD	10,000	L BRANDS 6.875% 01/11/35	10,175	10,213	0.00
USD	10,000	CALIFORNIA RES 6% 15/11/24	10,000	7,400	0.00
USD	2,000	BEAZER HOMES USA 7.25% 01/02/23	2,018	2,060	0.00
USD	125,000	TEXAS COMPETIT ESC 11.5% 1/10/20 14	3,993	938	0.00
USD	275,000	RUE21 INC 9% 15/10/21 144A	228,038	688	0.00
USD	390,000	NEWPAGE CORP 10% 01/05/12 ESCROW	163,549	244	0.00
USD	125,000	CB NORANDA ALUM AC 0.0000% 01/06/19	126,688	16	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	175,000	AVETA INC ESCROW I 0.0000% 01/04/19	139,198	0	0.00
USD	425,000	PEABODY ENERGY ESC 10% 15/3/22 144A	0	0	0.00
USD	190,023	DENVER CORP ESCROW 0.0000% 15/08/18	145,956	0	0.00
USD	250,000	AVETA INC ESCW 144 0.0000% 01/04/19	202,188	0	0.00
USD	700,000	MIDWAY GAMES CV 10.75% 01/10/20 DFT	0	0	0.00
			158,577,835	161,523,695	70.05
優先証券					
--	7,550	GMAC CAP TST I PFD FRN 15/02/40	187,699	196,148	0.09
--	3,381	CITIGROUP INC PFD FRN 31/12/49 K	84,525	95,040	0.04
--	1,258	PEABODY ENE CV PFD 8.5% 31/10/65	30,000	84,663	0.04
--	84	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	84,000	69,300	0.03
--	2,193	GENERAL FIN PFD 8.125% 31/07/21	54,825	55,310	0.02
--	729	HOLDCO PREF STOCK	64,706	41,918	0.02
			505,755	542,379	0.24
ワラント					
--	3,195	MIDSTATES PETROLEUM CO INC WTS 2020	208,621	3,514	0.00
--	1,313	HALCON RESOURCES WTS 2020	4,351	1,175	0.00
--	867	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	21,172	1,058	0.00
--	365	SANDRIDGE ENERGY INC WTS 2022	8,913	402	0.00
--	1,215	DYNEGY WTS 02/02/24	0	252	0.00
--	61	JACK COOPER ENT WTS 29/10/27	0	1	0.00
			243,057	6,402	0.00
		合計:アメリカ	172,501,942	173,966,803	75.45
		組入資産合計	212,735,555	214,616,523	93.08

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2018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

2018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)
JPY	549,204	USD	4,943	2018年2月22日	111
JPY	339,508	USD	3,056	2018年2月22日	69
JPY	399,380	USD	3,613	2018年2月22日	63
JPY	389,458	USD	3,525	2018年2月22日	59
JPY	369,425	USD	3,344	2018年2月22日	56
JPY	179,691	USD	1,626	2018年2月22日	27
JPY	389,484	USD	3,564	2018年2月22日	21
JPY	389,510	USD	3,577	2018年2月22日	7
JPY	389,529	USD	3,578	2018年2月22日	6
JPY	509,540	USD	4,697	2018年2月22日	(8)
JPY	661,213,601	USD	5,983,999	2018年2月22日	101,873
USD	20	JPY	2,246	2018年2月22日	0
USD	7,608	JPY	840,590	2018年2月22日	(128)
USD	9,085	JPY	1,003,820	2018年2月22日	(153)
USD	10,103	JPY	1,116,278	2018年2月22日	(171)
					101,832

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。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	
負債		投資顧問報酬	399,282
銀行借越金	3,884,144	事務管理代行報酬	66,059
受益証券買戻支払金	2,540	保管費用	20,086
ブローカーへの未払金	267,755	当座借越利息	8,761
未払費用	125,178	取引銀行報酬	4,902
未払利息	23	銀行手数料	18,189
負債合計	4,279,640	受託報酬	13,222
		法務報酬	2,232
		立替費用	13,209
		専門家報酬	18,300
		雑費用	111
純資産総額	60,703,207		
		費用合計	564,353
		純投資収益	2,891,503
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)	10,883	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 SPA 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で表示。

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122期～第127期 (2017年12月8日～2018年6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			パ ン チ	マ ー ク	債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	金 騰 落 中 率					
98期(2016年1月7日)	円 12,442		円 51	% △4.3	169.32	% △4.5	% 91.6	% △5.6	百万円 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
122期(2018年1月9日)	13,328		41	1.4	194.98	1.2	92.4	△1.9	18,154
123期(2018年2月7日)	12,710		39	△4.3	185.60	△4.8	95.1	△1.4	17,227
124期(2018年3月7日)	12,133		39	△4.2	177.61	△4.3	93.7	△0.4	16,504
125期(2018年4月9日)	12,303		43	1.8	180.95	1.9	91.7	4.2	16,840
126期(2018年5月7日)	12,123		30	△1.2	178.99	△1.1	91.5	1.3	16,851
127期(2018年6月7日)	12,213		42	1.1	180.40	0.8	90.4	3.6	17,200

* 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	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
第122期	(期 首) 2017年12月7日	円 13,184	% -	% -	192.72	% -	% 91.5	% 0.2
	12月末	13,287	0.8	194.00	0.7	91.9	△1.1	
	(期 末) 2018年1月9日	13,369	1.4	194.98	1.2	92.4	△1.9	
第123期	(期 首) 2018年1月9日	13,328	-	194.98	-	92.4	△1.9	
	1月末	12,776	△4.1	186.15	△4.5	94.3	△2.1	
	(期 末) 2018年2月7日	12,749	△4.3	185.60	△4.8	95.1	△1.4	
第124期	(期 首) 2018年2月7日	12,710	-	185.60	-	95.1	△1.4	
	2月末	12,398	△2.5	180.67	△2.7	93.7	△2.6	
	(期 末) 2018年3月7日	12,172	△4.2	177.61	△4.3	93.7	△0.4	
第125期	(期 首) 2018年3月7日	12,133	-	177.61	-	93.7	△0.4	
	3月末	12,218	0.7	179.25	0.9	91.5	2.4	
	(期 末) 2018年4月9日	12,346	1.8	180.95	1.9	91.7	4.2	
第126期	(期 首) 2018年4月9日	12,303	-	180.95	-	91.7	4.2	
	4月末	12,378	0.6	181.99	0.6	92.1	1.3	
	(期 末) 2018年5月7日	12,153	△1.2	178.99	△1.1	91.5	1.3	
第127期	(期 首) 2018年5月7日	12,123	-	178.99	-	91.5	1.3	
	5月末	12,181	0.5	179.42	0.2	90.4	1.6	
	(期 末) 2018年6月7日	12,255	1.1	180.40	0.8	90.4	3.6	

* 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、年初での、米国の利上加速観測の高まりにより、新興国債券市場が軟調に推移したこと、当作成期において為替が円高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-5.6%(分配金を再投資して算出)となり、ベンチマークの-6.4%を0.8ポイント上回りました。主な差異の要因は「野村エマージング債券マザーファンド」において、国別配分や銘柄選択がプラスに作用したことなどでした。

【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。国別ではインドネシア、メキシコ、アルゼンチン、ハンガリー、トルコなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行いませんでした。

【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122期41円、第123期39円、第124期39円、第125期43円、第126期30円、第127期42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、為替ヘッジを行いません。

「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。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。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12月8日～2018年6月7日）

項 目	第122期～第127期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.404	(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 ）	(44)	(0.350)	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	2	0.017	(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)	(0.013)	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)	(0.002)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	53	0.424	
作成期間の平均基準価額は、12,539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12月8日～2018年6月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第122期～第127期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
野村エマージング債券マザーファンド	千口 402,342	千円 920,900	千口 245,130	千円 566,700

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年12月8日～2018年6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122期～第127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 8,875	百万円 211	% 2.4	百万円 8,581	百万円 211	% 2.5

平均保有割合 85.7%

※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

(2018年6月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	柄	第121期末	第127期末	
		口数	口数	評価額
野村エマージング債券マザーファンド		7,352,270	7,509,483	17,027,002

*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

(2018年6月7日現在)

項目	第127期末	
	評価額	比率
野村エマージング債券マザーファンド	17,027,002	98.6%
コール・ローン等、その他	244,710	1.4
投資信託財産総額	17,271,712	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127期末における外貨建て純資産(19,434,732千円)の投資信託財産総額(20,037,935千円)に対する比率は97.0%です。

*外貨建て資産は、第127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=110.16円、1トルコリラ=24.15円、1ユーロ=129.87円、1ループル=1.77円、1ルピア=0.008円、1アルゼンチンペソ=4.42円、1メキシコペソ=5.42円、1コロンビアペソ=0.0389円、1ソル=33.76円、1ランド=8.67円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末
	2018年1月9日現在	2018年2月7日現在	2018年3月7日現在	2018年4月9日現在	2018年5月7日現在	2018年6月7日現在
(A) 資産	18,229,015,591	17,292,135,061	16,568,148,970	16,911,646,593	16,904,141,966	17,271,712,341
コール・ローン等	182,986,242	187,631,394	165,287,847	181,772,708	172,401,043	172,509,370
野村エマージング債券マザーファンド(評価額)	17,974,429,349	17,047,903,667	16,341,861,123	16,672,773,885	16,668,040,923	17,027,002,971
未収入金	71,600,000	56,600,000	61,000,000	57,100,000	63,700,000	72,200,000
(B) 負債	74,341,428	64,250,479	63,499,623	71,087,761	52,304,308	70,893,947
未払収益分配金	55,847,617	52,863,837	53,050,218	58,860,249	41,703,030	59,150,700
未払解約金	5,247,000	—	—	—	—	—
未払信託報酬	13,211,386	11,356,146	10,421,375	12,194,720	10,572,743	11,711,687
未払利息	206	224	251	285	348	343
その他未払費用	35,219	30,272	27,779	32,507	28,187	31,217
(C) 純資産総額(A-B)	18,154,674,163	17,227,884,582	16,504,649,347	16,840,558,832	16,851,837,658	17,200,818,394
元本	13,621,370,000	13,554,830,000	13,602,620,000	13,688,430,000	13,901,010,000	14,083,500,000
次期繰越損益金	4,533,304,163	3,673,054,582	2,902,029,347	3,152,128,832	2,950,827,658	3,117,318,394
(D) 受益権総口数	1,362,137口	1,355,483口	1,360,262口	1,368,843口	1,390,101口	1,408,350口
1口当たり基準価額(C/D)	13,328円	12,710円	12,133円	12,303円	12,123円	12,213円

(注) 第122期首元本額は13,518,830,000円、第122～127期中追加設定元本額は750,480,000円、第122～127期中一部解約元本額は185,810,000円、1口当たり純資産額は、第122期13,328円、第123期12,710円、第124期12,133円、第125期12,303円、第126期12,123円、第127期12,213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44,603,000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122期	第123期	第124期	第125期	第126期	第127期
	2017年12月8日～ 2018年1月9日	2018年1月10日～ 2018年2月7日	2018年2月8日～ 2018年3月7日	2018年3月8日～ 2018年4月9日	2018年4月10日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 7,158	△ 5,662	△ 5,968	△ 10,190	△ 8,833	△ 9,063
支払利息	△ 7,158	△ 5,662	△ 5,968	△ 10,190	△ 8,833	△ 9,063
(B) 有価証券売買損益	264,851,442	△ 772,733,431	△ 718,247,149	302,408,172	△ 198,651,824	195,755,122
売買益	264,923,154	3,644,896	293,736	302,412,762	241,633	196,262,048
売買損	△ 71,712	△ 776,378,327	△ 718,540,885	△ 4,590	△ 198,893,457	△ 506,926
(C) 信託報酬等	△ 13,246,605	△ 11,386,418	△ 10,449,154	△ 12,227,227	△ 10,600,930	△ 11,742,904
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	251,597,679	△ 784,125,511	△ 728,702,271	290,170,755	△ 209,261,587	184,003,155
(E) 前期繰越損益金	2,597,703,855	2,770,194,284	1,932,344,292	1,150,558,530	1,381,548,644	1,126,490,386
(F) 追加信託差損益金	1,739,850,246	1,739,849,646	1,751,437,544	1,770,259,796	1,820,243,631	1,865,975,553
(配当等相当額)	(4,448,024,997)	(4,438,003,373)	(4,466,128,659)	(4,514,189,928)	(4,633,800,413)	(4,748,285,631)
(売買損益相当額)	(△2,708,174,751)	(△2,698,153,727)	(△2,714,691,115)	(△2,743,930,132)	(△2,813,556,782)	(△2,882,310,078)
(G) 計 (D+E+F)	4,589,151,780	3,725,918,419	2,955,079,565	3,210,989,081	2,992,530,688	3,176,469,094
(H) 収益分配金	△ 55,847,617	△ 52,863,837	△ 53,050,218	△ 58,860,249	△ 41,703,030	△ 59,150,700
次期繰越損益金 (G+H)	4,533,304,163	3,673,054,582	2,902,029,347	3,152,128,832	2,950,827,658	3,117,318,394
追加信託差損益金	1,739,850,246	1,739,849,646	1,751,437,544	1,770,259,796	1,820,243,631	1,865,975,553
(配当等相当額)	(4,448,451,503)	(4,438,094,077)	(4,466,290,239)	(4,514,373,718)	(4,634,344,849)	(4,748,624,931)
(売買損益相当額)	(△2,708,601,257)	(△2,698,244,431)	(△2,714,852,695)	(△2,744,113,922)	(△2,814,101,218)	(△2,882,649,378)
分配準備積立金	3,133,020,164	3,110,470,872	3,111,906,181	3,127,309,110	3,140,267,825	3,139,714,741
繰越損益金	△ 339,566,247	△1,177,265,936	△1,961,314,378	△1,745,440,074	△2,009,683,798	△1,888,371,900

* 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11期（計算期間：2017年6月8日～2018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ないました。
- ・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。
- ・国別ではインドネシア、メキシコ、アルゼンチン、ハンガリー、トルコなどに主に投資し、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22,837円から当作成期末22,674円となりました。
- ・基準価額の騰落率は-0.7%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-2.2%を1.5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

（2017年6月8日～2018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 1 (1)	% 0.005 (0.005)	(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)	8 (6) (1)	0.033 (0.027) (0.006)	(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	0.038	
期中の平均基準価額は、23,265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

(2017年6月8日～2018年6月7日)

公社債

		買付額	売付額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 67,193	千米ドル 65,490 (2,566)	
		地方債証券	225	1,205	
		特殊債券	2,302	4,817	
		社債券 (投資法人債券を含む)	25,666	15,279 (880)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
	インドネシア	国債証券	—	152	
		アルゼンチン	457	168	
		メキシコ	社債券 (投資法人債券を含む)	—	770
		エジプト	国債証券	380	—
		モロッコ	国債証券	—	937
		チュニジア	特殊債券	226	—
		コートジボワール	国債証券	695	149
		ブルガリア	国債証券	—	1,509
			社債券 (投資法人債券を含む)	—	178
		ルーマニア	国債証券	547	1,577
		クロアチア	国債証券	1,745	—
	その他	国債証券	100	—	
	国	ロシア	国債証券	千ルーブル 61,567	千ルーブル —
		インドネシア	国債証券	千ルピア 6,150,720	千ルピア —
		メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 15,425	千メキシコペソ 15,208
特殊債券			8,733	—	
ブラジル		国債証券	千リアル 2,372	千リアル 2,397	
コロンビア		国債証券	千コロンビアペソ 1,271,584	千コロンビアペソ —	
ペルー		国債証券	千ソル 1,444	千ソル 2,697	
ウルグアイ		国債証券	千ウルグアイペソ 7,371	千ウルグアイペソ 7,405	
南アフリカ		国債証券	千ランド 17,253	千ランド 4,254	

*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 15,721	百万円 11,535	百万円 16,775	百万円 14,710

*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

(2017年6月8日～2018年6月7日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	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 409	2.4	%	百万円 342	2.1	%

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

(2018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 161,703	千米ドル 151,608	千円 16,701,239	% 84.2	% 43.7	% 61.7	% 19.6	% 2.8
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
アルゼンチン	620	665	86,491	0.4	0.3	0.3	0.1	—
エジプト	380	362	47,132	0.2	0.2	0.2	—	—
モロッコ	685	754	98,023	0.5	—	0.5	—	—
チュニジア	971	977	126,967	0.6	0.6	0.6	—	—
コートジボワール	550	543	70,648	0.4	0.4	0.4	—	—
ルーマニア	2,010	2,047	265,950	1.3	—	1.3	—	—
クロアチア	2,190	2,211	287,215	1.4	1.4	1.4	—	—
その他	100	96	12,579	0.1	0.1	0.1	—	—
ロシア	千ルーブル 56,740	千ルーブル 62,085	109,891	0.6	—	0.6	—	—
インドネシア	千ルピア 5,960,000	千ルピア 6,028,540	48,228	0.2	—	—	—	0.2
メキシコ	千メキシコペソ 44,000	千メキシコペソ 9,460	51,273	0.3	—	0.3	—	—
コロンビア	千コロンビアペソ 490,500	千コロンビアペソ 1,289,892	50,176	0.3	—	0.3	—	—
ペルー	千ソル 1,385	千ソル 1,425	48,132	0.2	—	0.2	—	—
南アフリカ	千ランド 15,995	千ランド 12,997	112,691	0.6	—	0.6	—	—
合 計	—	—	18,116,641	91.3	46.7	68.5	19.7	3.1

* 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。

* 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5.8%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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT INT'L	2.5	1,875	1,793	197,565	2022/10/11
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	1,205	1,121	123,517	2027/10/11
	ABU DHABI GOVT INT'L	4.125	400	369	40,671	2047/10/11
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.577	565	552	60,901	2023/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.5	405	421	46,396	2027/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	6.588	315	304	33,489	2028/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	200	209	23,087	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	530	517	57,032	2048/2/21
	ARGENT-GLOBAL	11.608874	415	583	64,256	2033/12/31
	ARGENT-GLOBAL	2.5	1,885	1,185	130,560	2038/12/31
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	1,230	355	39,205	2023/5/7
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	855	252	27,841	2024/10/13
	BOLIVARIAN REP OF VZLA	—	2,370	679	74,799	2028/5/7
	COSTA RICA GOVERNMENT	7.158	535	538	59,365	2045/3/12
	CROATIA	6.625	550	579	63,823	2020/7/14
	CROATIA	6.375	850	901	99,296	2021/3/24
	CROATIA	5.5	1,570	1,651	181,911	2023/4/4
	CROATIA	6.0	1,215	1,306	143,937	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	6.6	1,745	1,849	203,751	2024/1/28
	DOMINICAN REPUBLIC	5.875	117	120	13,266	2024/4/18
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	375	371	40,876	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	315	335	36,903	2026/1/29
	DOMINICAN REPUBLIC	7.45	445	477	52,602	2044/4/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.85	667	670	73,836	2045/1/27
	EL SALVADOR GLOBAL	8.25	65	69	7,627	2032/4/10
	EL SALVADOR GLOBAL	7.625	275	284	31,288	2034/9/21
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	4.625	200	183	20,241	2028/1/13
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.625	450	393	43,326	2041/1/7
	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	200	196	21,641	2024/12/11
	GABONESE REPUBLIC	6.95	460	445	49,051	2025/6/16
	GOVERNMENT OF JAMAICA	7.875	455	517	56,964	2045/7/28
	HONDURAS GOVERNMENT	6.25	330	333	36,769	2027/1/19
	HUNGARY	5.375	4,228	4,493	495,003	2023/2/21
	INDONESIA GLOBAL	5.875	580	623	68,637	2024/1/15
	INDONESIA GLOBAL	8.5	2,120	2,892	318,687	2035/10/12
	INDONESIA GLOBAL	6.625	270	314	34,646	2037/2/17
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.25	250	252	27,828	2019/4/15
	IVORY COAST	5.375	585	563	62,050	2024/7/23
	IVORY COAST	6.375	245	238	26,323	2028/3/3
	IVORY COAST	5.75	382	358	39,547	2032/12/31
	IVORY COAST	6.125	2,050	1,862	205,187	2033/6/15
	KINGDOM OF JORDAN	6.125	400	385	42,509	2026/1/29
	KINGDOM OF JORDAN	5.75	400	371	40,944	2027/1/31
	KINGDOM OF JORDAN	7.375	235	213	23,520	2047/10/10
	KINGDOM OF MOROCCO	4.25	1,345	1,349	148,685	2022/12/11

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	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	KINGDOM OF MOROCCO	5.5	326	338	37,273	2042/12/11
	KSA SUKUK LTD	2.894	870	846	93,267	2022/4/20
	LEBANESE REPUBLIC	5.45	285	278	30,632	2019/11/28
	LEBANESE REPUBLIC	6.375	281	273	30,085	2020/3/9
	LEBANESE REPUBLIC	5.8	230	219	24,207	2020/4/14
	LEBANESE REPUBLIC	8.25	224	221	24,423	2021/4/12
	MONGOLIA INTL BOND	10.875	365	411	45,349	2021/4/6
	MONGOLIA INTL BOND	5.625	380	368	40,551	2023/5/1
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.625	580	564	62,158	2021/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	3.875	595	576	63,484	2022/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.125	825	791	87,188	2023/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.375	1,005	964	106,260	2027/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	5.625	875	840	92,563	2028/1/17
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	400	371	40,960	2047/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	1,215	1,150	126,697	2048/1/17
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.15	425	409	45,120	2027/3/29
	PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	4.4	890	869	95,787	2028/3/1
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	475	488	53,838	2028/5/9
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	475	499	55,020	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	615	629	69,391	2021/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.5	290	294	32,417	2026/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	2,710	2,636	290,401	2027/1/26
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.625	300	280	30,899	2046/4/22
	REPUBLIC OF ARGENTINA	6.875	140	121	13,417	2048/1/11
	REPUBLIC OF ARGENTINA	7.125	70	61	6,760	2117/6/28
	REPUBLIC OF ARMENIA	7.15	900	959	105,697	2025/3/26
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	4.75	3,175	3,143	346,247	2024/3/18
	REPUBLIC OF AZERBAIJAN	3.5	1,640	1,362	150,110	2032/9/1
	REPUBLIC OF ECUADOR	10.75	200	211	23,277	2022/3/28
	REPUBLIC OF ECUADOR	7.95	200	189	20,828	2024/6/20
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.65	470	466	51,417	2026/12/13
	REPUBLIC OF ECUADOR	9.625	345	342	37,756	2027/6/2
	REPUBLIC OF ECUADOR	8.875	200	190	21,013	2027/10/23
	REPUBLIC OF EL SALVADOR	7.375	145	150	16,532	2019/12/1
	REPUBLIC OF GHANA	8.125	490	512	56,488	2026/1/18
	REPUBLIC OF GHANA	7.625	480	479	52,835	2029/5/16
	REPUBLIC OF GHANA	10.75	705	867	95,580	2030/10/14
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	385	385	42,427	2049/6/16
	REPUBLIC OF HUNGARY	6.375	3,370	3,609	397,638	2021/3/29
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	855	845	93,142	2022/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	1,485	1,514	166,887	2026/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.35	610	604	66,573	2027/1/8
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.85	200	190	21,025	2027/7/18
	REPUBLIC OF INDONESIA	7.75	1,996	2,602	286,669	2038/1/17
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.125	790	784	86,373	2045/1/15
	REPUBLIC OF INDONESIA	5.25	810	814	89,700	2047/1/8
	REPUBLIC OF KENYA	5.875	255	256	28,264	2019/6/24

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	REPUBLIC OF KENYA	7.25	280	279	30,826	2028/2/28
	REPUBLIC OF KENYA	8.25	225	222	24,461	2048/2/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	5.125	400	400	44,072	2018/7/12
	REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	925	906	99,817	2027/11/28
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.143	270	267	29,472	2030/2/23
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.875	725	751	82,757	2032/2/16
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.696	235	233	25,763	2038/2/23
	REPUBLIC OF NIGERIA	7.625	200	194	21,397	2047/11/28
	REPUBLIC OF PANAMA	4.5	730	712	78,506	2050/4/16
	REPUBLIC OF PARAGUAY	4.625	675	685	75,473	2023/1/25
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	200	203	22,445	2026/4/15
	REPUBLIC OF PARAGUAY	6.1	250	260	28,744	2044/8/11
	REPUBLIC OF PARAGUAY	5.6	200	198	21,866	2048/3/13
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	625	625	68,927	2024/7/30
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.25	1,030	940	103,650	2033/5/23
	REPUBLIC OF SENEGAL	6.75	700	619	68,220	2048/3/13
	REPUBLIC OF SERBIA	7.25	1,115	1,219	134,285	2021/9/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	655	680	75,000	2025/9/16
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	1,055	1,009	111,183	2027/9/27
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	880	799	88,093	2028/10/12
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	565	572	63,064	2030/6/22
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.3	340	341	37,659	2048/6/22
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.0	685	691	76,121	2019/1/14
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.25	362	368	40,591	2020/10/4
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.85	1,875	1,867	205,747	2025/11/3
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.825	200	197	21,781	2026/7/18
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.2	2,030	1,925	212,134	2027/5/11
	REPUBLIC OF SRI LANKA	6.75	200	195	21,587	2028/4/18
	REPUBLIC OF TURKEY	5.625	1,285	1,280	141,062	2021/3/30
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	500	440	48,510	2026/10/9
	REPUBLIC OF TURKEY	6.0	1,015	955	105,256	2027/3/25
	REPUBLIC OF TURKEY	4.875	745	549	60,584	2043/4/16
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,530	1,226	135,102	2047/5/11
	REPUBLIC OF VENEZUELA	—	1,325	395	43,598	2038/3/31
	REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	535	465	51,318	2027/7/30
	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4.975	505	489	53,961	2055/4/20
	RUSSIAN FEDERATION	4.25	200	193	21,263	2027/6/23
	RUSSIAN FEDERATION	4.375	800	771	85,040	2029/3/21
	RUSSIAN FEDERATION	5.625	1,200	1,229	135,487	2042/4/4
	RUSSIAN FEDERATION	5.875	200	211	23,255	2043/9/16
	RUSSIAN FEDERATION	5.25	2,800	2,653	292,305	2047/6/23
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.375	735	706	77,865	2021/10/26
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.875	935	897	98,828	2023/3/4
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.0	295	292	32,185	2025/4/17
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	640	632	69,647	2030/4/17
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.625	405	370	40,786	2047/10/4
	STATE OF ISRAEL	4.5	470	475	52,343	2043/1/30

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	STATE OF QATAR	3.875	465	465	51,267	2023/4/23
		STATE OF QATAR	4.5	235	234	25,822	2028/4/23
		STATE OF QATAR	5.103	1,585	1,561	171,984	2048/4/23
		TAJIKISTAN INT BOND	7.125	255	229	25,284	2027/9/14
		TURKEY GLOBAL	5.75	2,520	2,438	268,639	2024/3/22
		TURKEY GLOBAL	7.375	835	865	95,302	2025/2/5
		UKRAINE GOVERNMENT	7.75	438	424	46,816	2027/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT	7.375	911	837	92,266	2032/9/25
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	224	229	25,325	2021/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	258	262	28,867	2022/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	273	275	30,315	2023/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	458	449	49,540	2025/9/1
		UKRAINE GOVERNMENT REGS	7.75	318	308	33,983	2026/9/1
		UNITED MEXICAN STATES	6.05	236	252	27,804	2040/1/11
		UNITED MEXICAN STATES	4.75	2,700	2,458	270,844	2044/3/8
アメリカ	地方債証券	CITY OF BUENOS AIRES	8.95	720	754	83,138	2021/2/19
		CITY OF BUENOS AIRES	7.5	600	587	64,729	2027/6/1
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.95	190	202	22,354	2021/6/9
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	9.125	410	431	47,480	2024/3/16
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	7.875	155	148	16,345	2027/6/15
		PROVINCIA DE CORDOBA	7.125	330	328	36,218	2021/6/10
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)	ABU DHABI NATIONAL ENER	4.875	200	199	21,974	2030/4/23
		BANCO CENTRAL COSTA RICA	5.625	200	172	18,986	2043/4/30
		ESKOM HOLDINGS LIMITED	6.75	364	359	39,640	2023/8/6
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	6.875	605	651	71,805	2044/4/25
		PETRONAS CAPITAL LTD	3.5	455	442	48,694	2025/3/18
		SOUTHERN GAS CORRIDOR	6.875	905	981	108,142	2026/3/24
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABU DHABI CRUDE OIL	3.65	365	339	37,349	2029/11/2
		AZURE POWER ENERGY LTD	5.5	200	187	20,613	2022/11/3
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.875	225	217	23,992	2023/4/19
		BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	4.625	265	248	27,324	2025/1/15
		BBVA BANCOMER SA TEXAS	5.125	250	224	24,731	2033/1/18
		CNAC SYNBRIDGE COMP	5.0	1,730	1,751	192,959	2020/5/5
		CODELCO INC	3.625	345	326	35,939	2027/8/1
		ECOPETROL SA	5.875	305	323	35,681	2023/9/18
		EMPRESA NACIONAL DEL PET	4.5	200	176	19,465	2047/9/14
		GERDAU TRADE INC	4.875	225	210	23,218	2027/10/24
		GREENKO DUTCH BV	5.25	200	185	20,401	2024/7/24
		HUNT OIL CO OF PERU	6.375	200	201	22,142	2028/6/1
		IND & COMM BK OF CHINA	4.875	400	406	44,827	2025/9/21
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	415	424	46,802	2024/11/12
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	200	191	21,099	2028/8/14
		KAZAGRO NATL MGMT HLDNG	4.625	1,185	1,147	126,378	2023/5/24
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	3.875	465	458	50,486	2022/4/19
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.4	225	223	24,629	2023/4/30
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	5.375	1,070	1,067	117,591	2030/4/24
		KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	6.375	965	970	106,899	2048/10/24

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 (含む投資法人債株)	MINEJESA CAPITAL BV	4.625	200	184	20,361	2030/8/10	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.625	525	542	59,758	2024/4/25	
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	4.5	935	901	99,345	2025/10/22	
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	200	186	20,544	2038/6/15	
	PERU LNG SRL	5.375	845	839	92,433	2030/3/22	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	5.45	200	203	22,382	2028/5/21	
	PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	6.15	200	203	22,419	2048/5/21	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.125	155	160	17,672	2022/1/17	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.999	482	438	48,344	2028/1/27	
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	5.75	1,380	1,215	133,854	2029/2/1	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	4,005	954	105,135	2026/11/15	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	136	15,011	2027/4/12	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	348	38,397	2037/4/12	
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	4.875	1,175	1,178	129,800	2022/1/24	
	PETROLEOS MEXICANOS	5.375	75	76	8,418	2022/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.875	1,190	1,237	136,321	2026/8/4	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.5	2,085	2,090	230,257	2027/3/13	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	4,507	4,153	457,516	2047/9/21	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.35	227	201	22,193	2048/2/12	
	QATARI DIAR FINANCE QSC	5.0	2,525	2,599	286,353	2020/7/21	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	4.75	200	191	21,094	2022/7/3	
	SHIMAO PROPERTY HLDGS	5.2	275	257	28,397	2025/1/30	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	2.5	615	585	64,497	2022/9/13	
	SINOPEC GRP OVERSEAS DEV	3.625	1,715	1,646	181,411	2027/4/12	
	STAR ENERGY GEOTHERMAL	6.75	200	187	20,644	2033/4/24	
	STATE GRID OVERSEAS INV	2.25	865	847	93,352	2020/5/4	
	STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	790	752	82,926	2027/5/4	
	STATE GRID OVERSEAS INV	4.25	900	900	99,201	2028/5/2	
	STATE OIL CO OF THE AZER	6.95	595	628	69,287	2030/3/18	
	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	5.75	210	190	21,002	2023/1/30	
	YPF REGS	6.95	210	198	21,910	2027/7/21	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.75	410	431	47,502	2024/4/4	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	8.5	455	472	52,102	2025/7/28	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	7.0	624	537	59,185	2047/12/15	
小	計				16,701,239		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
アルゼンチン	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.375	170	161	20,937	2023/1/15
		REPUBLIC OF ARGENTINA	5.25	290	270	35,176	2028/1/15
		REPUBLIC OF ARGENTINA	10.76113	160	233	30,377	2033/12/31
エジプト	国債証券	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	4.75	195	187	24,352	2026/4/16
		ARAB REPUBLIC OF EGYPT	5.625	185	175	22,779	2030/4/16
モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	3.5	685	754	98,023	2024/6/19
チュニジア	特殊債券 (除く金融債)	BNQ CEN TUNISIA INT BOND	5.625	971	977	126,967	2024/2/17
コートジボワール	国債証券	IVORY COAST	5.25	265	263	34,237	2030/3/22
		IVORY COAST	6.625	285	280	36,410	2048/3/22
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.875	531	543	70,602	2028/5/26

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				
			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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.5	225	217	28,251	2030/2/8
		ROMANIA	3.875	1,149	1,185	154,022	2035/10/29
		ROMANIA	3.375	105	100	13,074	2038/2/8
クロアチア	国債証券	CROATIA	3.0	505	535	69,508	2025/3/11
		CROATIA	3.0	815	827	107,484	2027/3/20
		CROATIA	2.75	870	848	110,222	2030/1/27
その他	国債証券	REPUBLIC OF SENEGAL	4.75	100	96	12,579	2028/3/13
小 計						995,008	
ロシア				千ルーブル	千ルーブル		
	国債証券	RUSSIA GOVT BOND - OFZ	8.5	56,740	62,085	109,891	2031/9/17
小 計						109,891	
インドネシア				千ルピア	千ルピア		
	国債証券	INDONESIA GOVERNMENT	7.875	5,960,000	6,028,540	48,228	2019/4/15
小 計						48,228	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP	—	44,000	9,460	51,273	2038/2/22
小 計						51,273	
コロンビア				千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
	国債証券	TITULOS DE TESORERII/L	3.3	490,500	1,289,892	50,176	2027/3/17
小 計						50,176	
ペルー				千ソル	千ソル		
	国債証券	BONOS DE TESORERIA	5.2	1,385	1,425	48,132	2023/9/12
小 計						48,132	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	6,880	6,343	55,002	2030/1/31
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	9,115	6,653	57,689	2036/3/31
小 計						112,691	
合 計						18,116,641	

* 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 (5YEAR)	百万円 3,840	百万円 —
		TBOND	486	—
		TNOTE (10YEAR)	—	3,613

* 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

(2018年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 18,116,641	% 90.4
コール・ローン等、その他	1,921,294	9.6
投資信託財産総額	20,037,935	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 (19,434,732千円) の投資信託財産総額 (20,037,935千円) に対する比率は97.0%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=110.16円、1トルコリラ=24.15円、1ユーロ=129.87円、1ルーブル=1.77円、1ルピア=0.008円、1アルゼンチンペソ=4.42円、1メキシコペソ=5.42円、1コロンビアペソ=0.0389円、1ソル=33.76円、1ランド=8.67円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月7日現在)

○損益の状況 (2017年6月8日～2018年6月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,988,671,862
コール・ローン等	1,477,037,017
公社債(評価額)	18,116,641,498
未収入金	5,043,984,953
未収利息	247,811,049
前払費用	9,984,950
差入委託証拠金	93,212,395
(B) 負債	5,145,807,276
未払金	5,072,006,446
未払解約金	73,800,000
未払利息	830
(C) 純資産総額(A-B)	19,842,864,586
元本	8,751,459,882
次期繰越損益金	11,091,404,704
(D) 受益権総口数	8,751,459,882口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,674円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	990,901,022
受取利息	990,287,070
その他収益金	766,469
支払利息	△ 152,517
(B) 有価証券売買損益	△ 1,159,488,391
売買益	461,975,984
売買損	△ 1,621,464,375
(C) 先物取引等取引損益	29,624,332
取引益	161,969,636
取引損	△ 132,345,304
(D) 保管費用等	△ 6,619,137
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 145,582,174
(F) 前期繰越損益金	10,754,454,978
(G) 追加信託差損益金	1,553,908,939
(H) 解約差損益金	△ 1,071,377,039
(I) 計(E+F+G+H)	11,091,404,704
次期繰越損益金(I)	11,091,404,704

(注) 期首元本額は8,377,791,782円、期中追加設定元本額は1,172,191,061円、期中一部解約元本額は798,522,961円、1口当たり純資産額は2,2674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) 7,509,483,537円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,052,706,129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) 189,270,216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

該当事項はございません。

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144期～第149期(2017年10月11日～2018年4月9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 エマージング・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・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額	
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 騰 落	期 中 騰 落				
120期(2015年11月9日)	円 11,014		59	4.3	21,863	3.7	92.9	4.3	百万円 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
144期(2017年11月7日)	10,748		55	0.0	23,810	0.8	98.0	10.5	2,835
145期(2017年12月7日)	10,641		20	△0.8	23,561	△1.0	97.2	9.5	2,816
146期(2018年1月9日)	10,713		65	1.3	23,854	1.2	95.5	4.5	3,027
147期(2018年2月7日)	10,204		43	△4.3	22,723	△4.7	96.2	—	5,098
148期(2018年3月7日)	9,740		48	△4.1	21,848	△3.9	94.4	2.3	5,400
149期(2018年4月9日)	9,848		60	1.7	22,223	1.7	93.5	4.5	6,600

(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
		円	%	騰 落 率	騰 落 率		
第144期	(期 首) 2017年10月10日	10,798	—	23,616	—	97.1	4.2
	10月末	10,842	0.4	23,762	0.6	96.8	10.4
	(期 末) 2017年11月7日	10,803	0.0	23,810	0.8	98.0	10.5
第145期	(期 首) 2017年11月7日	10,748	—	23,810	—	98.0	10.5
	11月末	10,596	△1.4	23,425	△1.6	96.9	9.5
	(期 末) 2017年12月7日	10,661	△0.8	23,561	△1.0	97.2	9.5
第146期	(期 首) 2017年12月7日	10,641	—	23,561	—	97.2	9.5
	12月末	10,699	0.5	23,745	0.8	95.7	9.4
	(期 末) 2018年1月9日	10,778	1.3	23,854	1.2	95.5	4.5
第147期	(期 首) 2018年1月9日	10,713	—	23,854	—	95.5	4.5
	1月末	10,284	△4.0	22,814	△4.4	95.1	0.3
	(期 末) 2018年2月7日	10,247	△4.3	22,723	△4.7	96.2	—
第148期	(期 首) 2018年2月7日	10,204	—	22,723	—	96.2	—
	2月末	9,959	△2.4	22,176	△2.4	96.5	2.3
	(期 末) 2018年3月7日	9,788	△4.1	21,848	△3.9	94.4	2.3
第149期	(期 首) 2018年3月7日	9,740	—	21,848	—	94.4	2.3
	3月末	9,817	0.8	21,988	0.6	93.4	4.5
	(期 末) 2018年4月9日	9,908	1.7	22,223	1.7	93.5	4.5

(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。

※ベンチマークについて

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(2005年10月13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11月中旬に、ベネズエラのデフォルト懸念が高まったことで一時的に下落したものの、その後はベネズエラへの懸念が和らいだことや原油価格の上昇、また米国金利が安定的に推移したことを受け、2018年1月初旬まで上昇基調で推移しました。2月に入ると、発表された1月の米雇用統計が堅調であったことから利上げペースが加速するとの思惑により米国金利が上昇し、エマージング・マーケット債券市場は大きく下落しました。その後は、米国金利のゆるやかな低下に伴い上昇に転じたものの、前期末比では大きく下落しました。当ファンドの基準価額は前作成期末との比較では-6.2%（分配金を再投資して算出）、ベンチマークは同-5.9%となりました。トルコリラやブラジルレアルを高めとした通貨配分が主なマイナ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149期末の実質的な債券組入比率は93.5%としました。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、アルゼンチンなどには前向きな見方をした一方、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ウルグアイ、マレーシアおよび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、トルコやアルゼンチンの国債を買い増したほか、石油価格が上昇したことからメキシコのエネルギー関連銘柄も買い増しました。一方、大統領選挙を控え資産価格の変動性が高まると予想したメキシコの国債や、足元で金融市場全体の変動性が高まる中では、流動性に富むブラジルは一時的に価格が変動しやすいため国債を一部売却しました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第144期55円、第145期20円、第146期65円、第147期43円、第148期48円、第149期60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、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。足もとでは先進国中央銀行のバランスシート縮小に関する動向や、米国の通商政策に絡んだ動きに注目しています。また、中国経済の減速や商品市況の変動、地政学的リスクの高まりも市場に影響する可能性があります。個別には、大統領選挙を視野に入れるメキシコ、ベネズエラ、ブラジルなど、中南米の政治的な動きに注意しています。引き続き市場の変動性に留意したポジションの調整と慎重な銘柄選択を行います。

○ 1口当たりの費用明細

(2017年10月11日～2018年4月9日)

項 目	第144期～第149期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	44	0.428	(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 ）	(39)	(0.375)	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)	(0.027)	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)	(0.027)	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	4	0.040	(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)	(0.007)	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)	(0.005)	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 ）	(3)	(0.028)	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	48	0.469	
作成期間中の平均基準価額は、10,366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10月11日～2018年4月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第144期～第149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	1,649,080	4,273,865	56,589	146,000

(注) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2017年10月11日～2018年4月9日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2018年4月9日現在)

親投資信託残高

銘柄	第143期末	第149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	1,017,175	2,609,666	6,600,369

(注) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年4月9日現在)

項目	第149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	6,600,369	99.3
コール・ローン等、その他	45,353	0.7
投資信託財産総額	6,645,722	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149期末における外貨建純資産(30,897,310千円)の投資信託財産総額(31,124,427千円)に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、第149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=106.87円、1アルゼンチンペソ=5.29円、1ブラジルレアル=31.72円、100コロンビアペソ=3.83円、1ペルーソル=33.00円、1ウルグアイペソ=3.78円、1ユーロ=131.15円、1トルコリラ=26.42円、1ロシアルーブル=1.84円、100インドネシアルピア=0.78円、1インドルピー=1.66円、1スリランカルピー=0.69円、1エジプトポンド=6.04円、1ナイジェリアナイラ=0.2968円です。

○特定資産の価格等の調査

調査を行った者の名称

新日本有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

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、調査依頼を行った取引は2017年10月11日から2018年4月9日までの間で直物為替先渡取引（以下「NDF」といいます。）41件でした。投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）第11条第2項に基づき、これらのNDF取引について比較可能な価格のほか、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して新日本有限責任監査法人へその調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を受領する予定です。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

以上

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末
	2017年11月7日現在	2017年12月7日現在	2018年1月9日現在	2018年2月7日現在	2018年3月7日現在	2018年4月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,851,649,850	2,824,016,648	3,048,443,857	5,123,013,821	5,430,499,830	6,645,722,881
コール・ローン等	14,178	15,172	27,179	88,807	49,813	53,406
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)	2,834,635,672	2,816,001,476	3,027,716,678	5,097,925,014	5,400,450,017	6,600,369,475
未収入金	17,000,000	8,000,000	20,700,000	25,000,000	30,000,000	45,300,000
(B) 負債	16,429,878	7,321,680	20,623,531	24,565,715	29,957,251	45,212,752
未払収益分配金	14,507,955	5,293,940	18,370,625	21,485,122	26,615,136	40,214,520
未払信託報酬	1,888,967	1,992,430	2,214,065	3,046,460	3,309,159	4,959,350
その他未払費用	32,956	35,310	38,841	34,133	32,956	38,882
(C) 純資産総額(A-B)	2,835,219,972	2,816,694,968	3,027,820,326	5,098,448,106	5,400,542,579	6,600,510,129
元本	2,637,810,000	2,646,970,000	2,826,250,000	4,996,540,000	5,544,820,000	6,702,420,000
次期繰越損益金	197,409,972	169,724,968	201,570,326	101,908,106	△ 144,277,421	△ 101,909,871
(D) 受益権総口数	263,781口	264,697口	282,625口	499,654口	554,482口	670,242口
1口当たり基準価額(C/D)	10,748円	10,641円	10,713円	10,204円	9,740円	9,848円

(注) 第144期首元本額2,532,310,000円、第144～149期中追加設定元本額4,170,110,000円、第144～149期中一部解約元本額0円。第149期末現在における1口当たり純資産額9,848円。

(注) 第149期末現在において純資産総額が元本を下回っており、その差額は△101,909,871円です。

○損益の状況

項 目	第144期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期
	2017年10月11日～ 2017年11月7日	2017年11月8日～ 2017年12月7日	2017年12月8日～ 2018年1月9日	2018年1月10日～ 2018年2月7日	2018年2月8日～ 2018年3月7日	2018年3月8日～ 2018年4月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	3,364,580	△ 20,928,496	39,151,710	△ 187,094,987	△ 205,848,089	110,199,756
売買益	3,364,580	—	39,151,710	—	—	110,199,756
売買損	—	△ 20,928,496	—	△ 187,094,987	△ 205,848,089	—
(B) 信託報酬等	△ 1,921,923	△ 2,027,740	△ 2,252,906	△ 3,080,593	△ 3,342,115	△ 4,998,232
(C) 当期損益金(A+B)	1,442,657	△ 22,956,236	36,898,804	△ 190,175,580	△ 209,190,204	105,201,524
(D) 前期繰越損益金	194,605,629	181,540,331	153,290,155	171,818,334	△ 39,842,368	△ 275,647,708
(E) 追加信託差損益金	15,869,641	16,434,813	29,751,992	141,750,474	131,370,287	108,750,833
(配当等相当額)	(558,803,615)	(562,433,646)	(624,988,364)	(1,380,512,130)	(1,578,306,716)	(1,981,392,806)
(売買損益相当額)	(△542,933,974)	(△545,998,833)	(△595,236,372)	(△1,238,761,656)	(△1,446,936,429)	(△1,872,641,973)
(F) 計(C+D+E)	211,917,927	175,018,908	219,940,951	123,393,228	△ 117,662,285	△ 61,695,351
(G) 収益分配金	△ 14,507,955	△ 5,293,940	△ 18,370,625	△ 21,485,122	△ 26,615,136	△ 40,214,520
次期繰越損益金(F+G)	197,409,972	169,724,968	201,570,326	101,908,106	△ 144,277,421	△ 101,909,871
追加信託差損益金	15,869,641	16,434,813	29,751,992	141,750,474	131,370,287	108,750,833
(配当等相当額)	(559,237,358)	(562,447,699)	(625,306,686)	(1,387,174,982)	(1,578,946,631)	(1,983,911,816)
(売買損益相当額)	(△543,367,717)	(△546,012,886)	(△595,554,694)	(△1,245,424,508)	(△1,447,576,344)	(△1,875,160,983)
分配準備積立金	361,161,696	360,890,029	358,159,350	354,661,746	348,739,424	344,668,097
繰越損益金	△179,621,365	△207,599,874	△186,341,016	△ 394,504,114	△ 624,387,132	△ 555,328,801

- (注) (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) (B) 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) (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) 第144期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(12,305,376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(559,237,358円)および分配準備積立金額(363,364,275円)より分配対象収益額は934,907,009円(1口当たり3,544円)であり、うち14,507,955円(1口当たり55円)を分配金額としております。
- (注) 第145期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(5,022,273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(562,447,699円)および分配準備積立金額(361,161,696円)より分配対象収益額は928,631,668円(1口当たり3,508円)であり、うち5,293,940円(1口当たり20円)を分配金額としております。
- (注) 第146期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(15,639,946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(625,306,686円)および分配準備積立金額(360,890,029円)より分配対象収益額は1,001,836,661円(1口当たり3,544円)であり、うち18,370,625円(1口当たり65円)を分配金額としております。
- (注) 第147期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(17,987,518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(1,387,174,982円)および分配準備積立金額(358,159,350円)より分配対象収益額は1,763,321,850円(1口当たり3,529円)であり、うち21,485,122円(1口当たり43円)を分配金額としております。
- (注) 第148期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(20,692,814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(1,578,946,631円)および分配準備積立金額(354,661,746円)より分配対象収益額は1,954,301,191円(1口当たり3,524円)であり、うち26,615,136円(1口当たり48円)を分配金額としております。
- (注) 第149期計算期間末における費用控除後の配当等収益額(36,143,193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(1,983,911,816円)および分配準備積立金額(348,739,424円)より分配対象収益額は2,368,794,433円(1口当たり3,534円)であり、うち40,214,520円(1口当たり60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	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		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		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	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				千アルゼンチンペソ	千アルゼンチンペソ		
	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				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	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				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	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				千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
	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				千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	16.0	54,400	63,160	149,691	2020/7/10
小	計					149,691	
トルコ				千トルコリラ	千トルコリラ		
	国債証券	TURKEY GOVERNMENT	11.0	8,256	8,128	247,336	2027/2/24
小	計					247,336	
インド				千インドルピー	千インドルピー		
	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	千円 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	
未収収益	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 4.375% 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(%)
通貨	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					
国債	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					
国債	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	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					
国債	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					
国債	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 REGS	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					
その他債券	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					
国債	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					
国債	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)

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

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7月20日現在)

年 月	日
2018年7月	—
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」を現時点で認識しう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留意下さい。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。