

野村ファンドラップ外国債券 Aコース

運用報告書(全体版)

第140期(決算日2018年8月20日) 第141期(決算日2018年9月20日) 第142期(決算日2018年10月22日)
第143期(決算日2018年11月20日) 第144期(決算日2018年12月20日) 第145期(決算日2019年1月21日)

作成対象期間(2018年7月21日～2019年1月21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	2006年10月4日以降、無期限とします。
運用方針	主として、世界の債券(主として、投資適格格付が付与されているもしくは同等の信用度を有すると判断される国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債など。)に実質的に投資する投資信託証券に投資し、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。 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うことを基本とするもの、または実質的な外貨建て資産の通貨配分の如何に関わらず、原則として当該投資信託または当該投資信託が組み入れるマザーファンドのベンチマーク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。 外貨建て資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

野村アセットマネジメント

東京都中央区日本橋1-12-1



サポートダイヤル 0120-753104
(受付時間) 営業日の午前9時～午後5時

ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		投資信託 組入比率	純資産 総額
	(分配落)	税金 込配 分金	騰落 率	騰落	騰落 率		
	円	円	%		%	%	百万円
116期(2016年8月22日)	10,547	16	0.8	142.28	0.7	99.0	144,480
117期(2016年9月20日)	10,425	17	△1.0	140.96	△0.9	99.0	148,714
118期(2016年10月20日)	10,405	12	△0.1	140.81	△0.1	98.9	152,533
119期(2016年11月21日)	10,138	10	△2.5	137.40	△2.4	99.0	153,135
120期(2016年12月20日)	10,039	9	△0.9	136.01	△1.0	98.9	154,326
121期(2017年1月20日)	10,112	4	0.8	137.16	0.8	97.4	161,144
122期(2017年2月20日)	10,093	1	△0.2	136.89	△0.2	98.6	171,792
123期(2017年3月21日)	10,055	10	△0.3	136.51	△0.3	98.8	174,847
124期(2017年4月20日)	10,188	8	1.4	138.75	1.6	99.4	179,441
125期(2017年5月22日)	10,185	9	0.1	138.75	△0.0	99.5	178,208
126期(2017年6月20日)	10,234	9	0.6	139.45	0.5	98.7	182,561
127期(2017年7月20日)	10,185	8	△0.4	138.74	△0.5	97.7	185,143
128期(2017年8月21日)	10,217	7	0.4	139.47	0.5	98.7	183,834
129期(2017年9月20日)	10,179	13	△0.2	139.17	△0.2	98.2	186,494
130期(2017年10月20日)	10,185	6	0.1	139.25	0.1	98.2	188,784
131期(2017年11月20日)	10,180	5	0.0	139.31	0.0	97.8	192,597
132期(2017年12月20日)	10,216	8	0.4	139.89	0.4	98.8	196,959
133期(2018年1月22日)	10,135	7	△0.7	138.60	△0.9	98.0	197,927
134期(2018年2月20日)	10,042	1	△0.9	137.15	△1.0	98.7	200,804
135期(2018年3月20日)	10,066	5	0.3	137.62	0.3	98.5	202,572
136期(2018年4月20日)	10,079	3	0.2	137.78	0.1	97.7	202,710
137期(2018年5月21日)	9,940	4	△1.3	136.19	△1.2	97.6	198,375
138期(2018年6月20日)	9,989	5	0.5	137.17	0.7	98.5	200,804
139期(2018年7月20日)	10,027	5	0.4	137.79	0.4	97.9	202,837
140期(2018年8月20日)	9,992	5	△0.3	137.64	△0.1	98.9	202,137
141期(2018年9月20日)	9,927	4	△0.6	136.72	△0.7	98.8	200,900
142期(2018年10月22日)	9,843	5	△0.8	135.79	△0.7	99.1	198,425
143期(2018年11月20日)	9,834	2	△0.1	136.00	0.1	98.8	189,533
144期(2018年12月20日)	9,917	4	0.9	137.50	1.1	99.1	190,426
145期(2019年1月21日)	9,949	1	0.3	137.75	0.2	98.9	190,000

*基準価額の騰落率は分配金込み。

○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 組入比率	債券率
			騰 落 率		騰 落 率		
第140期	(期首) 2018年7月20日	円 10,027	% -		% -		% 97.9
	7月末	10,004	△0.2	137.79	△0.3	98.0	
	(期末) 2018年8月20日	9,997	△0.3	137.64	△0.1	98.9	
第141期	(期首) 2018年8月20日	9,992	-	137.64	-	98.9	
	8月末	9,970	△0.2	137.36	△0.2	98.9	
	(期末) 2018年9月20日	9,931	△0.6	136.72	△0.7	98.8	
第142期	(期首) 2018年9月20日	9,927	-	136.72	-	98.8	
	9月末	9,920	△0.1	136.59	△0.1	98.9	
	(期末) 2018年10月22日	9,848	△0.8	135.79	△0.7	99.1	
第143期	(期首) 2018年10月22日	9,843	-	135.79	-	99.1	
	10月末	9,875	0.3	136.32	0.4	98.4	
	(期末) 2018年11月20日	9,836	△0.1	136.00	0.1	98.8	
第144期	(期首) 2018年11月20日	9,834	-	136.00	-	98.8	
	11月末	9,836	0.0	136.09	0.1	99.1	
	(期末) 2018年12月20日	9,921	0.9	137.50	1.1	99.1	
第145期	(期首) 2018年12月20日	9,917	-	137.50	-	99.1	
	12月末	9,907	△0.1	137.49	△0.0	99.2	
	(期末) 2019年1月21日	9,950	0.3	137.75	0.2	98.9	

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

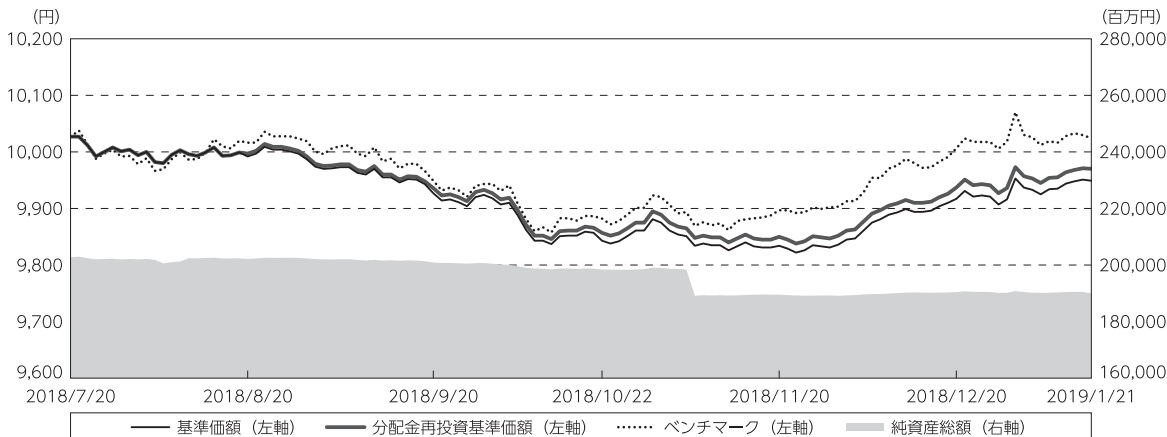
*ベンチマーク(=「ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ヘッジベース)」)は、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスを当社が独自に為替ヘッジコストを考慮して円換算したものです。算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っているため、ブルームバーグが公表する数値とは異なります。なお、設定時を100としています。

*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

◎運用経過

○作成期間中の基準価額等の推移



第140期首：10,027円

第145期末：9,949円 (既払分配金(税込み)：21円)

騰落率：△ 0.6% (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7月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) ベンチマークは、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円ヘッジベース)です。ベンチマークは、作成期首(2018年7月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首10,027円から当作成期末9,949円となりました。

当作成期中は、1万口当たり合計21円の分配金をお支払いしました。

(下落要因)

為替取引によるコスト(金利差相当分の費用)がかかったこと。

・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140期～第145期
ノムラ海外債券ファンドFC	0.4%
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC	-0.9%
ノムラーAMP豪州債券ファンドFC	1.2%
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFC	-0.6%
LM・米国債券コア・プラスFC	-0.9%
NM米国コア・プラス債券ファンドFC	-0.7%
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン）FC	2.0%
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFC	-0.7%
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジあり・毎月分配）	0.1%
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC	-0.9%

※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（分配金を再投資して算出）を行っております。

※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がある場合についても騰落率の計算に含んでおります。

○投資環境

<債券市場>

米国景気の堅調さを示す経済指標が発表されたことや、2018年9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが実施されたことなどを受け、10月中旬にかけて軟調に推移しました。その後は、米中貿易摩擦に対する警戒感や英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感などを背景に投資家のリスク回避姿勢が強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、豪州債券は値上がり、欧州債券はほぼ横ばいとなりました。

（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。

トルコ情勢に対する警戒感が高まったことなどを受け、2018年8月中旬にかけて主要通貨は円に対して軟調に推移しました。その後、9月のFOMCで利上げが実施されたことなどから堅調に推移する場面もありましたが、米中貿易摩擦や世界的な景気減速への懸念などから軟調に推移し、当作成期間では米ドル、ユーロ、豪ドルは円に対して下落（円高）となりました。

ただし、Aコースは為替リスクをヘッジ（回避）する投資信託証券を組み入れているため、上記の為替市場の変動の影響をほとんど受けておりません。

○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地域別配分や割安度の分布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。

[ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン） FC] などの投資比率を引き上げました。

○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-0.6%となり、ベンチマークの-0.0%を0.6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】

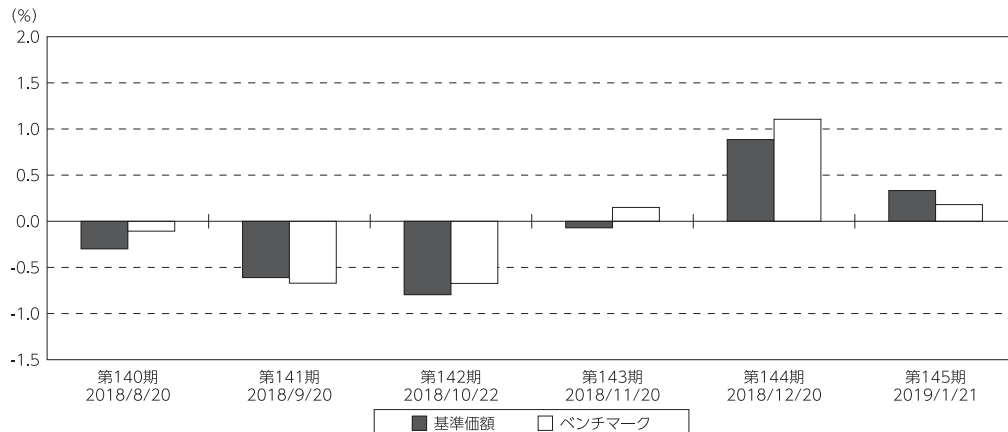
（プラス要因）

[ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン） FC] の騰落率が、外国債券市場の平均を上回ったこと

（マイナス要因）

[ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC] の騰落率が、欧州債券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、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円ヘッジベース）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140期	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日	2018年10月23日～ 2018年11月20日	2018年11月21日～ 2018年12月20日	2018年12月21日～ 2019年1月21日
当期分配金	5	4	5	2	4	1
(対基準価額比率)	0.050%	0.040%	0.051%	0.020%	0.040%	0.010%
当期の収益	5	4	5	2	4	1
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,892	1,900	1,906	1,918	1,927	1,940

(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切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

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

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

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年7月21日～2019年1月21日)

項 目	第140期～第145期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 15	% 0.148	(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)	(12)	(0.120)	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)	(2)	(0.016)	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)	(0.011)	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	15	0.149	
作成期間の平均基準価額は、9,918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7月21日～2019年1月21日)

投資信託証券

銘柄		第140期～第145期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	LM・米国債券コア・プラスFC	107,031	840,139	125,568	950,814
	ノムラーAMP豪州債券ファンドFC	3,121	29,574	24,992	236,937
	NM米国コア・プラス債券ファンドFC	50,783	541,373	82,368	859,631
	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC	168	2,112	298,532	3,763,134
	ノムラ海外債券ファンドFC	55,178	589,399	153,959	1,624,094
	ウェリントン・海外債券ファンド(ケイマン) FC	200,199	2,206,945	33,438	377,385
	シュローダー・グローバルボンド・ファンドFC	13,661	131,988	106,973	1,017,836
	NPEBパン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFC	101	978	181,402	1,765,880
	ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC	23,706	232,361	117,273	1,134,715
	PGIMグローバルコアボンド・ファンド(除く日本)(為替ヘッジあり・毎月分配)	20,712	202,843	103,284	991,768
合 計	474,660	4,777,717	1,227,789	12,722,199	

*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7月21日～2019年1月21日)

利害関係人との取引状況

区分	第140期～第145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 4,777	百万円 2,002	% 41.9	百万円 12,722	百万円 7,434	% 58.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019年1月21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139期末		第145期末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額	
		口	口	千円	%
LM・米国債券コア・プラスFC	3,342,964		3,324,427	25,388,648	13.4
ノムラーAMP豪州債券ファンドFC	242,486		220,615	2,115,256	1.1
NM米国コア・プラス債券ファンドFC	1,299,631		1,268,046	13,386,761	7.0
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC	3,050,323		2,751,959	34,787,513	18.3
ノムラ海外債券ファンドFC	2,048,336		1,949,555	20,916,775	11.0
ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン) FC	614,495		781,256	8,818,817	4.6
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFC	2,856,151		2,762,839	26,448,657	13.9
NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFC	1,468,887		1,287,586	12,568,126	6.6
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC	2,611,301		2,517,734	24,341,452	12.8
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド(除く日本)(為替ヘッジあり・毎月分配)	2,038,373		1,955,801	19,072,971	10.0
合 計	19,572,947		18,819,818	187,844,982	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

(2019年1月21日現在)

項 目	第145期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	187,844,982	98.5
コール・ローン等、その他	2,839,388	1.5
投資信託財産総額	190,684,370	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140期末	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末
	2018年8月20日現在	2018年9月20日現在	2018年10月22日現在	2018年11月20日現在	2018年12月20日現在	2019年1月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	202,625,626,946	201,433,512,281	199,096,502,512	189,828,564,505	190,760,832,473	190,684,370,667
コール・ローン等	2,621,988,127	2,763,514,681	2,234,555,352	2,510,065,241	1,998,791,840	1,993,563,409
投資信託受益証券(評価額)	200,003,638,819	198,555,405,746	196,547,696,537	187,318,499,264	188,762,040,633	187,844,982,640
未収入金	—	114,591,854	314,250,623	—	—	845,824,618
(B) 負債	488,121,462	533,383,549	671,285,155	295,189,905	333,940,120	683,793,671
未払金	—	—	334,293,960	7,882,824	—	—
未払収益分配金	101,153,053	80,951,562	100,794,162	38,545,974	76,807,882	19,097,674
未払解約金	336,519,695	402,031,641	184,758,967	203,449,982	211,340,073	615,662,721
未払信託報酬	50,072,558	50,024,355	51,055,298	44,973,152	45,451,526	48,668,817
未払利息	5,260	5,449	4,590	4,848	3,970	3,959
その他未払費用	370,896	370,542	378,178	333,125	336,669	360,500
(C) 純資産総額(A-B)	202,137,505,484	200,900,128,732	198,425,217,357	189,533,374,600	190,426,892,353	190,000,576,996
元本	202,306,106,747	202,378,905,937	201,588,324,159	192,729,870,801	192,019,705,020	190,976,741,353
次期繰越損益金	△ 168,601,263	△ 1,478,777,205	△ 3,163,106,802	△ 3,196,496,201	△ 1,592,812,667	△ 976,164,357
(D) 受益権総口数	202,306,106,747口	202,378,905,937口	201,588,324,159口	192,729,870,801口	192,019,705,020口	190,976,741,353口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,992円	9,927円	9,843円	9,834円	9,917円	9,949円

(注) 第140期首元本額は202,294,776,882円、第140～145期中追加設定元本額は18,718,100,221円、第140～145期中一部解約元本額は30,036,135,750円、1口当たり純資産額は、第140期0.9992円、第141期0.9927円、第142期0.9843円、第143期0.9834円、第144期0.9917円、第145期0.9949円です。

○損益の状況

項 目	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日	2018年10月23日～ 2018年11月20日	2018年11月21日～ 2018年12月20日	2018年12月21日～ 2019年1月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	298,307,302	285,532,268	277,060,481	290,495,430	267,486,451	275,520,107
受取配当金	298,539,146	285,669,203	277,204,830	290,674,744	267,612,944	275,639,861
支払利息	△ 231,844	△ 136,935	△ 144,349	△ 179,314	△ 126,493	△ 119,754
(B) 有価証券売買損益	△ 851,062,516	△ 1,461,325,129	△ 1,805,438,775	△ 390,379,603	1,436,847,268	396,710,729
売買益	47,572,619	9,368,547	17,727,848	67,591,376	1,443,996,845	444,659,336
売買損	△ 898,635,135	△ 1,470,693,676	△ 1,823,166,623	△ 457,970,979	△ 7,149,577	△ 47,948,607
(C) 信託報酬等	△ 50,443,454	△ 50,394,897	△ 51,433,476	△ 45,306,277	△ 45,788,157	△ 49,029,317
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 603,198,668	△ 1,226,187,758	△ 1,579,811,770	△ 145,190,450	1,658,545,524	623,201,519
(E) 前期繰越損益金	△ 3,825,258,715	△ 4,446,628,062	△ 5,638,549,118	△ 6,862,117,836	△ 6,931,973,242	△ 5,279,886,825
(F) 追加信託差損益金	4,361,009,173	4,274,990,177	4,156,048,248	3,849,358,059	3,757,422,933	3,699,618,623
(配当等相当額)	(34,325,164,156)	(34,410,156,226)	(34,339,981,940)	(32,902,805,880)	(32,832,175,173)	(32,685,513,882)
(売買損益相当額)	(△29,964,154,983)	(△30,135,166,049)	(△30,183,933,692)	(△29,053,447,821)	(△29,074,752,240)	(△28,985,895,259)
(G) 計(D+E+F)	△ 67,448,210	△ 1,397,825,643	△ 3,062,312,640	△ 3,157,950,227	△ 1,516,004,785	△ 957,066,683
(H) 収益分配金	△ 101,153,053	△ 80,951,562	△ 100,794,162	△ 38,545,974	△ 76,807,882	△ 19,097,674
次期繰越損益金(G+H)	△ 168,601,263	△ 1,478,777,205	△ 3,163,106,802	△ 3,196,496,201	△ 1,592,812,667	△ 976,164,357
追加信託差損益金	4,361,009,173	4,274,990,177	4,156,048,248	3,849,358,059	3,757,422,933	3,699,618,623
(配当等相当額)	(34,325,164,156)	(34,410,156,226)	(34,339,981,940)	(32,902,805,880)	(32,832,175,173)	(32,685,513,882)
(売買損益相当額)	(△29,964,154,983)	(△30,135,166,049)	(△30,183,933,692)	(△29,053,447,821)	(△29,074,752,240)	(△28,985,895,259)
分配準備積立金	3,963,859,812	4,051,347,240	4,100,933,264	4,067,999,969	4,189,586,209	4,374,468,321
繰越損益金	△ 8,493,470,248	△ 9,805,114,622	△11,420,088,314	△11,113,854,229	△ 9,539,821,809	△ 9,050,251,301

* 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7月21日～2019年1月21日)は以下の通りです。

項 目	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
	2018年7月21日～ 2018年8月20日	2018年8月21日～ 2018年9月20日	2018年9月21日～ 2018年10月22日	2018年10月23日～ 2018年11月20日	2018年11月21日～ 2018年12月20日	2018年12月21日～ 2019年1月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	247,863,848円	235,137,371円	225,627,005円	245,189,153円	260,302,283円	255,422,990円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	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	34,325,164,156円	34,410,156,226円	34,339,981,940円	32,902,805,880円	32,832,175,173円	32,685,513,882円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,817,149,017円	3,897,161,431円	3,976,100,421円	3,861,356,790円	4,006,091,808円	4,138,143,005円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	38,390,177,021円	38,542,455,028円	38,541,709,366円	37,009,351,823円	37,098,569,264円	37,079,079,877円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,897円	1,904円	1,911円	1,920円	1,931円	1,941円
g. 分配金	101,153,053円	80,951,562円	100,794,162円	38,545,974円	76,807,882円	19,097,674円
h. 分配金(1万口当たり)	5円	4円	5円	2円	4円	1円

○分配金のお知らせ

	第140期	第141期	第142期	第143期	第144期	第145期
1万円当たり分配金（税込み）	5円	4円	5円	2円	4円	1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

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10月12日>

《指定投資信託証券の運用内容》

野村ファンドラップ外国債券 A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FC	P 15
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC	P 35
ノムラーAMP豪州債券ファンドFC	P 52
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFC	P 67
LM・米国債券コア・プラスFC	P 88
NM米国コア・プラス債券ファンドFC	P 124
ウエリントン・海外債券ファンド（ケイマン） FC	P 138
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFC	P 157
PGIMグローバル・コア・ボンド・ファンド（除く日本）（為替ヘッジあり・毎月分配）	※
ガルシア・ハミルトン米国クオリティ債券ファンドFC	P 184

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

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

ノムラ海外債券ファンドFC (適格機関投資家専用)

第110期～第115期 (2018年6月12日～2018年12月10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 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 (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。 実質組入外貨建て資産については、原則としてマザーファンドの通貨配分の如何に関わらず、マザーファンドのベンチマーク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。なお、一部の通貨については、当該通貨との連動性等を勘案し、他の通貨を用いた代替ヘッジを行う場合があります。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンドFC 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。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンドFC マザーファンド 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。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	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。 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		備		額		ベンチ		マ	ー	ク	債	券	債	券	純	資	産
		税	分	金	期	中	期	中	騰										
86期(2016年7月11日)	円 11,261			円		%							%	%	%	%	%	百万円	
87期(2016年8月10日)	11,246			10		2.0		139.83		1.7			93.2		△ 5.7		29,803		
88期(2016年9月12日)	11,165			17		0.0		139.94		0.1			93.8		△ 6.7		30,212		
89期(2016年10月11日)	11,111			19		△ 0.6		139.07		△ 0.6			92.8		△ 6.7		30,785		
90期(2016年11月10日)	10,975			7		△ 0.4		138.61		△ 0.3			93.7		△ 12.5		31,417		
91期(2016年12月12日)	10,772			9		△ 1.1		136.91		△ 1.2			93.8		△ 13.9		32,096		
92期(2017年1月10日)	10,819			11		△ 1.7		134.33		△ 1.9			91.6		△ 5.9		31,802		
93期(2017年2月10日)	10,812			4		0.5		135.09		0.6			89.7		△ 3.7		32,843		
94期(2017年3月10日)	10,746			5		△ 0.0		135.05		△ 0.0			92.7		△ 12.6		35,516		
95期(2017年4月10日)	10,858			11		△ 0.5		134.08		△ 0.7			92.9		△ 12.6		37,081		
96期(2017年5月10日)	10,825			6		1.1		135.76		1.3			93.1		△ 9.7		38,123		
97期(2017年6月12日)	10,900			6		△ 0.2		135.58		△ 0.1			94.7		△ 12.6		35,413		
98期(2017年7月10日)	10,786			12		0.8		137.10		1.1			94.6		△ 15.0		34,140		
99期(2017年8月10日)	10,866			7		△ 1.0		135.71		△ 1.0			96.4		△ 8.4		33,657		
100期(2017年9月11日)	10,884			9		0.8		137.23		1.1			93.5		△ 15.8		33,720		
101期(2017年10月10日)	10,825			9		0.2		138.05		0.6			92.0		△ 14.2		34,231		
102期(2017年11月10日)	10,874			5		△ 0.5		136.72		△ 1.0			94.0		△ 21.4		34,483		
103期(2017年12月11日)	10,875			9		0.5		137.36		0.5			94.6		△ 10.0		34,758		
104期(2018年1月10日)	10,787			8		0.1		137.63		0.2			95.3		△ 19.5		35,857		
105期(2018年2月13日)	10,665			6		△ 0.8		136.71		△ 0.7			95.4		△ 15.6		35,978		
106期(2018年3月12日)	10,657			4		△ 1.1		135.08		△ 1.2			90.7		△ 19.2		35,970		
107期(2018年4月10日)	10,722			8		△ 0.0		135.09		0.0			86.6		△ 24.2		37,119		
108期(2018年5月10日)	10,660			4		0.6		135.97		0.7			93.9		△ 22.8		37,383		
109期(2018年6月11日)	10,605			10		△ 0.5		134.80		△ 0.9			91.4		△ 17.8		29,593		
110期(2018年7月10日)	10,682			8		△ 0.4		134.51		△ 0.2			91.9		△ 22.5		21,722		
111期(2018年8月10日)	10,692			3		0.8		135.52		0.7			94.5		△ 20.9		21,880		
112期(2018年9月10日)	10,663			6		0.1		135.28		△ 0.2			91.5		△ 23.3		22,125		
113期(2018年10月10日)	10,537			4		△ 0.2		135.08		△ 0.2			91.2		△ 22.5		22,428		
114期(2018年11月12日)	10,556			4		△ 1.1		133.50		△ 1.2			92.5		△ 17.3		21,945		
115期(2018年12月10日)	10,638			5		0.2		133.65		0.1			93.7		△ 18.7		20,583		
				2		0.8		134.98		1.0			92.7		△ 18.2		20,744		

* 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・グローバル総合 (日本円除く) インデックス (円ヘッジベース)) は、ブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合 (日本円除く) インデックスをもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。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・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

○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		ベンチマ ー ク		債券組入比	債券先物比率
			騰 落 率	%	騰 落 率	%		
第110期	(期首) 2018年6月11日	10,605	—	—	134.51	—	91.9	△22.5
	6月末	10,676	0.7	—	135.29	0.6	92.9	△19.0
	(期末) 2018年7月10日	10,685	0.8	—	135.52	0.7	94.5	△20.9
第111期	(期首) 2018年7月10日	10,682	—	—	135.52	—	94.5	△20.9
	7月末	10,667	△0.1	—	135.01	△0.4	93.7	△23.4
	(期末) 2018年8月10日	10,698	0.1	—	135.28	△0.2	91.5	△23.3
第112期	(期首) 2018年8月10日	10,692	—	—	135.28	—	91.5	△23.3
	8月末	10,654	△0.4	—	135.39	0.1	91.3	△21.3
	(期末) 2018年9月10日	10,667	△0.2	—	135.08	△0.2	91.2	△22.5
第113期	(期首) 2018年9月10日	10,663	—	—	135.08	—	91.2	△22.5
	9月末	10,633	△0.3	—	134.54	△0.4	94.5	△16.3
	(期末) 2018年10月10日	10,541	△1.1	—	133.50	△1.2	92.5	△17.3
第114期	(期首) 2018年10月10日	10,537	—	—	133.50	—	92.5	△17.3
	10月末	10,583	0.4	—	134.04	0.4	91.8	△15.4
	(期末) 2018年11月12日	10,561	0.2	—	133.65	0.1	93.7	△18.7
第115期	(期首) 2018年11月12日	10,556	—	—	133.65	—	93.7	△18.7
	11月末	10,577	0.2	—	134.12	0.4	93.5	△17.0
	(期末) 2018年12月10日	10,640	0.8	—	134.98	1.0	92.7	△18.2

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首10,605円から当作成期末10,638円(分配後)となりました。この間、24円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は57円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+0.54%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの+0.35%を0.19%上回りました。

【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 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、マザーファンドの通貨配分如何に関わらず、マザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行ないました。

「ノムラ海外債券ファンド 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景気減速を考慮して、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、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

【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24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 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きましては、マザーファンドの通貨配分如何に関わらず、マザーファンドのベンチマークの通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行ないます。

「ノムラ海外債券ファンド 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。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

(2018年6月12日～2018年12月10日)

項 目	第110期～第115期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(15)	(0.145)	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	0.004	(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)	(0.004)	
(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)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	22	0.215	
作成期間の平均基準価額は、10,631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

(2018年6月12日～2018年12月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第110期～第115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 マザーファンド	561,977	863,090	1,670,131	2,596,810

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月12日～2018年12月10日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ海外債券ファンドFC（適格機関投資家専用）>

区 分	第110期～第115期					
	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	$\frac{D}{C}$		
為替先物取引	百万円 132,216	百万円 -	% -	百万円 130,519	百万円 49	% 0.0

<ノムラ海外債券ファンド マザーファンド>

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12月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第109期末		第115期末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	14,313,481	13,205,327	20,551,451	

*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12月10日現在)

項 目	第115期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド	20,551,451	99.0
コール・ローン等、その他	203,709	1.0
投資信託財産総額	20,755,160	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 マザーファンドにおいて、第115期末における外貨建て純資産(58,296,423千円)の投資信託財産総額(59,278,505千円)に対する比率は98.3%です。

*外貨建て資産は、第115期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=112.52円、1カナダドル=84.52円、1英ポンド=143.14円、1スウェーデンクローナ=12.45円、1ノルウェークローネ=13.24円、1ユーロ=128.35円、1ズロチ=29.92円、1シンガポールドル=82.10円、1リンギ=27.00円、1ウォン=0.1002円、1豪ドル=81.01円、1メキシコペソ=5.55円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	第115期末
	2018年7月10日現在	2018年8月10日現在	2018年9月10日現在	2018年10月10日現在	2018年11月12日現在	2018年12月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	43,838,283,289	43,872,305,846	44,699,744,739	43,892,607,471	41,279,162,350	41,227,448,159
コール・ローン等	65,270,681	65,951,353	83,265,325	65,873,668	61,012,650	72,458,038
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド(評価額)	21,962,845,001	21,813,156,643	22,311,980,703	21,660,000,128	20,680,235,429	20,551,451,469
未収入金	21,810,167,607	21,993,197,850	22,304,498,711	22,166,733,675	20,537,914,271	20,603,538,652
(B) 負債	21,957,821,719	21,746,479,357	22,271,293,564	21,947,091,744	20,695,317,996	20,482,601,755
未払金	21,944,702,470	21,726,584,090	22,255,228,320	21,795,799,690	20,677,714,500	20,472,347,000
未払収益分配金	6,145,008	12,416,280	8,413,588	8,331,112	9,749,615	3,900,080
未払解約金	—	—	—	135,594,058	—	—
未払信託報酬	6,936,622	7,438,701	7,610,386	7,327,170	7,811,538	6,320,377
未払利息	133	89	142	117	131	145
その他未払費用	37,486	40,197	41,128	39,597	42,212	34,153
(C) 純資産総額(A-B)	21,880,461,570	22,125,826,489	22,428,451,175	21,945,515,727	20,583,844,354	20,744,846,404
元本	20,483,360,000	20,693,800,000	21,033,970,000	20,827,780,000	19,499,230,000	19,500,400,000
次期繰越損益金	1,397,101,570	1,432,026,489	1,394,481,175	1,117,735,727	1,084,614,354	1,244,446,404
(D) 受益権総口数	2,048,336口	2,069,380口	2,103,397口	2,082,778口	1,949,923口	1,950,040口
1口当たり基準価額(C/D)	10,682円	10,692円	10,663円	10,537円	10,556円	10,638円

(注) 第110期首元本額は20,483,360,000円、第110～115期中追加設定元本額は551,780,000円、第110～115期中一部解約元本額は1,534,740,000円、1口当たり純資産額は、第110期10,682円、第111期10,692円、第112期10,663円、第113期10,537円、第114期10,556円、第115期10,638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34,088,920円。(ノムラ海外債券ファンド マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2018年6月12日～ 2018年7月10日	2018年7月11日～ 2018年8月10日	2018年8月11日～ 2018年9月10日	2018年9月11日～ 2018年10月10日	2018年10月11日～ 2018年11月12日	2018年11月13日～ 2018年12月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 4,882	△ 3,918	△ 3,499	△ 3,774	△ 4,686	△ 3,565
支払利息	△ 4,882	△ 3,918	△ 3,499	△ 3,774	△ 4,686	△ 3,565
(B) 有価証券売買損益	170,601,211	40,829,755	△ 45,037,441	△ 247,533,533	54,544,528	170,025,992
売買益	550,858,436	394,622,605	229,637,181	442,160,407	439,075,403	308,463,674
売買損	△ 380,257,225	△ 353,792,850	△ 274,674,622	△ 689,693,940	△ 384,530,875	△ 138,437,682
(C) 信託報酬等	△ 6,974,108	△ 7,478,898	△ 7,651,514	△ 7,366,767	△ 7,864,550	△ 6,354,530
(D) 当期損益金(A+B+C)	163,622,221	33,346,939	△ 52,692,454	△ 254,904,074	46,675,292	163,667,897
(E) 前期繰越損益金	△ 486,379,600	△ 328,902,387	△ 307,971,728	△ 365,300,373	△ 587,192,498	△ 550,266,821
(F) 追加信託差損益金	1,726,003,957	1,739,998,217	1,763,558,945	1,746,271,286	1,634,881,175	1,634,945,408
(配当等相当額)	(3,476,679,138)	(3,525,116,191)	(3,604,151,500)	(3,569,411,200)	(3,341,727,727)	(3,342,005,606)
(売買損益相当額)	(△1,750,675,181)	(△1,785,117,974)	(△1,840,592,555)	(△1,823,139,914)	(△1,706,846,552)	(△1,707,060,198)
(G) 計(D+E+F)	1,403,246,578	1,444,442,769	1,402,894,763	1,126,066,839	1,094,363,969	1,248,346,484
(H) 収益分配金	△ 6,145,008	△ 12,416,280	△ 8,413,588	△ 8,331,112	△ 9,749,615	△ 3,900,080
次期繰越損益金(G+H)	1,397,101,570	1,432,026,489	1,394,481,175	1,117,735,727	1,084,614,354	1,244,446,404
追加信託差損益金	1,726,003,957	1,739,998,217	1,763,558,945	1,746,271,286	1,634,881,175	1,634,945,408
(配当等相当額)	(3,476,679,138)	(3,525,288,023)	(3,604,747,497)	(3,569,411,200)	(3,341,727,727)	(3,342,007,386)
(売買損益相当額)	(△1,750,675,181)	(△1,785,289,806)	(△1,841,188,552)	(△1,823,139,914)	(△1,706,846,552)	(△1,707,061,978)
分配準備積立金	1,237,984,345	1,272,268,928	1,310,535,966	1,336,054,440	1,289,573,644	1,330,527,413
繰越損益金	△1,566,886,732	△1,580,240,656	△1,679,613,736	△1,964,589,999	△1,839,840,465	△1,721,026,417

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ海外債券ファンド 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15,012円から期末15,149円となり、値上がり額は137円となりました。当期の基準価額の騰落率は+0.91%となり、ベンチマークの+0.59%を0.32%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。デュー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

デュー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・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース））は、ブルームバーグが公表する営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックスを営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が独自に円換算したものです。

*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。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

○ 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)	0.018 (0.018) (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	4	0.025	
期中の平均基準価額は、15,423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 81,028	千米ドル 134,423
		地方債証券	—	15,297
		特殊債券	42,488	122,140 (22,005)
		社債券 (投資法人債券を含む)	62,011	104,038 (8,438)
カナダ	カナダ	国債証券	千カナダドル 13,859	千カナダドル 7,734
		地方債証券	—	20,695
		特殊債券	—	2,983 (200)
		社債券 (投資法人債券を含む)	994	477 (750)
イギリス	イギリス	国債証券	千英ポンド 12,381	千英ポンド 25,447
		社債券 (投資法人債券を含む)	4,099	4,381 (610)
スウェーデン	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 140,230
		社債券 (投資法人債券を含む)	156,624	—
国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	41,196	47,830
		社債券 (投資法人債券を含む)	5,217	3,778
	イタリア	国債証券	70,379	104,006
		社債券 (投資法人債券を含む)	1,985	2,899
	フランス	国債証券	35,442	5,762
		社債券 (投資法人債券を含む)	5,678	12,576
	イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	7,796	11,148
	オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	4,937	7,823
	スペイン	国債証券	57,218	103,676
		社債券 (投資法人債券を含む)	700	2,302
	ベルギー	社債券 (投資法人債券を含む)	993	1,714
	スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	1,346	2,437
	ルクセンブルグ	社債券 (投資法人債券を含む)	8,154	6,690
	デンマーク	社債券 (投資法人債券を含む)	1,979	1,963
	アイルランド	国債証券	—	7,697
		社債券 (投資法人債券を含む)	—	1,514
	日本	特殊債券	—	3,966
	アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	7,565	13,874
	カナダ	社債券 (投資法人債券を含む)	1,347	865
ポーランド	国債証券	千ズロチ 32,374	千ズロチ 231,918	

		買付額	売付額
外	マレーシア	千リング 80,220	千リング 49,720
	韓国	千ウォン —	千ウォン 7,782,715
国	オーストラリア	千豪ドル 7,379	千豪ドル 15,621
	メキシコ	千メキシコペソ —	千メキシコペソ 98,491

*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 69,075	百万円 65,646	百万円 136,026	百万円 134,778

*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			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	$\frac{D}{C}$	%
為替先物取引	百万円 422,956	百万円 2,756	0.7	百万円 422,161	—	—
為替直物取引	28,506	—	—	78,918	1,686	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
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	233,226	231,103	25,285,006	40.0	—	25.2	12.7	2.1
カナダ	千カナダドル 29,300	千カナダドル 31,945	2,697,164	4.3	—	0.8	3.4	—
イギリス	千英ポンド 15,338	千英ポンド 19,319	2,834,932	4.5	—	3.5	0.8	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 180,000	千スウェーデンクローナ 195,390	2,456,059	3.9	—	3.9	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	21,200	28,270	3,648,615	5.8	—	5.5	0.3	—
イタリア	33,500	36,417	4,700,011	7.4	—	7.4	—	—
フランス	44,164	47,936	6,186,745	9.8	—	5.9	3.4	0.4
イギリス	3,950	3,960	511,079	0.8	—	0.6	0.1	0.1
オランダ	2,876	2,938	379,252	0.6	—	0.3	0.1	0.2
スペイン	13,000	16,363	2,111,834	3.3	—	3.3	—	—
ベルギー	4,600	4,725	609,934	1.0	—	0.8	0.1	—
スウェーデン	1,300	1,380	178,140	0.3	—	0.1	0.2	—
ルクセンブルグ	2,300	2,666	344,129	0.5	—	0.5	0.1	—
フィンランド	250	253	32,760	0.1	—	—	0.1	—
デンマーク	1,200	1,220	157,479	0.2	—	—	0.0	0.2
アイルランド	1,000	1,034	133,522	0.2	—	0.2	—	—
日本	1,359	1,689	218,039	0.3	—	0.3	0.1	—
アメリカ	7,169	7,367	950,881	1.5	—	0.7	0.7	0.1
カナダ	500	492	63,581	0.1	—	0.1	—	—
オーストラリア	1,500	1,588	205,017	0.3	—	0.1	0.2	—
シンガポール	千シンガポールドル 6,000	千シンガポールドル 6,213	509,652	0.8	—	0.8	—	—
マレーシア	千リンギ 30,000	千リンギ 29,861	820,296	1.3	—	—	1.3	—
韓国	千ウォン 4,400,000	千ウォン 4,540,199	464,008	0.7	—	0.7	—	—
オーストラリア	千豪ドル 31,000	千豪ドル 31,587	2,629,316	4.2	—	3.6	0.6	—
合 計	—	—	58,127,464	92.0	—	64.7	24.1	3.2

* 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。

* 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。

(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	5,300	5,059	553,535	2023/1/11
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	8,000	8,174	894,317	2021/7/12
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.7	3,000	2,971	325,078	2022/1/8
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	3,000	3,049	333,672	2021/1/15
	UNITED MEXICAN STATES	4.125	2,000	1,955	213,951	2026/1/21
	US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,884	206,169	2025/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	1,000	1,009	110,469	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	1,000	986	107,914	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,500	1,444	158,024	2045/8/15
地方債証券	PROVINCE OF QUEBEC	2.875	3,000	2,942	321,904	2024/10/16
特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4.375	200	207	22,719	2021/2/16
	CAISSE DES DEPOTS ET CON	1.25	4,600	4,543	497,061	2019/5/17
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.375	800	795	86,983	2019/8/12
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	4.0	600	609	66,669	2021/1/29
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.75	5,000	4,868	532,675	2022/1/25
	FG G08681	3.5	10,408	10,350	1,132,406	2045/12/1
	FG G08747	3.0	5,486	5,283	578,096	2047/2/1
	FG G16076	3.0	4,323	4,281	468,480	2032/2/1
	FN BC0767	3.5	7,200	7,152	782,581	2045/12/1
	FN MA2218	3.0	3,267	3,161	345,867	2045/3/1
	FN MA3106	3.0	4,779	4,605	503,890	2047/8/1
	FN MA3332	3.5	19,744	19,590	2,143,364	2048/4/1
	FNMA 30YR 745275	5.0	81	87	9,555	2036/2/1
	G2 MA3106	4.0	6,720	6,924	757,563	2045/9/20
	G2 MA3376	3.5	9,263	9,279	1,015,217	2046/1/20
	JAPAN BANK FOR INTL COOP	2.0	3,000	2,893	316,609	2021/11/4
	JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	2.125	1,000	970	106,161	2021/4/13
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	2.5	350	350	38,332	2018/10/30
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	600	582	63,687	2025/3/15
	AETNA INC	4.75	250	250	27,433	2044/3/15
	ALIBABA GROUP HOLDING	4.4	500	467	51,178	2057/12/6
	ALLSTATE CORP	5.75	500	517	56,592	2053/8/15
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.3	750	742	81,251	2023/2/1
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	4.7	700	718	78,612	2036/2/1
	AON PLC	4.75	750	741	81,123	2045/5/15
	AT&T INC	3.95	1,100	1,083	118,535	2025/1/15
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	3.85	213	213	23,333	2023/5/1
	AUSGRID FINANCE PTY LTD	4.35	500	498	54,526	2028/8/1
	AUST & NZ BANKING GRP NY	2.55	1,500	1,462	159,970	2021/11/23
	AUTOZONE INC	2.875	350	337	36,930	2023/1/15
	AUTOZONE INC	3.125	1,000	971	106,263	2023/7/15
	BAXALTA INC	5.25	500	519	56,795	2045/6/23
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	5.15	200	226	24,809	2043/11/15
	BERKSHIRE HATHAWAY INC	4.5	500	527	57,715	2043/2/11
	BNP PARIBAS	3.25	1,500	1,481	162,098	2023/3/3

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	
		%	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)					
	BOSTON PROPERTIES LP	3.8	1,250	1,243	136,001	2024/2/1
	BPCE SA	4.0	1,000	995	108,868	2024/4/15
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	3.85	1,000	1,020	111,691	2023/9/1
	CAMPBELL SOUP CO	4.8	1,000	881	96,445	2048/3/15
	CANADIAN NATL RESOURCES	3.9	1,000	984	107,689	2025/2/1
	CBS CORP	4.0	1,000	973	106,509	2026/1/15
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.362	2,500	2,424	265,272	2021/5/28
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.091	3,300	3,161	345,938	2021/9/14
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.567	5,100	4,952	541,895	2021/11/2
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.849	1,000	979	107,117	2022/3/3
	COMMONWEALTH BANK AUST	3.375	1,500	1,460	159,788	2026/10/20
	CONAGRA INC	3.2	784	764	83,673	2023/1/25
	CROWN CASTLE INTL CORP	4.45	1,250	1,251	136,895	2026/2/15
	CVS CAREMARK	3.375	369	356	38,994	2024/8/12
	CVS HEALTH CORP	4.1	571	567	62,141	2025/3/25
	CVS HEALTH CORP	5.05	455	463	50,723	2048/3/25
	DAIMLER FINANCE NA LLC	2.7	750	742	81,229	2020/8/3
	DANSKE BANK A/S	3.875	1,000	994	108,836	2023/9/12
	DANSKE BANK A/S	4.375	800	795	87,064	2028/6/12
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	4.52	375	377	41,324	2028/12/11
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	8.75	500	688	75,355	2030/6/15
	DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	500	495	54,179	2042/5/15
	DIAMOND 1 FIN/DIAMOND 2	6.02	1,000	1,056	115,584	2026/6/15
	DOMINION RESOURCES INC	4.45	750	767	83,969	2021/3/15
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	4.15	1,250	1,267	138,658	2020/10/1
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.85	350	352	38,517	2042/8/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.2	1,100	986	107,967	2046/11/1
	EXELON CORP	3.4	1,000	953	104,371	2026/4/15
	FIDELITY NATIONAL INFORM	4.5	500	466	50,999	2046/8/15
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.75	550	578	63,297	2021/2/1
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.45	431	422	46,187	2024/5/15
	GLENCORE FINANCE CANADA	4.25	2,150	2,176	238,077	2022/10/25
	GOLDCORP INC	3.625	1,000	1,000	109,494	2021/6/9
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.0	1,000	993	108,709	2019/4/25
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.75	750	731	80,042	2025/5/22
	HCP INC	3.875	1,250	1,225	134,127	2024/8/15
	HERSHEY COMPANY	3.375	267	267	29,317	2023/5/15
	HSBC HOLDINGS PLC	4.375	750	736	80,614	2026/11/23
	HUSKY ENERGY INC	4.0	750	751	82,260	2024/4/15
	ING BANK NV	2.75	1,250	1,229	134,468	2021/3/22
	INGERSOLL-RAND GL HLD CO	4.3	850	825	90,292	2048/2/21
	INGERSOLL-RAND LUX FINAN	4.65	500	510	55,907	2044/11/1
	INTESA SANPAOLO SPA	3.875	1,500	1,499	164,012	2019/1/15
	INTL PAPER CO	3.8	2,000	1,945	212,843	2026/1/15
	JABIL INC	3.95	600	571	62,499	2028/1/12
	JEFFERIES GROUP LLC	4.85	1,000	982	107,457	2027/1/15
	JPMORGAN CHASE & CO	3.875	1,250	1,262	138,153	2024/2/1

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)	KINDER MORGAN ENER PART	3.95	250	250	27,388	2022/9/1
	KINDER MORGAN INC/DELAWA	4.3	500	497	54,470	2025/6/1	
	L3 TECHNOLOGIES INC	3.85	238	237	26,010	2023/6/15	
	L3 TECHNOLOGIES INC	4.4	1,000	992	108,607	2028/6/15	
	LINCOLN NATIONAL CORP	3.625	333	319	34,944	2026/12/12	
	LOCKHEED MARTIN CORP	4.7	600	635	69,506	2046/5/15	
	MAPLE ESCROW SUB	5.085	588	585	64,106	2048/5/25	
	MARATHON OIL CORP	6.8	1,000	1,190	130,247	2032/3/15	
	MARATHON PETROLEUM CORP	5.0	800	766	83,882	2054/9/15	
	MARSH & MCLENNAN COS INC	3.5	1,500	1,464	160,229	2025/3/10	
	MARSH & MCLENNAN COS INC	4.35	376	373	40,886	2047/1/30	
	MCKESSON CORP	3.95	500	485	53,139	2028/2/16	
	MOODY'S CORPORATION	2.75	500	499	54,624	2019/7/15	
	MORGAN STANLEY	2.65	1,000	993	108,691	2020/1/27	
	MORGAN STANLEY	2.625	1,500	1,460	159,790	2021/11/17	
	MORGAN STANLEY	3.95	750	722	79,067	2027/4/23	
	MSBAM 2013-C7 A4	2.918	5,000	4,902	536,330	2046/2/15	
	NATIONAL AUSTRALIA BK/NY	2.5	1,750	1,577	172,624	2026/7/12	
	NATIONAL RURAL UTILITIES	2.85	1,000	954	104,481	2025/1/27	
	NETAPP INC	3.3	1,000	958	104,922	2024/9/29	
	NEWELL RUBBERMAID INC	5.375	1,000	1,002	109,717	2036/4/1	
	NEWMONT MINING CORP	4.875	500	501	54,875	2042/3/15	
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	1,250	1,289	141,126	2021/6/1	
	NIPPON LIFE INSURANCE	5.1	500	515	56,346	2044/10/16	
	NORDEA BANK AB	2.5	1,500	1,481	162,142	2020/9/17	
	NUCOR CORP	3.95	381	379	41,508	2028/5/1	
	NUCOR CORP	4.4	471	466	50,986	2048/5/1	
	ORACLE CORP	2.95	1,000	964	105,562	2024/11/15	
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	4,000	4,158	454,939	2021/2/4	
	PRINCIPAL FINANCIAL GROU	3.125	1,750	1,707	186,798	2023/5/15	
	RABOBANK NEDERLAND	11.0	250	269	29,506	2049/12/29	
	RABOBANK NEDERLAND UTREC	3.875	1,250	1,268	138,768	2022/2/8	
	REPUBLIC SERVICES INC	5.0	250	258	28,251	2020/3/1	
	REPUBLIC SERVICES INC	3.375	298	282	30,873	2027/11/15	
	SANTANDER HOLDINGS USA	3.4	323	312	34,166	2023/1/18	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.125	1,000	990	108,368	2021/1/8	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.571	510	496	54,294	2023/1/10	
	SCHLUMBERGER HLDGS CORP	3.625	1,250	1,249	136,731	2022/12/21	
	SEMPRA ENERGY	3.75	750	735	80,430	2025/11/15	
	SKY PLC	3.75	750	748	81,921	2024/9/16	
SOUTHERN CO	4.4	400	395	43,292	2046/7/1		
SYNGENTA FINANCE NV	3.698	1,200	1,197	131,070	2020/4/24		
SYNGENTA FINANCE NV	4.441	300	297	32,587	2023/4/24		
SYNGENTA FINANCE NV	4.892	1,000	983	107,632	2025/4/24		
SYNGENTA FINANCE NV	5.182	1,333	1,296	141,848	2028/4/24		
SYNGENTA FINANCE NV	5.676	300	280	30,703	2048/4/24		
UBS AG STAMFORD CT	2.35	1,000	988	108,168	2020/3/26		

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)	US BANK NA CINCINNATI	2.8	1,500	1,419	155,337	2025/1/27
		VALE OVERSEAS LIMITED	8.25	1,000	1,245	136,215	2034/1/17
		VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.75	1,000	1,033	113,085	2021/6/1
		VODAFONE GROUP PLC	3.75	217	214	23,496	2024/1/16
		VODAFONE GROUP PLC	4.125	375	372	40,729	2025/5/30
		VODAFONE GROUP PLC	4.375	244	240	26,325	2028/5/30
		VODAFONE GROUP PLC	5.25	385	384	42,074	2048/5/30
		WELLPOINT INC	3.3	750	739	80,887	2023/1/15
		WELLS FARGO & COMPANY	3.45	1,250	1,225	134,067	2023/2/13
		WELLS FARGO BANK NA	2.6	1,333	1,310	143,373	2021/1/15
		WESTPAC BANKING CORP	2.6	750	739	80,936	2020/11/23
		WESTPAC BANKING CORP	3.35	381	365	39,951	2027/3/8
		WHIRLPOOL CORP	5.15	500	514	56,345	2043/3/1
小	計					25,285,006	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	8.0	4,000	5,839	492,986	2027/6/1
	地方債証券	BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.8	4,000	4,291	362,316	2021/6/15
		BRITISH COLUMBIA PROV OF	3.25	6,000	6,182	522,015	2021/12/18
		BRITISH COLUMBIA PROV OF	2.7	5,000	5,048	426,202	2022/12/18
		QUEBEC PROVINCE	4.5	5,000	5,278	445,672	2020/12/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BELL CANADA	3.35	1,500	1,510	127,498	2023/3/22
		ENBRIDGE INC	3.16	300	302	25,499	2021/3/11
		ROYAL BANK OF CANADA	2.86	1,500	1,505	127,118	2021/3/4
		TELUS CORP	4.4	500	486	41,092	2043/4/1
		TORONTO-DOMINION BANK	2.563	1,500	1,501	126,762	2020/6/24
小	計					2,697,164	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	UK TREASURY	3.5	3,000	4,017	589,542	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	3,200	4,883	716,560	2046/12/7
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.375	500	562	82,530	2021/6/7
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICAN INTL GROUP	5.0	400	448	65,859	2023/4/26
		AT&T INC	5.2	300	357	52,457	2033/11/18
		AVIVA PLC	6.625	250	277	40,776	2041/6/3
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	450	504	74,010	2026/12/10
		DAIMLER INTL FINANCE BV	1.5	800	799	117,355	2021/8/18
		ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	1,000	1,318	193,535	2034/6/2
		GREAT ROLLING STOCK LTD	6.5	447	559	82,122	2031/4/5
		HEATHROW FUNDING LTD	5.875	300	420	61,682	2043/5/31
		IMPERIAL BRANDS FINANCE	5.5	300	354	52,032	2026/9/28
		LLOYDS BANK PLC	7.5	750	970	142,440	2024/4/15
		MACQUARIE BANK LTD	3.5	750	786	115,458	2020/12/18
		ORBIT CAPITAL PLC	3.375	341	335	49,248	2048/6/14
		VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.75	600	603	88,609	2020/4/17
		WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.6	850	888	130,441	2025/11/20
	WELLS FARGO & COMPANY	3.5	350	369	54,205	2029/9/12	

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	
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	WESTERN POWER DIST EAST	5.25	750	859	126,062	2023/1/17
小 計						2,834,932	
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		
	特殊債券 (除く金融債)	KOMMUNINVEST I SVERIGE	0.625	40,000	39,792	500,191	2023/11/13
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SKANDINAVISKA ENSKILDA SWEDISH COVERED BOND	4.25 2.0	70,000 70,000	82,353 73,244	1,035,184 920,683	2023/12/1 2026/6/17
小 計						2,456,059	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	2,000	2,986	385,375	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	800	1,140	147,173	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	5,500	8,146	1,051,405	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	9,500	12,623	1,629,223	2044/7/4
	普通社債券 (含む投資法人債券)	LANXESS AG	1.125	500	490	63,336	2025/5/16
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.625	1,300	1,298	167,616	2021/9/8
VOLKSWAGEN BANK GMBH VOLKSWAGEN BANK GMBH		0.75 1.25	500 1,100	492 1,091	63,607 140,877	2023/6/15 2024/6/10	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	7,000	6,696	864,301	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	6,000	5,505	710,500	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	3,000	3,944	509,064	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	7,000	8,920	1,151,318	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	5,000	6,051	781,006	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	1,000	965	124,542	2046/9/1
	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	3,500	3,423	441,896	2048/3/1	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	INTESA SANPAOLO SPA	1.75	1,000	909	117,380	2028/3/20
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.75	14,500	15,759	2,033,947	2023/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,000	1,069	138,023	2048/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1.0	11,500	11,981	1,546,377	2025/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	3.5	5,000	6,185	798,236	2026/4/25
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2.75	3,000	3,558	459,195	2027/10/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	4,000	4,021	519,027	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AXA SA	5.25	1,250	1,352	174,605	2040/4/16
		AXA SA	3.25	414	405	52,371	2049/5/28
BNP PARIBAS		1.125	1,000	1,025	132,365	2023/1/15	
CIE FINANCEMENT FONCIER LEGRAND SA		4.375 1.0	2,000 500	2,081 495	268,648 63,947	2019/4/25 2026/3/6	
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK OF SCOTLAND PLC	3.875	300	320	41,367	2020/2/7
		BP CAPITAL MARKETS PLC	1.117	750	764	98,669	2024/1/25
		DIAGEO FINANCE PLC	0.5	1,000	985	127,150	2024/6/19
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	1.75	1,300	1,268	163,730	2026/3/2
		SKY PLC	1.5	600	621	80,160	2021/9/15
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ACHMEA BANK NV	0.875	500	501	64,724	2018/9/17
		ING BANK NV	3.625	750	807	104,224	2026/2/25
		INNOGY FINANCE BV	0.75	385	388	50,095	2022/11/30
		INNOGY FINANCE BV	1.625	385	390	50,453	2026/5/30

銘柄		銘柄	当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債)	LEASEPLAN CORPORATION NV	1.375	356	357	46,187	2018/9/24
		RELX FINANCE BV	1.5	500	492	63,568	2027/5/13
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	5,000	6,833	881,989	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	2,000	3,052	393,996	2044/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	6,000	6,476	835,848	2046/10/31
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	4,000	4,097	528,836	2025/6/22
		普通社債券 (含む投資法人債)		SOLVAY SA	1.625	600	628
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債)	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.125	500	485	62,697	2024/3/14
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.125	800	894	115,443	2021/4/7
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債)	AROUNDTOWN SA	2.0	500	491	63,439	2026/11/2
		GLENCORE FINANCE EUROPE	1.25	250	255	32,948	2021/3/17
		GRAND CITY PROPERTIES SA	2.5	200	193	24,920	2066/10/24
		RICHEMONT INTERNATIONAL	2.0	350	348	44,990	2038/3/26
		TELECOM ITALIA FIN NV	7.75	1,000	1,377	177,831	2033/1/24
フィンランド	普通社債券 (含む投資法人債)	OP CORPORATE BANK PLC	0.75	250	253	32,760	2022/3/3
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債)	ISS GLOBAL A/S	1.125	1,000	1,015	131,099	2020/1/9
		ISS GLOBAL A/S	1.125	200	204	26,379	2021/1/7
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,000	1,034	133,522	2045/2/18
日本	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	4.75	1,000	1,321	170,595	2027/11/26
		JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.875	359	367	47,444	2021/9/22
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債)	BANK OF AMERICA CORP	1.375	750	774	99,998	2021/9/10
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN	1.625	500	482	62,220	2035/3/16
		CHUBB INA HOLDINGS INC	2.5	300	300	38,798	2038/3/15
		JEFFERIES GROUP INC	2.375	500	520	67,227	2020/5/20
		JPMORGAN CHASE & CO	1.812	652	650	83,959	2029/6/12
		KINDER MORGAN INC/DELAWA	1.5	1,500	1,543	199,223	2022/3/16
		MOHAWK INDUSTRIES INC	2.0	1,000	1,052	135,784	2022/1/14
		MYLAN INC	2.125	487	493	63,639	2025/5/23
		PROLOGIS LP	3.375	500	563	72,660	2024/2/20
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	1.15	580	582	75,152	2024/5/18
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	2.15	400	404	52,216	2030/5/18
カナダ	普通社債券 (含む投資法人債)	FAIRFAX FINL HLDGS LTD	2.75	500	492	63,581	2028/3/29
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債)	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	600	665	85,858	2022/5/3
		COMMONWEALTH BANK AUST	2.0	500	512	66,133	2027/4/22
		MACQUARIE BANK LTD	1.125	400	410	53,024	2022/1/20
小	計				20,431,027		
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	6,000	6,213	509,652	2024/9/1
小	計				509,652		
マレーシア			千リンギ	千リンギ			
	国債証券	MALAYSIAN GOVERNMENT	3.795	30,000	29,861	820,296	2022/9/30
小	計				820,296		
韓国			千ウォン	千ウォン			
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	3.5	1,400,000	1,468,755	150,106	2024/3/10

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	
韓国			%	千ウォン	千ウォン	千円	
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	3.0	3,000,000	3,071,444	313,901	2024/9/10
小 計						464,008	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,000	1,004	83,576	2027/7/27
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	5.25	2,000	2,241	186,551	2024/5/20
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	4,000	4,008	333,700	2025/7/15
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	2,023	168,399	2027/7/19
		EUROFIMA	2.6	5,000	4,674	389,112	2027/1/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.0	3,000	3,264	271,742	2022/8/22
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.75	2,000	2,190	182,328	2024/8/7
		INTL FINANCE CORP	3.2	5,000	5,020	417,865	2026/7/22
		NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,000	1,045	87,064	2021/4/8
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	1,000	1,073	89,352	2023/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	5,000	5,041	419,621	2026/7/21
小 計						2,629,316	
合 計						58,127,464	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	百万円	百万円
	TNOTE (2YEAR)	—	1,158
	TNOTE (5YEAR)	—	2,232
	AU10YR	—	1,278
	BOBL	—	4,578
	BUNDS	—	6,003
	CANADA	—	569
	GILTS	1,072	—
	TNOTE (10YEAR)	—	1,727
	T-ULTRA	2,402	—
ULTRA (10YEAR)	—	139	

*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	58,127,464	90.3
コール・ローン等、その他	6,254,728	9.7
投資信託財産総額	64,382,192	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 (61,522,207千円) の投資信託財産総額 (64,382,192千円) に対する比率は95.6%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=109.41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シンガポールドル=82.03円、1リンギ=27.47円、1ウォン=0.1022円、1豪ドル=83.24円、1メキシコペソ=5.39円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月11日現在)

項目	当期末
(A) 資産	94,167,250,541
コール・ローン等	3,720,304,046
公社債(評価額)	58,127,464,511
未収入金	30,703,383,506
未収利息	458,702,437
前払費用	80,472,462
差入委託証拠金	1,076,923,579
(B) 負債	31,014,756,810
未払金	30,260,151,903
未払解約金	754,600,000
未払利息	4,907
(C) 純資産総額(A-B)	63,152,493,731
元本	41,688,600,178
次期繰越損益金	21,463,893,553
(D) 受益権総口数	41,688,600,178口
1口当たり基準価額(C/D)	15,149円

(注) 期首元本額は73,609,897,268円、期中追加設定元本額は6,289,965,577円、期中一部解約元本額は38,211,262,667円、1口当たり純資産額は1,5149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FD (適格機関投資家専用)
22,292,522,334円
・ノムラ海外債券ファンドFC (適格機関投資家専用)
14,313,481,514円
・ノムラ海外債券ファンドFVA (適格機関投資家専用)
3,371,217,253円
・ノムラ海外債券ファンドF (適格機関投資家専用)
1,711,379,077円

○損益の状況 (2017年6月13日～2018年6月11日)

項目	当期
(A) 配当等収益	2,893,896,018
受取利息	2,893,890,078
その他収益金	1,784,531
支払利息	△ 1,778,591
(B) 有価証券売買損益	△ 1,520,036,912
売買益	6,686,703,573
売買損	△ 8,206,740,485
(C) 先物取引等取引損益	219,820,097
取引益	766,812,929
取引損	△ 546,992,832
(D) 保管費用等	△ 18,828,984
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,574,850,219
(F) 前期繰越損益金	36,892,046,244
(G) 追加信託差損益金	3,349,534,423
(H) 解約差損益金	△20,352,537,333
(I) 計(E+F+G+H)	21,463,893,553
次期繰越損益金(I)	21,463,893,553

*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のみです。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＞

ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC (適格機関投資家専用)

第122期～第127期(2018年6月9日～2018年12月10日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2008年4月10日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーインサイト欧州債券 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、主として汎欧州通貨建ての公社債に投資し、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。実質組入外貨建て資産については、原則として現地通貨による為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
主な投資対象	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC	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	汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とします。なお、汎欧州通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。
主な投資制限	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC	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	基準価額 (分配落)	増減		騰落率		ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		金額	円	%	%	期騰	期落			
98期(2016年7月8日)	12,835	円	円	%	%			%	%	百万円
99期(2016年8月8日)	12,979	10	9	1.6	1.2	152.27	0.5	91.7	△20.0	26,543
100期(2016年9月8日)	13,057	11	11	0.7	1.2	154.69	0.7	96.5	△18.6	29,385
101期(2016年10月11日)	12,848	10	10	△1.5	1.5	150.43	△2.8	95.6	△23.6	29,281
102期(2016年11月8日)	12,730	11	11	△0.8	0.8	149.55	△0.6	93.8	△27.8	29,662
103期(2016年12月8日)	12,552	11	11	△1.3	1.3	148.44	△0.7	100.2	△29.8	29,930
104期(2017年1月10日)	12,571	11	11	0.2	0.2	148.29	△0.1	98.2	△10.1	29,444
105期(2017年2月8日)	12,454	10	10	△0.9	0.9	147.57	△0.5	93.2	△9.8	29,281
106期(2017年3月8日)	12,536	10	10	0.7	0.7	148.44	0.6	93.7	△15.2	32,650
107期(2017年4月10日)	12,601	9	9	0.6	0.6	149.79	0.9	91.9	△3.8	33,818
108期(2017年5月8日)	12,657	8	8	0.5	0.5	149.56	△0.2	98.8	△2.7	33,690
109期(2017年6月8日)	12,730	12	12	0.7	0.7	150.14	0.4	94.9	△1.6	33,651
110期(2017年7月10日)	12,597	12	12	△1.0	1.0	147.60	△1.7	98.3	10.9	34,089
111期(2017年8月8日)	12,770	12	12	1.5	1.5	148.98	0.9	95.8	7.9	35,167
112期(2017年9月8日)	12,844	12	12	0.7	0.7	149.98	0.7	95.4	△2.6	35,946
113期(2017年10月10日)	12,738	9	9	△0.8	0.8	148.97	△0.7	96.7	△6.8	36,653
114期(2017年11月8日)	12,851	11	11	1.0	1.0	151.05	1.4	94.2	△6.0	37,499
115期(2017年12月8日)	12,868	11	11	0.2	0.2	151.44	0.3	95.5	△6.7	38,579
116期(2018年1月9日)	12,824	10	10	△0.3	0.3	150.57	△0.6	95.0	△2.8	38,909
117期(2018年2月8日)	12,757	11	11	△0.4	0.4	149.15	△0.9	95.3	△3.5	39,512
118期(2018年3月8日)	12,741	9	9	△0.1	0.1	149.19	0.0	93.8	△1.7	41,089
119期(2018年4月9日)	12,836	9	9	0.8	0.8	151.18	1.3	94.6	△5.1	41,800
120期(2018年5月8日)	12,808	10	10	△0.1	0.1	150.46	△0.5	94.9	△22.0	39,935
121期(2018年6月8日)	12,661	10	10	△1.1	1.1	148.90	△1.0	90.0	△12.5	38,515
122期(2018年7月9日)	12,785	7	7	1.0	1.0	150.58	1.1	95.4	△14.9	38,998
123期(2018年8月8日)	12,745	8	8	△0.3	0.3	149.94	△0.4	94.2	△17.9	38,876
124期(2018年9月10日)	12,713	8	8	△0.2	0.2	149.71	△0.2	91.6	△18.3	38,746
125期(2018年10月9日)	12,551	7	7	△1.2	1.2	148.43	△0.9	94.6	△2.2	37,800
126期(2018年11月8日)	12,592	8	8	0.4	0.4	149.41	0.7	95.2	△9.9	35,274
127期(2018年12月10日)	12,608	8	8	0.2	0.2	149.99	0.4	92.9	△1.6	35,322

* 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・パークレイズ・汎欧州総合インデックス (円ヘッジベース)) は、営業日前日のブルームバーグ・パークレイズ・汎欧州総合インデックス (欧州通貨ベース) を当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。なお、設定時=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・ビ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・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・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。

(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		ベンチマーク騰落率		債券組入比率	債券先物比率
			騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
第122期	(期首) 2018年6月8日	12,661	—	—	148.90	—	90.0	△12.5
	6月末	12,742	0.6	—	150.23	0.9	93.9	△15.4
	(期末) 2018年7月9日	12,792	—	1.0	150.58	1.1	95.4	△14.9
第123期	(期首) 2018年7月9日	12,785	—	—	150.58	—	95.4	△14.9
	7月末	12,742	△0.3	—	149.84	△0.5	94.0	△11.6
	(期末) 2018年8月8日	12,753	△0.3	—	149.94	△0.4	94.2	△17.9
第124期	(期首) 2018年8月8日	12,745	—	—	149.94	—	94.2	△17.9
	8月末	12,703	△0.3	—	149.57	△0.2	93.4	△20.3
	(期末) 2018年9月10日	12,721	△0.2	—	149.71	△0.2	91.6	△18.3
第125期	(期首) 2018年9月10日	12,713	—	—	149.71	—	91.6	△18.3
	9月末	12,665	△0.4	—	149.20	△0.3	95.8	△2.1
	(期末) 2018年10月9日	12,558	△1.2	—	148.43	△0.9	94.6	△2.2
第126期	(期首) 2018年10月9日	12,551	—	—	148.43	—	94.6	△2.2
	10月末	12,624	0.6	—	149.30	0.6	92.3	△9.6
	(期末) 2018年11月8日	12,600	0.4	—	149.41	0.7	95.2	△9.9
第127期	(期首) 2018年11月8日	12,592	—	—	149.41	—	95.2	△9.9
	11月末	12,580	△0.1	—	149.41	△0.0	94.8	△14.3
	(期末) 2018年12月10日	12,616	0.2	—	149.99	0.4	92.9	△1.6

* 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、9月にドラギECB（欧州中央銀行）総裁がユーロ圏経済は堅調で、インフレ率に比較的力強い上昇が見込まれるとの認識を示したことを受けて、欧州債券の利回りが上昇（価格は下落）したことや、トルコと米国の政治的対立や新興国経済への警戒感、英国のEU（欧州連合）離脱を巡る不透明感などから欧州債券の利回りが低下（価格は上昇）したこと、投資している債券からの利息収入などでした。

当作成期の基準価額の騰落率は-0.1%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+0.7%を0.8ポイント下回りました。主な差異の要因は〔ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド〕において、国債をアンダーウェイトし、社債をオーバーウェイトする資産配分効果や銘柄選択効果などです。

【運用経過】

主要投資対象である〔ノムラーインサイト欧州債券 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した。

〔ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド〕の運用については、2018年11月末には、国債49.6%、社債32.1%等としました。また、国別組入比率については、英国11.9%、フランス11.2%、スペイン10.8%等としました。通貨別組入比率については、ユーロ73.7%、ポンド15.2%等としました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第122期7円、第123期8円、第124期8円、第125期7円、第126期8円、第127期8円とさせていただきます。

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〔ノムラーインサイト欧州債券 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、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。

〔ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド〕の運用については、主要投資対象である汎欧州通貨建ての公社債を高位に組み入れます。デュレーション、国別配分、通貨配分、セクター配分に関して、欧州中央銀行の金融政策の運営姿勢など適宜環境変化を勘案し、機動的な対応を行ってまいります。

○ 1口当たりの費用明細

(2018年6月9日～2018年12月10日)

項 目	第122期～第127期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(0.192)	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	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) そ の 他 費 用	2	0.013	(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)	(0.003)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	33	0.261	
作成期間の平均基準価額は、12,676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

(2018年6月9日～2018年12月10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
		千口	千円	千口	千円
ノムラーインサイト欧州債券	マザーファンド	606,960	918,400	2,910,762	4,390,100

* 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月9日～2018年12月10日)

利害関係人との取引状況

<ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラーインサイト欧州債券 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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	107,386	129	0.1	115,378	380	0.3

平均保有割合 35.6%

※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12月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第121期末	第127期末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラーインサイト欧州債券	マザーファンド	25,384,917	23,081,115	34,515,499

* 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12月10日現在）

項 目	第127期末	
	評 価 額	比 率
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド	千円 34,515,499	% 97.6
コール・ローン等、その他	847,692	2.4
投資信託財産総額	35,363,191	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーインサイト欧州債券 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（97,792,398千円）の投資信託財産総額（98,893,058千円）に対する比率は98.9%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英ポンド=143.14円、1スイスフラン=113.66円、1スウェーデンクローナ=12.45円、1ノルウェークローネ=13.24円、1デンマーククローネ=17.19円、1ユーロ=128.35円、1チェココルナ=4.96円、1フォリント=0.3973円、1ズロチ=29.92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7月9日現在	2018年8月8日現在	2018年9月10日現在	2018年10月9日現在	2018年11月8日現在	2018年12月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	76,782,962,426	76,272,552,194	75,932,368,568	74,748,730,027	69,555,441,969	68,895,617,010
コール・ローン等	389,999,553	403,267,218	388,809,752	382,194,982	364,367,112	353,988,384
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド(評価額)	38,804,164,420	38,362,110,104	37,923,768,850	37,783,498,815	35,030,410,418	34,515,499,821
未収入金	37,588,798,453	37,507,174,872	37,619,789,966	36,583,036,230	34,160,664,439	34,026,128,805
(B) 負債	37,784,944,984	37,396,138,136	37,185,633,393	36,948,282,735	34,280,549,589	33,573,548,440
未払金	37,747,491,551	37,356,100,803	37,113,322,465	36,759,249,394	34,243,149,039	33,536,057,519
未払収益分配金	21,352,261	24,402,584	24,383,184	21,082,159	22,411,128	22,412,472
未払解約金	—	—	30,787,800	153,015,779	—	—
未払信託報酬	16,029,148	15,564,847	17,063,452	14,868,665	14,922,358	15,011,036
未払利息	794	733	665	664	753	709
その他未払費用	71,230	69,169	75,827	66,074	66,311	66,704
(C) 純資産総額(A-B)	38,998,017,442	38,876,414,058	38,746,735,175	37,800,447,292	35,274,892,380	35,322,068,570
元本	30,503,230,000	30,503,230,000	30,478,980,000	30,117,370,000	28,013,910,000	28,015,590,000
次期繰越損益金	8,494,787,442	8,373,184,058	8,267,755,175	7,683,077,292	7,260,982,380	7,306,478,570
(D) 受益権総口数	3,050,323口	3,050,323口	3,047,898口	3,011,737口	2,801,391口	2,801,559口
1口当たり基準価額(C/D)	12,785円	12,745円	12,713円	12,551円	12,592円	12,608円

(注) 第122期首元本額は30,419,290,000円、第122～127期中追加設定元本額は85,620,000円、第122～127期中一部解約元本額は2,489,320,000円、1口当たり純資産額は、第122期12,785円、第123期12,745円、第124期12,713円、第125期12,551円、第126期12,592円、第127期12,608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105,817,734円。(ノムラーインサイト欧州債券 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
	2018年6月9日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月8日	2018年8月9日～ 2018年9月10日	2018年9月11日～ 2018年10月9日	2018年10月10日～ 2018年11月8日	2018年11月9日～ 2018年12月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 24,444	△ 22,440	△ 20,784	△ 19,713	△ 19,865	△ 22,720
支払利息	△ 24,444	△ 22,440	△ 20,784	△ 19,713	△ 19,865	△ 22,720
(B) 有価証券売買損益	413,901,323	△ 81,544,344	△ 57,258,054	△ 450,842,695	149,753,417	82,576,522
売買益	1,025,491,960	308,006,630	326,560,285	268,107,503	271,284,756	557,102,083
売買損	△ 611,590,637	△ 389,550,974	△ 383,818,339	△ 718,950,198	△ 121,531,339	△ 474,525,561
(C) 信託報酬等	△ 16,100,378	△ 15,634,016	△ 17,139,279	△ 14,934,739	△ 14,999,469	△ 15,077,740
(D) 当期損益金(A+B+C)	397,776,501	△ 97,200,800	△ 74,418,117	△ 465,797,147	134,734,083	67,476,062
(E) 前期繰越損益金	649,951,912	1,026,376,152	904,082,573	796,019,279	289,733,214	402,056,169
(F) 追加信託差損益金	7,468,411,290	7,468,411,290	7,462,473,903	7,373,937,319	6,858,926,211	6,859,358,811
(配当等相当額)	(9,813,158,732)	(9,813,242,259)	(9,805,440,731)	(9,689,106,627)	(9,012,399,283)	(9,013,032,204)
(売買損益相当額)	(△2,344,747,442)	(△2,344,830,969)	(△2,342,966,828)	(△2,315,169,308)	(△2,153,473,072)	(△2,153,673,393)
(G) 計(D+E+F)	8,516,139,703	8,397,586,642	8,292,138,359	7,704,159,451	7,283,393,508	7,328,891,042
(H) 収益分配金	△ 21,352,261	△ 24,402,584	△ 24,383,184	△ 21,082,159	△ 22,411,128	△ 22,412,472
次期繰越損益金(G+H)	8,494,787,442	8,373,184,058	8,267,755,175	7,683,077,292	7,260,982,380	7,306,478,570
追加信託差損益金	7,468,411,290	7,468,411,290	7,462,473,903	7,373,937,319	6,858,926,211	6,859,358,811
(配当等相当額)	(9,813,242,259)	(9,813,242,259)	(9,805,440,731)	(9,689,106,627)	(9,012,399,283)	(9,013,033,231)
(売買損益相当額)	(△2,344,830,969)	(△2,344,830,969)	(△2,342,966,828)	(△2,315,169,308)	(△2,153,473,072)	(△2,153,674,420)
分配準備積立金	1,637,163,501	1,641,868,746	1,648,831,775	1,637,245,923	1,541,559,246	1,556,422,677
繰越損益金	△ 610,787,349	△ 737,095,978	△ 843,550,503	△1,328,105,950	△1,139,503,077	△1,109,302,918

* 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。

ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド

第11期（計算期間：2017年6月9日～2018年6月8日）

◎当作成期の運用経過

- (1) 欧州債券の組入比率（先物を除く）は、5月末時点で93.6%としました。
- (2) 5月末時点での格付け別組入比率については、AAA格18.7%、AA格22.9%、A格14.3%、BBB格33.1%、BB格以下4.6%としました。
- (3) 5月末時点での資産別組入比率については、国債44.7%、社債37.3%等としました。
- (4) 5月末時点での国別組入比率については、英国14.2%、フランス11.3%、スペイン8.6%等としました。
- (5) 5月末時点での通貨別組入比率については、ユーロ73.6%、ポンド15.8%等としました。
- (6) 基準価額は当作成期首の14,366円から当作成期末には15,115円となりました。基準価額の騰落率は+5.2%となり、ベンチマークの+3.8%を1.4ポイント上回りました。

◎今後の運用方針

主要投資対象である汎欧州通貨建ての公社債を高位に組み入れます。デューレーション、国別配分、通貨配分、セクター配分に関して、欧州中央銀行の金融政策の運営姿勢など適宜環境変化を勘案し、機動的な対応を行っていきます。

*ベンチマーク（＝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））は、営業日前日のブルームバーグ・バークレイズ・汎欧州総合インデックス（欧州通貨ベース）を営業日当日の欧州通貨レート（対顧客電信売買相場仲値）で当社が独自に円換算したものです。

*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。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）

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年6月9日～2018年6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 1 (1)	% 0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (1)	0.022 (0.018) (0.005)	(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	0.026	
期中の平均基準価額は、15,331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9日～2018年6月8日)

公社債

		買付額	売付額
イギリス	国債証券	千英ポンド 53,543	千英ポンド 55,404
	社債券 (投資法人債券を含む)	8,877	15,932 (697)
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ —	千ノルウェークローネ 84,029
デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ —	千デンマーククローネ 75,089
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	166,085	117,656
	地方債証券	8,176	13,997
イタリア	特殊債券	8,261	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	16,301	11,648
	国債証券	523,350	500,678 (64,700)
フランス	社債券 (投資法人債券を含む)	16,136	15,596
	国債証券	142,347	189,993
イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	21,971	33,597
スイス	社債券 (投資法人債券を含む)	8,374	15,888
オランダ	社債券 (投資法人債券を含む)	7,248	2,520
スペイン	国債証券	—	20,625
	社債券 (投資法人債券を含む)	24,916	32,971
ベルギー	国債証券	132,674	125,494
	社債券 (投資法人債券を含む)	24,193	37,408 (1,900)
スウェーデン	国債証券	17,329	16,245
	社債券 (投資法人債券を含む)	—	5,313
オーストリア	社債券 (投資法人債券を含む)	—	999
ルクセンブルグ	国債証券	27,269	3,218
	社債券 (投資法人債券を含む)	2,408	2,420
フィンランド	社債券 (投資法人債券を含む)	4,448	7,472
アイルランド	国債証券	7,521	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	11,781	—
ギリシャ	社債券 (投資法人債券を含む)	1,351	5,924 (170)
ポルトガル	国債証券	8,411	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	4,941	—
スロバキア	国債証券	4,969	604
	社債券 (投資法人債券を含む)	765	—
スロベニア	国債証券	715	—
	社債券 (投資法人債券を含む)	1,853	581

		買付額		売付額	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
外	日本	社債券（投資法人債券を含む）	2,960		2,980
	アメリカ	社債券（投資法人債券を含む）	41,038		29,355
	オーストラリア	社債券（投資法人債券を含む）	—		10,614
	メキシコ	国債証券	1,248		—
	チェコ	社債券（投資法人債券を含む）	—		—
	ポーランド	国債証券	3,152		—
	ケイマン諸島	社債券（投資法人債券を含む）	3,916		3,933
	ルーマニア	国債証券	2,114		—
	クロアチア	国債証券	1,175		3,548
	ラトビア	国債証券	1,377		—
国	国際機関	特殊債券	20,610		31,374
	ジャージー	社債券（投資法人債券を含む）	1,213		—
	ハンガリー	国債証券		千フォリント	千フォリント
			628,158		502,508
	ポーランド	国債証券		千ズロチ	千ズロチ
			19,842		—

*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 108,365	百万円 119,424	百万円 192,642	百万円 190,861

*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9日～2018年6月8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 182,637	百万円 1,749	% 1.0	百万円 188,072	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
	千英ポンド	千英ポンド	千円	%	%	%	%	%
イギリス	81,574	86,860	12,808,443	11.9	—	8.3	3.6	—
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	79,000	82,181	1,037,955	1.0	—	—	1.0	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	28,900	30,351	413,695	0.4	—	0.1	0.3	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	95,414	99,461	12,900,186	12.0	0.2	8.9	2.6	0.4
イタリア	127,289	118,763	15,403,659	14.3	0.3	7.5	5.2	1.6
フランス	74,397	80,901	10,492,980	9.7	0.3	8.4	1.0	0.4
イギリス	24,970	24,962	3,237,645	3.0	0.2	1.6	1.3	0.1
スイス	4,783	4,729	613,411	0.6	—	0.2	0.4	—
オランダ	22,956	23,268	3,017,988	2.8	0.2	1.4	1.4	—
スペイン	65,200	68,123	8,835,599	8.2	0.4	7.5	0.5	0.2
ベルギー	22,300	22,798	2,956,975	2.7	—	2.7	—	—
スウェーデン	1,513	1,495	193,992	0.2	—	0.2	—	—
オーストリア	24,082	23,978	3,109,953	2.9	—	2.9	—	—
ルクセンブルグ	340	471	61,166	0.1	0.1	0.1	—	—
フィンランド	7,500	7,459	967,555	0.9	—	0.9	—	—
デンマーク	1,700	1,698	220,342	0.2	0.2	0.2	—	—
アイルランド	16,020	16,086	2,086,370	1.9	—	0.4	1.6	—
ギリシャ	8,770	8,284	1,074,458	1.0	1.0	1.0	—	—
ポルトガル	9,947	10,021	1,299,823	1.2	0.6	1.2	—	—
スロバキア	2,419	2,471	320,495	0.3	—	0.3	—	—
スロベニア	1,800	1,823	236,559	0.2	—	0.2	—	—
国際機関	33,303	32,700	4,241,308	3.9	—	3.9	—	—
アメリカ	46,679	46,788	6,068,445	5.6	0.3	3.0	2.1	0.5
オーストラリア	11,199	11,138	1,444,635	1.3	—	0.7	0.7	—
ジャージー	1,200	1,200	155,663	0.1	—	0.1	—	—
ニュージーランド	6,558	6,564	851,375	0.8	—	—	0.8	—
メキシコ	3,100	3,296	427,518	0.4	—	0.2	—	0.2
ポーランド	3,160	3,176	411,999	0.4	—	0.4	—	—
ルーマニア	3,200	3,315	429,996	0.4	—	0.4	—	—
クロアチア	1,200	1,175	152,436	0.1	0.1	0.1	—	—
ラトビア	1,380	1,379	178,950	0.2	—	0.2	—	—
パナマ	3,222	3,376	437,942	0.4	—	—	0.3	0.1
	千フォリント	千フォリント						
ハンガリー	620,000	623,781	253,754	0.2	—	—	0.2	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	34,000	32,940	998,746	0.9	—	0.9	—	—
合 計	—	—	97,342,032	90.3	4.1	64.1	22.7	3.5

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

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

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	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		
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
イギリス	国債証券	UK TREASURY	4.25	4,230	5,570	821,424	2032/6/7
		UK TREASURY	1.75	23,200	22,789	3,360,519	2037/9/7
		UK TREASURY	3.5	8,470	11,315	1,668,520	2045/1/22
		UK TREASURY	1.5	11,000	10,091	1,488,077	2047/7/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	9.75	610	874	128,967	2024/7/30
		ASB FINANCE LTD	1.0	7,630	7,562	1,115,125	2020/9/7
		AVIVA PLC	6.125	1,810	2,047	301,954	2036/11/14
		AXA SA	7.125	2,730	3,094	456,264	2020/12/15
		BARCLAYS PLC	3.25	555	518	76,517	2033/1/17
		BNP PARIBAS	1.125	1,756	1,713	252,737	2022/8/16
		FCA BANK SPA IRELAND	1.625	5,470	5,402	796,638	2021/9/29
		FRIENDS LIFE HOLDINGS PL	8.25	3,470	4,247	626,293	2022/4/21
		GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	1,800	1,996	294,433	2021/6/7
		GLENCORE FINANCE EUROPE	6.0	1,770	2,008	296,208	2022/4/3
		HEATHROW FUNDING LTD	6.75	1,000	1,309	193,043	2026/12/3
		IMPERIAL BRANDS FINANCE	4.875	1,333	1,536	226,598	2032/6/7
		KONINKLIJKE KPN NV	5.0	930	1,073	158,361	2026/11/18
		NATIONAL GRID GAS FIN	2.75	1,890	1,695	250,057	2046/9/22
SANTANDER UK GROUP HLDGS	3.625	1,920	2,012	296,698	2026/1/14		
小計					12,808,443		
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)	STADSHYPOTEK AB	1.5	79,000	82,181	1,037,955	2021/3/17	
小計					1,037,955		
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	20,400	21,970	299,462	2021/5/25	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	8,500	8,381	114,233	2026/2/19	
小計					413,695		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	15,800	16,030	2,079,199	2021/4/9
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	20,300	21,487	2,786,961	2024/8/15
		DEUTSCHLAND I/L BOND	0.5	18,500	22,312	2,893,972	2030/4/15
	地方債証券	LAND HESSEN	0.75	1,000	891	115,588	2036/8/4
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.45	2,000	1,910	247,830	2043/2/16
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	1.55	2,300	2,240	290,613	2048/6/16
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.375	14,400	13,407	1,738,996	2030/4/23
		KFW	1.375	6,800	6,905	895,630	2035/7/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ADLER REAL ESTATE AG	1.875	2,100	2,071	268,660	2023/4/27
		ADLER REAL ESTATE AG	3.0	1,000	973	126,314	2026/4/27
		CONTINENTAL AG	—	3,668	3,677	477,024	2020/2/5
		EUROGRID GMBH	1.875	1,700	1,781	231,051	2025/6/10
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.093	800	795	103,189	2021/6/15
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	0.75	1,085	1,067	138,416	2023/6/15
VOLKSWAGEN BANK GMBH		1.25	1,100	1,071	138,917	2025/12/15	
VOLKSWAGEN FIN SERV AG	0.875	2,861	2,835	367,817	2023/4/12		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	1.25	8,800	8,393	1,088,686	2032/9/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	5,840	5,948	771,561	2020/4/23
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	5,600	5,406	701,261	2021/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.35	6,100	5,816	754,394	2021/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	27,900	26,357	3,418,519	2023/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	3,000	2,813	364,859	2024/11/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	5,500	5,101	661,722	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	23,719	20,006	2,594,904	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	22,000	20,657	2,679,282	2038/9/1
		CCTS EU	0.929	7,500	7,485	970,862	2019/11/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	CASS RISP PARMA PIACENZA	1.0	1,100	979	127,060	2031/9/30
		FCA BANK SPA IRELAND	0.002	3,594	3,564	462,276	2021/6/17
		MEDIOBANCA SPA	1.25	1,813	1,696	220,002	2029/11/24
		TELECOM ITALIA SPA	5.25	200	211	27,448	2055/3/17
		UNICREDIT SPA	1.0	1,740	1,662	215,653	2023/1/18
UNIPOL GRUPPO SPA		3.5	349	333	43,209	2027/11/29	
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI	3.875	2,534	2,328	301,952	2028/3/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.75	12,900	13,564	1,759,296	2039/6/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.0	8,230	8,765	1,136,867	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF) I/L	0.1	11,000	12,079	1,566,707	2028/3/1
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	7,400	10,020	1,299,657	2045/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	4.0	820	1,339	173,705	2060/4/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ALD SA	0.016	1,800	1,796	233,032	2021/2/26
		ALD SA	0.875	2,500	2,479	321,623	2022/7/18
		AXA SA	3.25	2,004	1,962	254,550	2049/5/28
		BNP PARIBAS CARDIF	1.0	1,900	1,794	232,757	2024/11/29
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	1.75	6,300	6,769	877,972	2024/6/27
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	2.625	2,200	2,083	270,280	2048/1/29
		DEXIA CREDIT LOCAL	1.25	3,200	3,332	432,206	2024/11/26
		ELECTRICITE DE FRANCE	4.625	500	629	81,691	2030/4/26
		ELECTRICITE DE FRANCE	5.0	1,300	1,387	179,944	2049/1/22
		ELECTRICITE DE FRANCE	4.125	900	953	123,660	2049/1/29
		ELECTRICITE DE FRANCE SA	5.625	323	452	58,641	2033/2/21
		EUTELSAT SA	1.125	1,100	1,126	146,108	2021/6/23
		PSA BANQUE FRANCE	0.5	500	503	65,349	2020/1/17
		SOCIETE DES AUTOROUTES	0.371	2,800	2,824	366,301	2020/1/3
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1.875	1,600	1,676	217,500	2021/11/26		
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	2.25	800	850	110,364	2022/11/16		
TDF INFRASTRUCTURE SAS	2.5	1,400	1,435	186,152	2026/4/7		
TOTAL S.A.	3.369	2,920	3,073	398,607	2049/12/29		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBEY NATL TREASURY SERV	0.374	750	754	97,901	2019/8/13
		BARCLAYS PLC	2.0	1,662	1,601	207,721	2028/2/7
		DIAGEO FINANCE PLC	—	1,580	1,578	204,744	2020/11/17
		HSBC HOLDINGS PLC	0.371	8,904	8,956	1,161,599	2022/9/27
		HSBC HOLDINGS PLC	3.375	1,500	1,527	198,153	2024/1/10
		LONDON STOCK EXCHANGE PL	0.875	496	490	63,639	2024/9/19
		LONDON STOCK EXCHANGE PL	1.75	565	568	73,762	2029/9/19
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	0.5	4,048	4,043	524,467	2024/2/23

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		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	0.5	5,465	5,440	705,656	2024/5/15
スイス	普通社債券 (含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE GROUP AG	1.25	1,575	1,543	200,140	2025/7/17
		UBS AG LONDON	0.25	3,208	3,186	413,271	2022/1/10
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	1.25	1,800	1,764	228,814	2033/1/10
		ACHMEA BV	2.5	810	856	111,057	2020/11/19
		COOPERATIEVE RABOBANK UA	1.5	1,600	1,576	204,496	2038/4/26
		ING BANK NV	3.625	1,500	1,615	209,556	2026/2/25
		ING GROEP NV	1.375	1,600	1,540	199,841	2028/1/11
		INNOGY FINANCE II BV	5.75	520	740	95,980	2033/2/14
		LEASEPLAN CORPORATION NV	0.172	2,739	2,747	356,383	2021/1/25
		LEASEPLAN CORPORATION NV	1.0	800	810	105,181	2021/5/24
		RELX FINANCE BV	0.375	4,487	4,505	584,408	2021/3/22
		TELEFONICA EUROPE BV	3.0	2,100	2,027	262,983	2066/12/4
		VIVAT NV	2.375	1,400	1,447	187,749	2024/5/17
		VONOVIA FINANCE BV	1.625	2,400	2,489	322,840	2020/12/15
VONOVIA FINANCE BV	1.5	1,200	1,146	148,693	2028/1/14		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	16,200	18,241	2,365,915	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	12,300	12,507	1,622,270	2027/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	2,500	2,627	340,786	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	5,300	5,746	745,365	2046/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	13,000	13,417	1,740,188	2048/10/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER SA	2.125	2,400	2,258	292,945	2028/2/8
		BANKINTER SA	0.625	2,600	2,637	342,121	2020/10/9
		BANKINTER SA	1.25	1,000	999	129,590	2028/2/7
		CAIXABANK SA	0.625	1,200	1,216	157,787	2020/11/12
		CAIXABANK SA	2.25	3,800	3,624	470,151	2030/4/17
INMOBILIARIA COLONIAL SO	1.625	900	872	113,198	2025/11/28		
INMOBILIARIA COLONIAL SO	2.0	2,000	1,961	254,396	2026/4/17		
SANTAN CONSUMER FINANCE	0.75	2,000	2,011	260,881	2019/4/3		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8	13,700	14,023	1,818,824	2025/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	4,700	4,541	589,021	2047/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.25	3,900	4,233	549,129	2057/6/22
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	AKELIUS RESIDENTIAL AB	1.75	1,513	1,495	193,992	2025/2/7
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	19,700	19,637	2,547,041	2023/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	2,732	2,695	349,592	2027/4/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	1,650	1,644	213,320	2028/2/20
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	TELECOM ITALIA FIN NV	7.75	340	471	61,166	2033/1/24
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	—	7,500	7,459	967,555	2023/9/15
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	TDC A/S	1.75	1,700	1,698	220,342	2027/2/27
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 2022	—	11,800	11,776	1,527,399	2022/10/18
		JOHNSON CONTROLS INTL PL	—	1,358	1,349	175,058	2020/12/4
ギリシャ	国債証券	SILVERBACK FINANCE DAC	3.1261	2,862	2,960	383,912	2037/2/25
		HELLENIC REPUBLIC	3.375	4,170	3,983	516,678	2025/2/15
		HELLENIC REPUBLIC	3.75	4,600	4,300	557,780	2028/1/30

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		
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
ポルトガル	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	4,947	5,009	649,710	2028/10/17
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO SANTANDER TOTTA SA	1.25	5,000	5,012	650,112	2027/9/26
スロバキア	国債証券	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1.625	1,700	1,754	227,498	2031/1/21
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ZAPADOSLOVENSKA ENRG AS	1.75	719	717	92,997	2028/3/2
スロベニア	国債証券	REPUBLIKA SLOVENIJA	1.25	1,800	1,823	236,559	2027/3/22
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICAN INTL GROUP	1.875	824	804	104,308	2027/6/21
		AT&T INC	3.55	131	143	18,551	2032/12/17
		AT&T INC	3.375	636	677	87,916	2034/3/15
		AT&T INC	3.15	1,875	1,869	242,489	2036/9/4
		AXALTA COATING SYSTEMS	4.25	2,710	2,857	370,672	2024/8/15
		BANK OF AMERICA CORP	0.172	2,785	2,797	362,889	2019/7/26
		BANK OF AMERICA CORP	0.736	6,518	6,567	851,803	2022/2/7
		BANK OF AMERICA CORP	1.662	2,289	2,268	294,238	2028/4/25
		CHUBB INA HOLDINGS INC	1.55	1,753	1,721	223,221	2028/3/15
		CHUBB INA HOLDINGS INC	2.5	2,255	2,247	291,439	2038/3/15
		CITIGROUP INC	1.625	1,770	1,737	225,390	2028/3/21
		COCA-COLA CO/THE	—	1,183	1,181	153,295	2021/3/9
		GENERAL ELECTRIC CO	2.125	2,017	1,846	239,435	2037/5/17
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.125	1,300	1,392	180,589	2019/10/23
		GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.123	6,230	6,230	808,046	2020/12/16
		KRAFT HEINZ FOODS CO	2.25	1,342	1,339	173,759	2028/5/25
		MCDONALD'S CORP	1.0	2,200	2,218	287,793	2023/11/15
MOLSON COORS BREWING CO	1.25	1,290	1,275	165,423	2024/7/15		
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1.5	379	390	50,711	2020/12/1		
UNITED PARCEL SERVICE	0.101	3,120	3,142	407,646	2020/7/15		
UNITED TECHNOLOGIES CORP	2.15	666	670	86,970	2030/5/18		
VERIZON COMMUNICATIONS	2.875	1,856	1,811	235,015	2038/1/15		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	2.425	1,550	1,594	206,835	2026/12/13		
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	1.4	3,600	3,524	457,110	2037/2/6
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.0	8,650	8,571	1,111,718	2031/3/14
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.125	8,900	8,765	1,136,899	2033/4/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	1.5	2,700	2,640	342,450	2047/11/15
		EUROPEAN UNION	0.75	4,350	4,194	543,968	2031/4/4
		EUROPEAN UNION	1.25	3,000	3,029	392,948	2033/4/4
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	0.375	5,770	5,698	739,086	2024/4/11
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	0.25	5,429	5,439	705,549	2022/3/28
ジャージー	普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENORE FINANCE EUROPE	1.75	1,200	1,200	155,663	2025/3/17
ニュージーランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	WESTPAC SEC NZ/LONDON	0.25	6,558	6,564	851,375	2022/4/6
メキシコ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	3.375	1,100	1,217	157,971	2031/2/23
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	4.125	1,200	1,269	164,643	2019/10/25
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.125	800	808	104,903	2073/9/6
ポーランド	国債証券	REPUBLIC OF POLAND	1.125	3,160	3,176	411,999	2026/8/7
ルーマニア	国債証券	ROMANIA	2.875	1,100	1,207	156,558	2024/10/28

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	2.375	2,100	2,108	273,437	2027/4/19
クロアチア	国債証券	CROATIA	2.75	1,200	1,175	152,436	2030/1/27
ラトビア	国債証券	REPUBLIC OF LATVIA	1.125	1,380	1,379	178,950	2028/5/30
パナマ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CARNIVAL CORP	1.125	630	640	83,051	2019/11/6
		CARNIVAL CORP	1.875	2,592	2,736	354,890	2022/11/7
小 計						81,829,437	
ハンガリー				千フォリント	千フォリント		
	国債証券	HUNGARY GOVERNMENT BOND	1.75	620,000	623,781	253,754	2022/10/26
小 計						253,754	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	9,000	9,180	278,337	2025/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	4,000	3,810	115,525	2026/7/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	21,000	19,950	604,884	2027/7/25
小 計						998,746	
合 計						97,342,032	

* 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	BOBL	百万円 4,334	百万円 —
		BTP	—	8,528
		BTS	—	1,875
		BUNDS	—	1,159
		BUXL	—	4,366
		GILTS	2,636	—
		OAT10Y	—	412
		SCHATZ	—	4,123

* 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8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	97,342,032	89.9
コール・ローン等、その他	10,948,359	10.1
投資信託財産総額	108,290,391	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(106,506,899千円)の投資信託財産総額(108,290,391千円)に対する比率は98.4%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英ポンド=147.46円、1スイスフラン=112.02円、1スウェーデンクローナ=12.63円、1ノルウェークローネ=13.63円、1デンマーククローネ=17.41円、1ユーロ=129.70円、1チェココロナ=5.03円、1フォリント=0.4068円、1ズロチ=30.32円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年6月8日現在)

○損益の状況 (2017年6月9日~2018年6月8日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	129,987,595,910
コール・ローン等	6,107,829,525
公社債(評価額)	97,342,032,014
未収入金	24,197,362,378
未収利息	487,520,613
前払費用	85,903,093
差入委託証拠金	1,766,948,287
(B) 負債	22,237,721,832
未払金	21,985,418,639
未払解約金	252,300,000
未払利息	3,193
(C) 純資産総額(A-B)	107,749,874,078
元本	71,288,006,746
次期繰越損益金	36,461,867,332
(D) 受益権総口数	71,288,006,746口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,115円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,807,145,737
受取利息	1,815,434,744
支払利息	△ 8,289,007
(B) 有価証券売買損益	3,669,608,369
売買益	7,645,248,210
売買損	△ 3,975,639,841
(C) 先物取引等取引損益	353,124,777
取引益	2,043,299,586
取引損	△ 1,690,174,809
(D) 保管費用等	△ 25,094,098
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,804,784,785
(F) 前期繰越損益金	32,623,970,105
(G) 追加信託差損益金	5,303,297,438
(H) 解約差損益金	△ 7,270,184,996
(I) 計(E+F+G+H)	36,461,867,332
次期繰越損益金(I)	36,461,867,332

(注) 期首元本額は74,728,519,188円、期中追加設定元本額は9,994,502,562円、期中一部解約元本額は13,435,015,004円、1口当たり純資産額は15,115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
・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD(適格機関投資家専用) 39,242,592,963円
・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFC(適格機関投資家専用) 25,384,917,875円
・ノムラーインサイト欧州債券ファンドFVA(適格機関投資家専用) 2,712,112,553円
・ノムラーインサイト欧州債券ファンドF(適格機関投資家専用) 2,359,575,512円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,588,807,843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

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FC (適格機関投資家専用)

第141期～第146期 (2018年6月8日～2018年12月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2006年9月14日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド (以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券への投資を通じて、主としてオーストラリアドル建ての公社債 (国債、政府機関債、準政府債 (州政府債)、国際機関債、社債等) を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行うことを基本とします。実質組入外貨建て資産については、原則として為替ヘッジを活用し、為替変動リスクの低減を図ることを目指します。	
主な投資対象	ノムラーAMP豪州債券ファンドFC	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FC	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)	準 価 額		ペ ン チ		マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰 落	中 率 %	マ ー ク 騰 落	中 率 %				
	円		円		%		%	%	%	百万円
117期(2016年7月7日)	9,707	3	0.9	125.37		1.0	91.0	29.8	1,350	
118期(2016年8月8日)	9,714	4	0.1	125.45		0.1	95.0	24.3	1,435	
119期(2016年9月7日)	9,722	4	0.1	125.28		△0.1	95.7	25.3	1,502	
120期(2016年10月7日)	9,637	4	△0.8	124.09		△0.9	95.2	26.0	1,641	
121期(2016年11月7日)	9,590	4	△0.4	123.32		△0.6	96.0	37.9	1,672	
122期(2016年12月7日)	9,413	6	△1.8	120.74		△2.1	98.6	34.0	1,646	
123期(2017年1月10日)	9,402	4	△0.1	120.69		△0.0	100.0	36.0	1,644	
124期(2017年2月7日)	9,418	4	0.2	120.66		△0.0	95.3	38.5	1,705	
125期(2017年3月7日)	9,414	4	0.0	120.57		△0.1	95.8	11.5	1,759	
126期(2017年4月7日)	9,494	7	0.9	121.87		1.1	92.7	20.1	1,809	
127期(2017年5月8日)	9,467	2	△0.3	121.55		△0.3	94.4	16.2	1,861	
128期(2017年6月7日)	9,584	5	1.3	123.19		1.4	93.3	35.4	1,954	
129期(2017年7月7日)	9,482	6	△1.0	121.94		△1.0	97.3	44.6	2,073	
130期(2017年8月7日)	9,508	6	0.3	122.16		0.2	96.9	69.3	2,165	
131期(2017年9月7日)	9,502	7	0.0	122.28		0.1	96.7	49.9	2,192	
132期(2017年10月10日)	9,422	5	△0.8	121.23		△0.9	95.3	37.2	2,278	
133期(2017年11月7日)	9,525	2	1.1	122.66		1.2	94.7	36.8	2,413	
134期(2017年12月7日)	9,548	0	0.2	122.93		0.2	93.3	34.7	2,484	
135期(2018年1月9日)	9,490	3	△0.6	122.29		△0.5	97.8	37.3	2,488	
136期(2018年2月7日)	9,429	0	△0.6	121.55		△0.6	93.2	32.0	2,548	
137期(2018年3月7日)	9,438	0	0.1	121.66		0.1	91.0	31.8	2,640	
138期(2018年4月9日)	9,463	4	0.3	122.16		0.4	94.1	37.1	2,662	
139期(2018年5月7日)	9,430	2	△0.3	121.82		△0.3	94.0	43.1	2,657	
140期(2018年6月7日)	9,421	6	△0.0	121.86		0.0	97.0	39.9	2,615	
141期(2018年7月9日)	9,490	2	0.8	122.72		0.7	94.8	38.1	2,607	
142期(2018年8月7日)	9,465	3	△0.2	122.23		△0.4	95.9	35.3	2,595	
143期(2018年9月7日)	9,514	4	0.6	123.21		0.8	92.7	28.4	2,632	
144期(2018年10月9日)	9,433	0	△0.9	122.14		△0.9	94.8	25.6	2,593	
145期(2018年11月7日)	9,443	0	0.1	122.25		0.1	99.2	23.1	2,424	
146期(2018年12月7日)	9,547	2	1.1	123.74		1.2	96.1	30.2	2,447	

* 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 (円ヘッジベース)) は、Bloomberg AusBond Composite 0+ Yr Index (オーストラリアドルベース) をもとに、当社が独自にヘッジコストを考慮して円換算したものです。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FC (適格機関投資家専用) を承認し、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141期	(期首) 2018年6月7日	円 9,421	% -	% -	121.86	% -	% 97.0	% 39.9
	6月末	9,493	0.8	122.79	0.8	92.8	37.5	
	(期末) 2018年7月9日	9,492	0.8	122.72	0.7	94.8	38.1	
第142期	(期首) 2018年7月9日	9,490	-	122.72	-	94.8	38.1	
	7月末	9,478	△0.1	122.67	△0.0	94.6	35.7	
	(期末) 2018年8月7日	9,468	△0.2	122.23	△0.4	95.9	35.3	
第143期	(期首) 2018年8月7日	9,465	-	122.23	-	95.9	35.3	
	8月末	9,517	0.5	123.13	0.7	93.1	32.4	
	(期末) 2018年9月7日	9,518	0.6	123.21	0.8	92.7	28.4	
第144期	(期首) 2018年9月7日	9,514	-	123.21	-	92.7	28.4	
	9月末	9,464	△0.5	122.49	△0.6	96.4	27.2	
	(期末) 2018年10月9日	9,433	△0.9	122.14	△0.9	94.8	25.6	
第145期	(期首) 2018年10月9日	9,433	-	122.14	-	94.8	25.6	
	10月末	9,507	0.8	123.10	0.8	94.8	21.6	
	(期末) 2018年11月7日	9,443	0.1	122.25	0.1	99.2	23.1	
第146期	(期首) 2018年11月7日	9,443	-	122.25	-	99.2	23.1	
	11月末	9,482	0.4	122.88	0.5	97.6	23.6	
	(期末) 2018年12月7日	9,549	1.1	123.74	1.2	96.1	30.2	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当作成期の基準価額の騰落率は+1.5%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+1.5%とほぼ同水準となりました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入や投資していた債券の価格変動などが挙げられます。

【運用経過】

主要投資対象の[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド] 受益証券を概ね高位に組み入れました。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図りました。

[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。信用格付別構成では、AAA格、AA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141期2円、第142期3円、第143期4円、第144期0円、第145期0円、第146期2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。実質組入外貨建て資産については、為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を図ります。

[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

(2018年6月8日～2018年12月7日)

項 目	第141期～第146期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 28	% 0.298	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(23)	(0.244)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	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	0.020	(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)	(0.018)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	30	0.323	
作成期間の平均基準価額は、9,490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

(2018年6月8日～2018年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第141期～第146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	72,071	139,100	151,913	295,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年6月8日～2018年12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12月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第140期末	第146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	1,328,694	1,248,852	2,462,736

*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12月7日現在)

項 目	第146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	2,462,736	98.9
コール・ローン等、その他	27,709	1.1
投資信託財産総額	2,490,445	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146期末における外貨建て純資産(15,705,268千円)の投資信託財産総額(15,894,738千円)に対する比率は98.8%です。

*外貨建て資産は、第146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=81.50円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第141期末	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末
	2018年7月9日現在	2018年8月7日現在	2018年9月7日現在	2018年10月9日現在	2018年11月7日現在	2018年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,134,785,978	5,133,554,494	5,106,883,380	5,105,996,842	4,971,648,338	4,845,428,951
コール・ローン等	28,343,246	25,960,832	28,340,431	26,168,410	25,592,398	24,249,246
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	2,579,229,227	2,583,767,568	2,526,033,752	2,554,023,314	2,456,212,499	2,462,736,264
未収入金	2,527,213,505	2,523,826,094	2,552,509,197	2,525,805,118	2,489,843,441	2,358,443,441
(B) 負債	2,527,508,145	2,538,263,867	2,473,914,792	2,512,437,412	2,547,597,189	2,398,388,458
未払金	2,525,599,970	2,523,568,330	2,469,871,070	2,501,109,460	2,414,175,216	2,396,687,580
未払収益分配金	549,474	822,600	1,106,944	—	—	512,614
未払解約金	—	12,640,160	1,607,190	9,959,706	132,201,318	—
未払信託報酬	1,353,731	1,228,265	1,324,739	1,363,253	1,216,186	1,183,925
未払利息	58	53	46	46	54	44
その他未払費用	4,912	4,459	4,803	4,947	4,415	4,295
(C) 純資産総額(A-B)	2,607,277,833	2,595,290,627	2,632,968,588	2,593,559,430	2,424,051,149	2,447,040,493
元本	2,747,370,000	2,742,000,000	2,767,360,000	2,749,560,000	2,567,000,000	2,563,070,000
次期繰越損益金	△ 140,092,167	△ 146,709,373	△ 134,391,412	△ 156,000,570	△ 142,948,851	△ 116,029,507
(D) 受益権総口数	274,737口	274,200口	276,736口	274,956口	256,700口	256,307口
1口当たり基準価額(C/D)	9,490円	9,465円	9,514円	9,433円	9,443円	9,547円

(注) 第141期首元本額は2,776,610,000円、第141～146期中追加設定元本額は45,960,000円、第141～146期中一部解約元本額は259,500,000円、1口当たり純資産額は、第141期9,490円、第142期9,465円、第143期9,514円、第144期9,433円、第145期9,443円、第146期9,547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18,393,281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141期	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期
	2018年6月8日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月7日	2018年8月8日～ 2018年9月7日	2018年9月8日～ 2018年10月9日	2018年10月10日～ 2018年11月7日	2018年11月8日～ 2018年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,956	△ 1,543	△ 1,300	△ 1,504	△ 1,394	△ 1,464
支払利息	△ 1,956	△ 1,543	△ 1,300	△ 1,504	△ 1,394	△ 1,464
(B) 有価証券売買損益	20,801,499	△ 4,798,292	16,036,854	△ 21,096,202	3,783,330	28,399,329
売買益	78,031,865	1,491,091	82,370,670	51,062,509	75,437,414	28,399,329
売買損	△ 57,230,366	△ 6,289,383	△ 66,333,816	△ 72,158,711	△ 71,654,084	—
(C) 信託報酬等	△ 1,358,643	△ 1,243,524	△ 1,329,542	△ 1,368,200	△ 1,220,601	△ 1,188,220
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	19,440,900	△ 6,043,359	14,706,012	△ 22,465,906	2,561,335	27,209,645
(E) 前期繰越損益金	△ 106,409	18,703,516	11,830,900	25,231,220	2,713,867	5,270,271
(F) 追加信託差損益金	△158,877,184	△158,546,930	△159,821,380	△158,765,884	△148,224,053	△147,996,809
(配当等相当額)	(674,272,740)	(673,557,822)	(681,777,257)	(677,873,994)	(632,889,438)	(631,931,334)
(売買損益相当額)	(△833,149,924)	(△832,104,752)	(△841,598,637)	(△836,639,878)	(△781,113,491)	(△779,928,143)
(G) 計(D+E+F)	△139,542,693	△145,886,773	△133,284,468	△156,000,570	△142,948,851	△115,516,893
(H) 収益分配金	△ 549,474	△ 822,600	△ 1,106,944	0	0	△ 512,614
次期繰越損益金(G+H)	△140,092,167	△146,709,373	△134,391,412	△156,000,570	△142,948,851	△116,029,507
追加信託差損益金	△158,877,184	△158,546,930	△159,821,380	△158,765,884	△148,224,053	△147,996,809
(配当等相当額)	(674,281,542)	(673,564,239)	(681,837,545)	(677,879,987)	(632,889,961)	(631,931,623)
(売買損益相当額)	(△833,158,726)	(△832,111,169)	(△841,658,925)	(△836,645,871)	(△781,114,014)	(△779,928,432)
分配準備積立金	195,302,389	199,932,698	206,077,056	211,448,592	203,573,399	209,859,962
繰越損益金	△176,517,372	△188,095,141	△180,647,088	△208,683,278	△198,298,197	△177,892,660

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

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

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

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

第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

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

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FC (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・ヨーロッパ・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
	<hr/>
収益合計	4,017,718
	<hr/>
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
	<hr/>
費用合計	1,494,083
	<hr/>
純投資損益	2,523,635
	<hr/>
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)
	<hr/>
当期実現純損益	(7,000,720)
	<hr/>
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)
	<hr/>
当期評価差損益	(2,538,281)
	<hr/>
運用の結果による純資産の増減額	(7,015,366)
	<hr/>

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
			1,602,743	0.49
		オーストラリア計	1,602,743	0.49
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
			2,703,927	0.82
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
			1,434,334	0.44
		オーストリア計	4,138,261	1.26
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
			5,574,613	1.70
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
			2,353,438	0.71
		ベルギー計	7,928,051	2.41
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 TESOIRO 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 TESOIRO 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
			<u>3,037,654</u>	<u>0.92</u>
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
			<u>148,971</u>	<u>0.05</u>
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
			<u>2,701,633</u>	<u>0.82</u>
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
			<u>36,375,407</u>	<u>11.03</u>

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)
				<u>32,467,525</u>	<u>(160,569)</u>
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)
				<u>(45,046,246)</u>	<u>188,842</u>
					<u>28,273</u>

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FC（適格機関投資家専用）

第144期～第149期（2018年4月10日～2018年10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 (円ヘッジベース)		債券組入比率	債券先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	(分配)	税 分	込 配	み 金	期 騰	中 落				
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
120期(2016年5月9日)	8,817		30	0.6	14,008	0.3	92.5	△1.5	0.7	15,432
121期(2016年6月7日)	8,812		30	0.3	14,051	0.3	82.5	21.5	0.7	17,013
122期(2016年7月7日)	8,963		30	2.1	14,279	1.6	95.1	6.3	0.6	19,505
123期(2016年8月8日)	8,908		30	△0.3	14,198	△0.6	89.4	3.4	0.5	22,847
124期(2016年9月7日)	8,926		30	0.5	14,258	0.4	89.3	3.2	0.5	25,870
125期(2016年10月7日)	8,813		30	△0.9	14,133	△0.9	94.9	6.2	0.5	28,131
126期(2016年11月7日)	8,755		30	△0.3	14,103	△0.2	99.6	1.2	0.5	28,631
127期(2016年12月7日)	8,463		30	△3.0	13,688	△2.9	106.3	8.3	0.5	28,438
128期(2017年1月10日)	8,483		30	0.6	13,743	0.4	97.3	12.8	0.5	29,599
129期(2017年2月7日)	8,457		30	0.0	13,730	△0.1	93.1	11.3	0.5	32,869
130期(2017年3月7日)	8,412		30	△0.2	13,687	△0.3	99.4	11.5	0.5	34,029
131期(2017年4月7日)	8,453		30	0.8	13,794	0.8	97.8	3.9	0.5	34,199
132期(2017年5月8日)	8,430		30	0.1	13,808	0.1	100.2	8.9	0.5	31,607
133期(2017年6月7日)	8,502		30	1.2	13,968	1.2	97.4	9.0	0.6	27,193
134期(2017年7月7日)	8,407		30	△0.8	13,858	△0.8	100.3	23.8	0.6	25,883
135期(2017年8月7日)	8,460		30	1.0	13,959	0.7	99.0	26.4	0.6	25,413
136期(2017年9月7日)	8,496		30	0.8	14,049	0.6	95.7	25.0	0.6	25,864
137期(2017年10月10日)	8,404		30	△0.7	13,929	△0.9	99.5	28.5	0.7	25,901
138期(2017年11月7日)	8,395		30	0.2	13,977	0.3	101.6	32.0	0.7	25,908
139期(2017年12月7日)	8,369		30	0.0	13,967	△0.1	97.1	28.5	0.7	27,100
140期(2018年1月9日)	8,311		30	△0.3	13,894	△0.5	99.6	23.6	0.7	27,174
141期(2018年2月7日)	8,168		30	△1.4	13,719	△1.3	94.4	22.4	0.6	27,512
142期(2018年3月7日)	8,065		30	△0.9	13,605	△0.8	93.9	13.4	—	28,414
143期(2018年4月9日)	8,085		30	0.6	13,663	0.4	104.7	18.4	—	29,057
144期(2018年5月7日)	7,932		30	△1.5	13,530	△1.0	107.4	29.2	—	26,961
145期(2018年6月7日)	7,863		30	△0.5	13,501	△0.2	107.9	13.7	—	26,382
146期(2018年7月9日)	7,891		30	0.7	13,592	0.7	104.3	51.9	—	26,503
147期(2018年8月7日)	7,855		30	△0.1	13,561	△0.2	105.0	54.6	—	26,714
148期(2018年9月7日)	7,778		30	△0.6	13,578	0.1	103.8	54.2	—	26,955
149期(2018年10月9日)	7,640		30	△1.4	13,346	△1.7	102.3	57.2	—	26,481

(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 (円ヘッジベース)		債券 組入比率	債券 先物比率	投資信託 証券 組入比率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第144期	(期首) 2018年4月9日	円	%		%	%	%	%
	4月末	8,085	—	13,663	—	104.7	18.4	—
	(期末) 2018年5月7日	7,963	△1.5	13,505	△1.2	110.6	27.7	—
第145期	(期首) 2018年5月7日	7,962	△1.5	13,530	△1.0	107.4	29.2	—
	5月末	7,932	—	13,530	—	107.4	29.2	—
	(期末) 2018年6月7日	7,962	0.4	13,601	0.5	105.6	14.2	—
第146期	(期首) 2018年6月7日	7,893	△0.5	13,501	△0.2	107.9	13.7	—
	6月末	7,863	—	13,501	—	107.9	13.7	—
	(期末) 2018年7月9日	7,890	0.3	13,562	0.5	106.3	54.8	—
第147期	(期首) 2018年7月9日	7,921	0.7	13,592	0.7	104.3	51.9	—
	7月末	7,891	—	13,592	—	104.3	51.9	—
	(期末) 2018年8月7日	7,868	△0.3	13,527	△0.5	105.2	55.8	—
第148期	(期首) 2018年8月7日	7,885	△0.1	13,561	△0.2	105.0	54.6	—
	8月末	7,855	—	13,561	—	105.0	54.6	—
	(期末) 2018年9月7日	7,824	△0.4	13,593	0.2	103.7	54.5	—
第149期	(期首) 2018年9月7日	7,808	△0.6	13,578	0.1	103.8	54.2	—
	9月末	7,778	—	13,578	—	103.8	54.2	—
	(期末) 2018年10月9日	7,739	△0.5	13,479	△0.7	102.9	68.3	—
		7,670	△1.4	13,346	△1.7	102.3	57.2	—

(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、原油価格の上昇が続き、インフレ圧力の強まりが意識されたことなどから、利回りは上昇しました。しかしその後は、北朝鮮情勢や南欧の政局などを巡る不透明感が強まったことなどから、利回りは低下（価格は上昇）しました。期の半ばは、方向感の定まらない展開となりました。米中の貿易摩擦に対する警戒感から株式相場が軟調となる場面で、利回りは低下しました。一方、日銀による金融緩和策修正の思惑が浮上し、日本の長期金利が大きく上昇したことなどは、利回りの上昇要因となりました。期の後半は、トルコ情勢の悪化を受けて新興国市場全体に対する先行き懸念が広がったことから、安全資産とされる米国国債が買われ、利回りは低下しました。しかしその後は、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ継続が意識されたことや、米中貿易摩擦への過度な警戒感が後退したことなどから、利回りは上昇しました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はマイナス3.3%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのマイナス2.3%を1.0%下回りました。

【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。また、組入外貨建資産については為替ヘッジを行いました。

【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144期30円、第145期30円、第146期30円、第147期30円、第148期30円、第149期30円の収益分配を行いました。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

【今後の運用方針】

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

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

○1口当たりの費用明細

(2018年4月10日～2018年10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	円 20	% 0.254	(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)	(16)	(0.200)	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	2	0.028	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.028)	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	0.011	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	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	0.293	
作成期間の平均基準価額は、7,874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

(2018年4月10日～2018年10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
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		740,532	1,096,732	3,272,742	4,772,784

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月10日～2018年10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

(2018年4月10日～2018年10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

(2018年4月10日～2018年10月9日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2018年10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
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		20,325,429	17,793,218	26,549,261

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2018年10月9日現在)

項 目	第149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	26,549,261	99.7
コール・ローン等、その他	85,516	0.3
投資信託財産総額	26,634,777	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(79,416,167千円)の投資信託財産総額(92,949,293千円)に対する比率は85.4%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、10月9日における邦貨換算レートは、1米ドル=112.97円、1メキシコペソ=5.97円、1ブラジルレアル=29.90円、1ロシアルーブル=1.70円、100インドネシアルピア=0.74円です。

○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
	2018年5月7日現在	2018年6月7日現在	2018年7月9日現在	2018年8月7日現在	2018年9月7日現在	2018年10月9日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	54,811,378,371	80,138,354,102	53,171,377,266	79,135,448,142	53,781,216,389	53,642,793,059
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	27,277,601,668	26,731,235,173	26,535,844,681	26,873,936,354	26,851,786,617	26,549,261,738
未収入金	27,533,776,703	53,407,118,929	26,635,532,585	52,261,511,788	26,929,429,772	27,093,531,321
(B) 負債	27,849,744,937	53,755,648,893	26,667,447,328	52,421,160,683	26,825,280,134	27,160,896,935
未払金	27,736,770,268	53,643,391,800	26,554,796,718	52,304,385,161	26,709,531,656	27,044,867,780
未払収益分配金	101,978,520	100,662,450	100,760,100	102,032,160	103,965,570	103,983,780
未払解約金	—	—	—	3,954,254	—	—
未払信託報酬	10,887,705	11,474,580	11,766,574	10,676,791	11,662,845	11,921,439
その他未払費用	108,444	120,063	123,936	112,317	120,063	123,936
(C) 純資産総額(A-B)	26,961,633,434	26,382,705,209	26,503,929,938	26,714,287,459	26,955,936,255	26,481,896,124
元本	33,992,840,000	33,554,150,000	33,586,700,000	34,010,720,000	34,655,190,000	34,661,260,000
次期繰越損益金	△ 7,031,206,566	△ 7,171,444,791	△ 7,082,770,062	△ 7,296,432,541	△ 7,699,253,745	△ 8,179,363,876
(D) 受益権総口数	3,399,284口	3,355,415口	3,358,670口	3,401,072口	3,465,519口	3,466,126口
1口当たり基準価額(C/D)	7,932円	7,863円	7,891円	7,855円	7,778円	7,640円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額 35,939,910,000円

当作成期中追加設定元本額 1,359,740,000円

当作成期中一部解約元本額 2,638,390,000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8,179,363,876円であります。

○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
	2018年4月10日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月7日	2018年6月8日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月7日	2018年8月8日～ 2018年9月7日	2018年9月8日～ 2018年10月9日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	△ 408,642,000	△ 118,415,240	208,060,939	△ 10,131,020	△ 148,049,144	△ 362,704,789
売買益	311,675,243	488,277,012	681,522,667	297,022,540	351,591,717	385,233,058
売買損	△ 720,317,243	△ 606,692,252	△ 473,461,728	△ 307,153,560	△ 499,640,861	△ 747,937,847
(B) 信託報酬等	△ 10,996,149	△ 11,594,643	△ 11,890,510	△ 10,789,108	△ 11,782,908	△ 12,045,375
(C) 当期損益金(A+B)	△ 419,638,149	△ 130,009,883	196,170,429	△ 20,920,128	△ 159,832,052	△ 374,750,164
(D) 前期繰越損益金	△1,707,180,019	△2,166,817,649	△2,369,385,418	△2,262,911,016	△2,358,464,660	△2,599,457,278
(E) 追加信託差損益金	△4,802,409,878	△4,773,954,809	△4,808,794,973	△4,910,569,237	△5,076,991,463	△5,101,172,654
(配当等相当額)	(2,384,970,167)	(2,330,019,086)	(2,311,395,720)	(2,329,971,038)	(2,346,467,051)	(2,325,425,170)
(売買損益相当額)	(△7,187,380,045)	(△7,103,973,895)	(△7,120,190,693)	(△7,240,540,275)	(△7,423,458,514)	(△7,426,597,824)
(F) 計(C+D+E)	△6,929,228,046	△7,070,782,341	△6,982,009,962	△7,194,400,381	△7,595,288,175	△8,075,380,096
(G) 収益分配金	△ 101,978,520	△ 100,662,450	△ 100,760,100	△ 102,032,160	△ 103,965,570	△ 103,983,780
次期繰越損益金(F+G)	△7,031,206,566	△7,171,444,791	△7,082,770,062	△7,296,432,541	△7,699,253,745	△8,179,363,876
追加信託差損益金	△4,826,916,722	△4,795,111,616	△4,819,525,014	△4,937,967,881	△5,099,796,467	△5,120,952,218
(配当等相当額)	(2,360,480,940)	(2,309,156,167)	(2,300,924,136)	(2,302,828,504)	(2,325,017,949)	(2,305,652,649)
(売買損益相当額)	(△7,187,397,662)	(△7,104,267,783)	(△7,120,449,150)	(△7,240,796,385)	(△7,424,814,416)	(△7,426,604,867)
繰越損益金	△2,204,289,844	△2,376,333,175	△2,263,245,048	△2,358,464,660	△2,599,457,278	△3,058,411,658

(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144期計算期間末における費用控除後の配当等収益(77,471,676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)、および信託約款に規定する収益調整金(2,384,987,784円)より分配対象収益は2,462,459,460円(1口当たり724円)であり、うち101,978,520円(1口当たり30円)を分配金額としております。

第145期計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,505,643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)、および信託約款に規定する収益調整金(2,330,312,974円)より分配対象収益は2,409,818,617円(1口当たり718円)であり、うち100,662,450円(1口当たり30円)を分配金額としております。

第146期計算期間末における費用控除後の配当等収益(90,030,059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)、および信託約款に規定する収益調整金(2,311,654,177円)より分配対象収益は2,401,684,236円(1口当たり715円)であり、うち100,760,100円(1口当たり30円)を分配金額としております。

第147期計算期間末における費用控除後の配当等収益(74,633,516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)、および信託約款に規定する収益調整金(2,330,227,148円)より分配対象収益は2,404,860,664円(1口当たり707円)であり、うち102,032,160円(1口当たり30円)を分配金額としております。

第148期計算期間末における費用控除後の配当等収益(81,160,566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)、および信託約款に規定する収益調整金(2,347,822,953円)より分配対象収益は2,428,983,519円(1口当たり700円)であり、うち103,965,570円(1口当たり30円)を分配金額としております。

第149期計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,204,216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)、および信託約款に規定する収益調整金(2,325,432,213円)より分配対象収益は2,409,636,429円(1口当たり695円)であり、うち103,983,780円(1口当たり30円)を分配金額としております。

＜お知らせ＞

当ファンドの主要投資対象である親投資信託「LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド」につきまして、運用指図権限の委託先の社名変更に伴い、委託先の名称を「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー」から「ウエスタン・アセット・マネジメント・カンパニー・エルエルシー」に変更する約款変更を行いました。

(変更日：2018年5月2日)

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 WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD	千口	千米ドル	千口	千米ドル
		-	-	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 規 買 付 額	決 済 額	権 利 行 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 利 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
			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	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						
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		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		
			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	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	
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)	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	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)					
	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		千円	
			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
	円
(A) 資産	103,967,970,447
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
	円
(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)

NM米国コア・プラス債券ファンドFC（適格機関投資家専用）

第126～131期（決算日：2018年10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	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目標として運用を行うことを基本とします。	
主要運用対象	NM米国コア・プラス債券ファンドFC（適格機関投資家専用）	NM米国コア・プラス債券マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	NM米国コア・プラス債券マザーファンド	米ドル建ての公社債、国際機関債および資産担保証券（ABS、MBS等）などを主要投資対象とします。
組入制限	NM米国コア・プラス債券ファンドFC（適格機関投資家専用）	マザーファンドの受益証券の投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	NM米国コア・プラス債券マザーファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建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（原則として毎月7日、休業日の場合は翌営業日）に、基準価額水準等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

■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 ブルームバーグ・パークレイズ・ 米国総合インデックス (円ヘッジベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	税込み 分配金	期中 騰落率	%	期中 騰落率	%					
102期(2016年5月9日)	11,338	15	0.4	275.05	0.3	—	—	99.2	3.3	22,592
103期(2016年6月7日)	11,352	19	0.3	275.89	0.3	—	—	99.5	2.9	21,905
104期(2016年7月7日)	11,523	17	1.7	280.36	1.6	—	—	99.7	—	22,181
105期(2016年8月8日)	11,436	13	△0.6	278.77	△0.6	—	—	99.8	△4.8	19,958
106期(2016年9月7日)	11,488	20	0.6	279.96	0.4	—	—	97.0	△1.9	19,426
107期(2016年10月7日)	11,375	14	△0.9	277.49	△0.9	—	—	99.6	0.6	18,895
108期(2016年11月7日)	11,322	15	△0.3	276.91	△0.2	—	—	98.5	—	18,863
109期(2016年12月7日)	11,024	14	△2.5	268.75	△2.9	—	—	103.7	△2.3	18,980
110期(2017年1月10日)	11,061	17	0.5	269.84	0.4	—	—	100.0	△2.0	19,693
111期(2017年2月7日)	11,042	15	△0.0	269.59	△0.1	—	—	98.7	△2.1	20,637
112期(2017年3月7日)	11,011	13	△0.2	268.74	△0.3	—	—	103.4	0.7	21,794
113期(2017年4月7日)	11,071	21	0.7	270.85	0.8	—	—	102.6	△4.9	22,365
114期(2017年5月8日)	11,077	14	0.2	271.12	0.1	—	—	107.9	△12.4	20,203
115期(2017年6月7日)	11,192	28	1.3	274.26	1.2	—	—	98.4	△1.6	14,284
116期(2017年7月7日)	11,104	16	△0.6	272.10	△0.8	—	—	100.8	1.7	12,901
117期(2017年8月7日)	11,176	19	0.8	274.10	0.7	—	—	104.6	△0.4	12,595
118期(2017年9月7日)	11,225	19	0.6	275.86	0.6	—	—	101.0	△0.1	12,651
119期(2017年10月10日)	11,141	16	△0.6	273.50	△0.9	—	—	103.3	△1.7	12,564
120期(2017年11月7日)	11,141	17	0.2	274.44	0.3	—	—	104.6	△4.1	12,540
121期(2017年12月7日)	11,133	16	0.1	274.25	△0.1	—	—	100.2	△2.3	13,109
122期(2018年1月9日)	11,082	13	△0.3	272.81	△0.5	—	—	100.4	△2.7	13,178
123期(2018年2月7日)	10,945	14	△1.1	269.37	△1.3	—	—	96.6	△6.2	13,335
124期(2018年3月7日)	10,838	10	△0.9	267.14	△0.8	—	—	96.4	△6.2	13,781
125期(2018年4月9日)	10,853	10	0.2	268.28	0.4	—	—	101.6	△8.3	14,049
126期(2018年5月7日)	10,703	8	△1.3	265.67	△1.0	—	—	100.1	△5.2	13,706
127期(2018年6月7日)	10,644	15	△0.4	265.09	△0.2	—	—	98.6	△4.5	13,772
128期(2018年7月9日)	10,673	7	0.3	266.89	0.7	—	—	98.7	△2.5	13,871
129期(2018年8月7日)	10,676	9	0.1	266.28	△0.2	—	—	93.0	5.2	14,101
130期(2018年9月7日)	10,625	7	△0.4	266.61	0.1	—	—	98.1	2.2	14,347
131期(2018年10月9日)	10,470	3	△1.4	262.06	△1.7	—	—	99.7	1.9	14,060

(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、株式組入比率、株式先物比率、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載。

(注) 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) ベンチマークは、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しております。

■ 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 (円ヘッジベース)		株 式 組入比率	株 式 先物比率	債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰落率		騰落率					
第126期	(期 首) 2018年4月9日	円	%		%	%	%	%	%
		10,853	—	268.28	—	—	—	101.6	△8.3
	4月末	10,733	△1.1	265.17	△1.2	—	—	101.2	△7.3
第127期	(期 末) 2018年5月7日								
		10,711	△1.3	265.67	△1.0	—	—	100.1	△5.2
	(期 首) 2018年5月7日	10,703	—	265.67	—	—	—	100.1	△5.2
第128期	5月末	10,727	0.2	267.06	0.5	—	—	96.1	△1.2
	(期 末) 2018年6月7日	10,659	△0.4	265.09	△0.2	—	—	98.6	△4.5
	(期 首) 2018年6月7日	10,644	—	265.09	—	—	—	98.6	△4.5
第129期	6月末	10,641	△0.0	266.30	0.5	—	—	98.8	△1.9
	(期 末) 2018年7月9日	10,680	0.3	266.89	0.7	—	—	98.7	△2.5
	(期 首) 2018年7月9日	10,673	—	266.89	—	—	—	98.7	△2.5
第130期	7月末	10,666	△0.1	265.61	△0.5	—	—	96.6	△2.3
	(期 末) 2018年8月7日	10,685	0.1	266.28	△0.2	—	—	93.0	5.2
	(期 首) 2018年8月7日	10,676	—	266.28	—	—	—	93.0	5.2
第131期	8月末	10,648	△0.3	266.91	0.2	—	—	93.1	7.5
	(期 末) 2018年9月7日	10,632	△0.4	266.61	0.1	—	—	98.1	2.2
	(期 首) 2018年9月7日	10,625	—	266.61	—	—	—	98.1	2.2
第132期	9月末	10,586	△0.4	264.67	△0.7	—	—	99.8	0.0
	(期 末) 2018年10月9日	10,473	△1.4	262.06	△1.7	—	—	99.7	1.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、株式組入比率、株式先物比率、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載。

(注) 株式先物比率、債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) ベンチマークは、基準価額の反映を考慮して、現地前営業日の終値を採用しております。

■ 当作成期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、当作成期首の10,853円から当作成期末に10,470円となりました。期中の分配金（税込み）累計49円を加えて基準価額は334円下落、期中騰落率は-3.1%となりました。

米国経済が好調に推移する中、米国債利回りは上昇基調となりました。6月から8月にかけては、貿易政策を巡る米国と中国の対立などが懸念材料となって米国債利回りは採り合いましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げ政策が継続する中、9月からは再び上昇傾向を強めました。当作成期末において米国10年物国債利回りは3.2%台に到達しています。為替市場は、米国金利の上昇を受けて新興国市場から米国市場への資金流出が続き、新興国通貨は全体的に弱含んだ一方、米ドルは堅調に推移しました。米ドルは、対円においても期首の107円辺りから期末には113円丁度近辺まで上昇しました。尚、当ファンドでは為替ヘッジを行っていたことから、為替変動の影響はほとんど受けませんでした。

【運用経過】

2018年5月以降、スペインなど欧州周縁国のソブリン債券や新興国市場におけるアルゼンチンペソなどへの配分がマイナスとなり、通期パフォーマンスはベンチマーク比マイナスとなりました。

【今後の運用方針】

主にマザーファンド受益証券への投資を行って参ります。為替リスクについては、通貨先渡し取引を用いた円ヘッジを行います。マザーファンドでは、米ドル建ての公社債、国際機関債、資産担保証券などの債券を主な投資対象とし、信用リスクにも配慮した投資を行います。

■ 1口当たりの費用明細

(2018年4月10日～2018年10月9日)

項 目	第126期～第131期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 24	% 0.225	(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)	(19)	(0.181)	委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理の対価
(受託会社)	(2)	(0.016)	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	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	※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)	(0.006)	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・資産の移転等に係る費用
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	金融商品取引に要する諸費用
合 計	25	0.236	
作成期間の平均基準価額は、10,666円です。			

(注) 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) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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) 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、項目ごとに小数点以下第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4月10日～2018年10月9日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第126期～第131期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
NM米国コア・プラス債券マザーファンド	681,063	1,100,957	1,043,991	1,678,148

(注) 単位未満は切り捨て。

■ 利害関係人との取引状況等

(2018年4月10日～2018年10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10月9日現在)

親投資信託残高

銘柄	第125期末	第131期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
N M 米 国 コ ア ・ プ ラ ス 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	9,032,448	8,669,521	14,159,061

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

■ 投資信託財産の構成

(2018年10月9日現在)

項目	第131期末	
	評価額	比率
	千円	%
N M 米 国 コ ア ・ プ ラ ス 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	14,159,061	99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	49,351	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	14,208,412	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

(注) NM米国コア・プラス債券マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建て純資産(39,991,098千円)の投資信託財産総額(41,546,879千円)に対する比率は96.3%です。

(注) 外貨建て資産は、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。1ドル=112.97円、1カナダドル=87.13円、1アルゼンチンペソ=3.01円、1メキシコペソ=5.97円、100コロンビアペソ=3.71円、1ウルグアイペソ=3.41円、1ユーロ=129.76円、1ルーブル=1.70円、1オーストラリアドル=79.96円。

■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称

PwCあらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は当ファンドの主要投資対象であるNM米国コア・プラス債券マザーファンドにおいて行った2017年10月11日から2018年10月9日までの間でノンデリバラブルフォワード（以下「NDF」という。）取引144件でした。これらのNDF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、相手方の名称、銘柄、約定数値、金融商品又は金融指標の種類、プット又はコールの別、権利行使価格、権利行使期間、取引期間その他の当該NDF取引の内容に関して、PwCあらた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

項 目	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末	第130期末	第131期末
	2018年5月7日現在	2018年6月7日現在	2018年7月9日現在	2018年8月7日現在	2018年9月7日現在	2018年10月9日現在
(A) 資 産	28,938,511,119円	28,456,327,597円	28,017,259,260円	29,494,026,706円	29,164,788,311円	29,595,950,592円
コール・ローン等	—	—	—	18,400,000	—	—
NM米国コア・プラス債券マザーファンド(評価額)	13,955,399,222	13,710,464,607	13,938,831,939	13,907,664,116	14,349,254,648	14,159,061,845
未 取 入 金	14,983,111,897	14,745,862,990	14,078,427,321	15,567,962,590	14,815,533,663	15,436,888,747
(B) 負 債	15,232,495,972	14,684,308,197	14,145,925,882	15,392,942,582	14,817,010,481	15,535,463,788
未 払 金	15,217,424,816	14,659,619,750	14,131,330,102	15,376,054,434	14,802,037,936	15,489,384,433
未 払 収 益 分 配 金	10,244,888	19,408,830	9,097,417	11,887,569	9,452,359	4,028,916
未 払 解 約 金	—	—	—	—	—	36,377,080
未 払 信 託 報 酬	4,768,822	5,216,774	5,432,885	4,941,004	5,454,371	5,605,827
そ の 他 未 払 費 用	57,446	62,843	65,478	59,575	65,815	67,532
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	13,706,015,147	13,772,019,400	13,871,333,378	14,101,084,124	14,347,777,830	14,060,486,804
元 本	12,806,110,000	12,939,220,000	12,996,310,000	13,208,410,000	13,503,370,000	13,429,720,000
次 期 繰 越 損 益 金	899,905,147	832,799,400	875,023,378	892,674,124	844,407,830	630,766,804
(D) 受 益 権 総 口 数	1,280,611口	1,293,922口	1,299,631口	1,320,841口	1,350,337口	1,342,972口
1口当たり基準価額(C/D)	10,703円	10,644円	10,673円	10,676円	10,625円	10,470円

(注) 当ファンドの第126期首元本額は12,945,330,000円、第126～131期中追加設定元本額は741,650,000円、第126～131期中一部解約元本額は257,260,000円です。

(注) 期末の1口当たり純資産額は、第126期10,703円、第127期10,644円、第128期10,673円、第129期10,676円、第130期10,625円、第131期10,470円です。

■ 損益の状況

項 目	第126期	第127期	第128期	第129期	第130期	第131期
	2018年4月10日～ 2018年5月7日	2018年5月8日～ 2018年6月7日	2018年6月8日～ 2018年7月9日	2018年7月10日～ 2018年8月7日	2018年8月8日～ 2018年9月7日	2018年9月8日～ 2018年10月9日
(A) 有価証券売買損益	△ 177,262,959円	△ 51,216,034円	53,013,047円	20,572,304円	△ 52,829,154円	△ 199,333,073円
売 買 損 益	270,688,631	521,082,301	186,951,349	416,022,347	278,090,562	176,478,910
売 買 損 益	△ 447,951,590	△ 572,298,335	△ 133,938,302	△ 395,450,043	△ 330,919,716	△ 375,811,983
(B) 信託報酬等	△ 4,826,268	△ 5,279,617	△ 5,498,363	△ 5,011,379	△ 5,520,132	△ 5,673,359
(C) 当期損益金(A+B)	△ 182,089,227	△ 56,495,651	47,514,684	15,560,925	△ 58,349,286	△ 205,006,432
(D) 前期繰越損益金	△ 498,725,742	△ 689,086,937	△ 764,528,476	△ 726,111,209	△ 722,437,853	△ 785,929,272
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,590,965,004 (3,002,938,424)	1,597,790,818 (3,039,702,001)	1,601,134,587 (3,055,960,127)	1,615,111,977 (3,113,639,306)	1,634,647,328 (3,194,153,899)	1,625,731,424 (3,178,321,505)
(売買損益相当額)	(△1,411,973,420)	(△1,441,911,183)	(△1,454,825,540)	(△1,498,527,329)	(△1,559,506,571)	(△1,552,590,081)
(F) 計(C+D+E)	910,150,035	852,208,230	884,120,795	904,561,693	853,860,189	634,795,720
(G) 収益分配金	△ 10,244,888	△ 19,408,830	△ 9,097,417	△ 11,887,569	△ 9,452,359	△ 4,028,916
次期繰越損益金(F+G)	899,905,147	832,799,400	875,023,378	892,674,124	844,407,830	630,766,804
追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,590,965,004 (3,002,938,424)	1,597,790,818 (3,040,333,353)	1,601,134,587 (3,056,152,425)	1,615,111,977 (3,113,639,306)	1,634,647,328 (3,195,752,189)	1,625,731,424 (3,178,321,505)
(売買損益相当額)	(△1,411,973,420)	(△1,442,542,535)	(△1,455,017,838)	(△1,498,527,329)	(△1,561,104,861)	(△1,552,590,081)
分配準備積立金	418,841,633	441,105,077	466,243,912	491,849,631	519,440,747	544,010,162
繰越損益金	△1,109,901,490	△1,206,096,495	△1,192,355,121	△1,214,287,484	△1,309,680,245	△1,538,974,782

(注) 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) 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) 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をいいます。

(注) 第126期計算期間末における費用控除後の配当等収益(31,425,585円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,002,938,424円)および分配準備積立金(397,660,936円)より分配対象収益は3,432,024,945円(1口当たり2,679円)であり、うち10,244,888円(1口当たり8円)を分配金額としております。

(注) 第127期計算期間末における費用控除後の配当等収益(42,868,033円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,040,333,353円)および分配準備積立金(417,645,874円)より分配対象収益は3,500,847,260円(1口当たり2,705円)であり、うち19,408,830円(1口当たり15円)を分配金額としております。

(注) 第128期計算期間末における費用控除後の配当等収益(34,503,191円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,056,152,425円)および分配準備積立金(440,838,138円)より分配対象収益は3,531,493,754円(1口当たり2,717円)であり、うち9,097,417円(1口当たり7円)を分配金額としております。

(注) 第129期計算期間末における費用控除後の配当等収益(37,493,288円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,113,639,306円)および分配準備積立金(466,243,912円)より分配対象収益は3,617,376,506円(1口当たり2,738円)であり、うち11,887,569円(1口当たり9円)を分配金額としております。

(注) 第130期計算期間末における費用控除後の配当等収益(37,043,475円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,195,752,189円)および分配準備積立金(491,849,631円)より分配対象収益は3,724,645,295円(1口当たり2,758円)であり、うち9,452,359円(1口当たり7円)を分配金額としております。

(注) 第131期計算期間末における費用控除後の配当等収益(31,431,532円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,178,321,505円)および分配準備積立金(516,607,546円)より分配対象収益は3,726,360,583円(1口当たり2,774円)であり、うち4,028,916円(1口当たり3円)を分配金額としております。

(注) 信託財産の運用の指図にかかる権限の全部又は一部を委託するために要する費用；当ファンドに属するNM米国コア・プラス債券マザーファンドの受益証券の時価総額に年0.15%の率を乗じて得た額

■ 約款変更のお知らせ

「分散投資規制」に対応する所要の変更を行いました。(2018年9月14日付)

NM米国コア・プラス債券マザーファンド 第11期（決算日：2018年10月9日）

■当期の運用経過

[基準価額の推移]

基準価額は、期首の16,677円から期末には16,332円へ345円下落し、期中騰落率は-2.1%となりました。

2017年10月から12月にかけて米国債利回りは低水準で推移しましたが、2017年末に決定された減税に伴う景気拡大期待を背景に2018年1月から米国債利回りは上昇傾向となりました。その後、6月から8月にかけては貿易政策を巡る米国と中国の対立などが懸念材料となり米国債利回りは採み合いましたが、好調な米国経済を背景にインフレ懸念を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）が利上げ政策を継続する中、9月からは米国債利回りは再び上昇傾向を強めました。為替市場では、米国金利の上昇を受けて新興国市場から米国市場への資金流出が続き、新興国通貨が全体的に弱含んだ一方で米ドルは堅調に推移しました。米ドルは、対円で期首に113円丁度近辺でしたが、期末も同水準となりました。

[運用経過]

2017年10月から2018年1月にかけて社債や欧州周縁国への配分がプラスとなりましたが、2月以降は、主に新興国市場におけるトルコやアゼルバイジャンへの配分がマイナスとなり、通期パフォーマンスはベンチマーク比マイナスとなりました。

[今後の運用方針]

米ドル建ての公社債、国際機関債、資産担保証券などを主な投資対象とし、信用リスクにも配慮した投資を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

(2017年10月11日～2018年10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)	1 (1)	0.004 (0.004)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	2 (2) (0)	0.012 (0.011) (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 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・資産の移転等に係る費用 金融商品取引に要する諸費用
合 計	3	0.016	
期中の平均基準価額は、16,199円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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、項目ごとに小数点以下第3位未満は四捨五入してあります。

■ 売買及び取引の状況
公社債

(2017年10月11日～2018年10月9日)

		買付額	売付額	
外	アメリカ	千ドル	千ドル	
		国債証券	232,470	199,930
		特殊債券	143,924	147,473 (8,179)
		社債券(投資法人債券を含む)	33,375	39,780 (10,012)
	カナダ	千カナダドル	千カナダドル	
		国債証券	1,643	—
	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	40,235	58,061
		特殊債券	7,639	—
	メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ	
	国債証券	72,384	72,113	
国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
	フランス	国債証券	2,610	—
	スペイン	国債証券	7,870	6,293
	ギリシャ	国債証券	1,496	—
	ポルトガル	国債証券	1,451	3,028
	その他	国債証券	3,371	497
	トルコ	千トルコリラ	—	10,807
ロシア	千ルーブル	52,823	—	

(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) 単位未満は切り捨て。

(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) 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

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	27,123	27,665	39,309	40,854

(注) 銘柄毎に単位未満を切り捨てた合計額。

(注) 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。

先渡取引状況

種 類	当 期
	取引契約金額
直物為替先渡取引	百万円 11,825

■ 利害関係人との取引状況等

(2017年10月11日～2018年10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。

(2018年10月9日現在)

■組入資産の明細

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期				未				
	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	千ドル 336,222	千ドル 333,390	千円 37,663,125	% 94.7	% 1.9	% 60.0	% 26.2	% 8.5	
カ ナ ダ	千カナダドル 1,660	千カナダドル 1,561	136,075	0.3	—	0.3	—	—	
ア ルゼンチン	千アルゼンチンペソ 51,125	千アルゼンチンペソ 56,255	169,329	0.4	0.4	—	0.2	0.2	
メ キ シ コ	千メキシコペソ 28,380	千メキシコペソ 28,441	169,796	0.4	—	0.4	—	—	
ウ ル グ ア イ	千ウルグアイペソ 30,090	千ウルグアイペソ 26,328	89,781	0.2	—	0.2	—	—	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ							
フ ラ ン ス	2,425	2,576	334,361	0.8	—	0.8	—	—	
ス ベ イ ン	1,415	1,492	193,647	0.5	—	0.5	—	—	
ギ リ シ ャ	1,610	1,420	184,369	0.5	0.5	0.5	—	—	
そ の 他	2,895	2,592	336,408	0.8	0.6	0.8	—	—	
ロ シ ア	千ルーブル 52,250	千ルーブル 48,013	81,623	0.2	—	0.2	—	—	
合 計	—	—	39,358,518	99.0	3.4	63.9	26.4	8.8	

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 単位未満は切り捨て。

(注) ー印は組み入れなし。

(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		
アメリカ	%	千ドル	千ドル	千円		
国債証券	0.375TSY INFL IX N/B1/27	0.375	5,655	5,565	628,701	2027/1/15
	0.625% TSY INFL IX N/B	0.625	6,190	6,357	718,243	2026/1/15
	2.375% US TREASURY 03/21	2.375	8,835	8,719	985,095	2021/3/15
	2.375% US TREASURY 04/21	2.375	29,690	29,281	3,307,913	2021/4/15
	2.5% US TREASURY 03/23	2.5	23,920	23,372	2,640,390	2023/3/31
	3.125% US TREASURY 05/48	3.125	13,435	12,725	1,437,590	2048/5/15
	4.15%UNITED MEXICAN 3/27	4.15	265	257	29,038	2027/3/28
	4.5% US TREASURY 02/36	4.5	6,685	7,739	874,381	2036/2/15
	4.5%REP OF COLOMBIA03/29	4.5	470	464	52,511	2029/3/15
	4.75%UNITED MEXICAN 3/44	4.75	885	821	92,780	2044/3/8
	5.103% STATE QATAR 04/48	5.103	900	904	102,202	2048/4/23
	6.5%REP OF NIGERIA 11/27	6.5	445	422	47,732	2027/11/28
	7.25% REP OF KENYA 2/28	7.25	380	360	40,721	2028/2/28
	7.25%REPUBLICOFKENYA2/28	7.25	495	471	53,256	2028/2/28
	7.375% UKRAINE 9/32	7.375	680	579	65,444	2032/9/25
	7.625% REP OF GHANA 5/29	7.625	625	608	68,690	2029/5/16
	8.125% REP OF GHANA 1/26	8.125	205	209	23,655	2026/1/18
	US TREASURY 2019-10	2.027859	18,330	18,342	2,072,110	2019/10/31
	US TREASURY FRN 2020-01	1.979859	3,570	3,569	403,295	2020/1/31
地方債証券	4.447% NEWJERSEYED 6/20	4.447	2,760	2,798	316,137	2020/6/15
	5.985% NEW YORK N 12/36	5.985	570	673	76,116	2036/12/1
	7.3% CALIFORNIA ST 10/39	7.3	2,300	3,147	355,581	2039/10/1
特殊債券 (除く金融債)	3% FN AB8613 1302	3.0	671	639	72,227	2043/3/1
	3% FN AS0016 1306	3.0	827	788	89,036	2043/7/1

銘柄	当期末						
	利率	額面金額	評価額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千ドル	千ドル	千円			
アメリカ 特殊債券 (除く金融債)	3% FN AS0516 1308	3.0	870	829	93,709	2043/9/1	
	3% FN AS0774 1309	3.0	971	925	104,566	2043/10/1	
	3% FN AY4327 1502	3.0	2,304	2,269	256,340	2030/2/1	
	3% FN MA2806 1610	3.0	3,167	2,994	338,295	2046/11/1	
	3% G2 MA3243 1511	3.0	7,415	7,115	803,809	2045/11/20	
	3.5% FG Q35742 1508	3.5	1,384	1,352	152,753	2045/8/1	
	3.5% FG Q36889 1510	3.5	745	728	82,264	2045/8/1	
	3.5% FG Q54813 1803	3.5	7,045	6,862	775,204	2048/3/1	
	3.5% FN AP3667 1209	3.5	1,406	1,379	155,856	2042/10/1	
	3.5% FN AS6198 1510	3.5	2,812	2,749	310,636	2045/11/1	
	3.5% FN AX7327 1410	3.5	0.87015	0.85063	96	2044/9/1	
	3.5% FN AY6021 1508	3.5	2,187	2,138	241,576	2045/9/1	
	3.5% FN AZ2145 1507	3.5	2,678	2,618	295,773	2045/7/1	
	3.5% FN AZ2716 1506	3.5	5,146	5,030	568,330	2045/6/1	
	3.5% FN BA7231 1601	3.5	854	835	94,381	2046/1/1	
	3.5% FN BC1749 1601	3.5	1,283	1,254	141,719	2046/1/1	
	3.5% FN CA0917 1711	3.5	8,719	8,498	960,063	2047/12/1	
	3.5% FN MA3360 1804	3.5	1,964	1,933	218,421	2038/5/1	
	4% FN BK1138 1803	4.0	3,360	3,364	380,105	2048/3/1	
	4% G2 MA4779 1710	4.0	1,933	1,949	220,192	2047/10/20	
	4% G2 MA4963 1801	4.0	3,018	3,042	343,765	2048/1/20	
	4% SAUDI BASIC IND 10/23	4.0	545	541	61,145	2023/10/10	
	4.125ARAB PETROLEUM09/23	4.125	500	499	56,445	2023/9/18	
	4.5% FGLMC 11/18	4.5	3,885	3,975	449,078	2048/11/1	
	4.5% FN BK9902 1809	4.5	2,916	3,020	341,171	2048/9/1	
	4.5% FNCL 11/18	4.5	1,885	1,927	217,763	2048/11/1	
	4.5% G2 MA5331 1807	4.5	3,832	3,939	445,045	2048/7/20	
	5% FG A93635	5.0	278	294	33,311	2040/9/1	
	5% FG G01959	5.0	342	361	40,873	2035/12/1	
	5% FN 254903	5.0	732	774	87,476	2033/10/1	
	5% FN 357426	5.0	728	769	86,941	2033/9/1	
	5% FN 963302	5.0	178	183	20,778	2023/5/1	
	5.5% FG A92262	5.5	5	6	713	2040/5/1	
	5.5% FN 735358	5.5	256	276	31,201	2035/2/1	
	5.5% FN 965449	5.5	5	5	658	2022/11/1	
	5.5% FN 966794	5.5	121	124	14,075	2023/2/1	
	5.5% FN 967588	5.5	32	32	3,702	2022/12/1	
	6% FN 956163	6.0	45	46	5,201	2022/10/1	
	FN BM1850 1709	2.968	4,235	4,140	467,715	2047/10/1	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	2.4751% JPMCC 2012-LC9 A	2.4751	110	110	12,468	2047/12/15
		2.5% KEY BANK NA 11/21	2.5	925	896	101,265	2021/11/22
		2.6% AMER EXPRESS 9/20	2.6	1,300	1,284	145,145	2020/9/14
		2.65% ORACLE CORP 7/26	2.65	1,315	1,205	136,141	2026/7/15
		2.75%GOLDMAN SACHS 09/20	2.75	570	563	63,644	2020/9/15
		2.8% AETNA INC 06/23	2.8	2,150	2,046	231,152	2023/6/15
2.875% SHIRE ACQ INV9/23		2.875	1,700	1,612	182,197	2023/9/23	
3% 21st CENTURY FOX09/22		3.0	1,075	1,053	119,051	2022/9/15	
3% BROADCOM CORP 01/22		3.0	1,800	1,747	197,414	2022/1/15	
3% EQT CORP 10/22		3.0	95	91	10,344	2022/10/1	
3.069% WELLS FARGO 01/23		3.069	1,270	1,231	139,077	2023/1/24	
3.15% MYLAN NV 06/21		3.15	2,000	1,964	221,912	2021/6/15	
3.15% VISA INC. 12/25		3.15	1,125	1,078	121,837	2025/12/14	
3.15%TEVA PHARMACE 10/26		3.15	415	341	38,528	2026/10/1	
3.25% AMERISOURCE 03/25		3.25	530	500	56,556	2025/3/1	
3.25% BERKSHIRE HAT 4/28		3.25	706	661	74,692	2028/4/15	
3.3% JP MORGAN CHASE4/26		3.3	1,085	1,026	115,942	2026/4/1	
3.3% PNC FINAN SER 03/22		3.3	490	484	54,789	2022/3/8	
3.375%REPUBLIC SERV11/27		3.375	305	286	32,383	2027/11/15	
3.419% BANK OF AMER12/28		3.419	738	680	76,875	2028/12/20	
3.5% AERCAP IRE CAP 5/22		3.5	1,200	1,172	132,442	2022/5/26	
3.5% BANK OF AMERI 04/26		3.5	1,520	1,448	163,655	2026/4/19	
3.5% DOW CHEMICAL 10/24		3.5	1,525	1,482	167,433	2024/10/1	

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	
		千ドル	千ドル	千円		
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	3.5% MEDTRONIC INC 03/25	3.5	1,050	1,030	116,428	2025/3/15
	3.5% SIMON PROP G 09/25	3.5	935	904	102,164	2025/9/1
	3.5% ANDEAVOR LOGIS 12/22	3.5	325	317	35,921	2022/12/1
	3.625% JPM CHASE 12/27	3.625	1,735	1,614	182,344	2027/12/1
	3.667% WFRBS 2011-C5 A4	3.667	515	517	58,487	2044/11/15
	3.7% DIGITAL REALTY 8/27	3.7	715	670	75,763	2027/8/15
	3.7% MORGAN STANLE 10/24	3.7	885	864	97,707	2024/10/23
	3.75% BRITISH SKY BROADC	3.75	2,130	2,105	237,830	2024/9/16
	3.75% COOPERAT RABO 7/26	3.75	1,985	1,854	209,504	2026/7/21
	3.85% DISCOVER FIN 11/22	3.85	1,610	1,585	179,145	2022/11/21
	3.85% ERAC USA FIN 11/24	3.85	1,120	1,101	124,473	2024/11/15
	3.875% CITIGROUP INC 10/23	3.875	1,495	1,492	168,626	2023/10/25
	3.887% CITIGROUP INC 1/28	3.887	1,510	1,444	163,200	2028/1/10
	3.9% DOMINION RES 10/25	3.9	2,025	1,971	222,731	2025/10/1
	3.9% EQT CORP 10/27	3.9	695	642	72,570	2027/10/1
	3.95% ARE INC 01/27	3.95	300	286	32,362	2027/1/15
	3.95% KRAFT HEINZ F 7/25	3.95	1,260	1,234	139,482	2025/7/15
	3.95% VEREIT OPERAT 8/27	3.95	815	758	85,662	2027/8/15
	4% 21st CENTURY FOX 10/23	4.0	140	141	15,992	2023/10/1
	4% WILLIAMS PAR LP 09/25	4.0	800	779	88,041	2025/9/15
	4.05% AMAZON INC 08/47	4.05	755	724	81,812	2047/8/22
	4.057% MAPLE PARENT 5/23	4.057	170	169	19,144	2023/5/25
	4.1% ROGERS COMM 10/23	4.1	545	549	62,092	2023/10/1
	4.1% WASTE MANAGEMENT 3/45	4.1	338	321	36,310	2045/3/1
	4.125% MPLX LP 03/27	4.125	850	819	92,530	2027/3/1
	4.2% DOLLAR TREE INC 5/28	4.2	235	224	25,393	2028/5/15
	4.25% TRANSCANADA 5/28	4.25	880	871	98,404	2028/5/15
	4.3% WELLS FARGO CO 7/27	4.3	950	933	105,434	2027/7/22
	4.3% CVS HEALTH CORP 03/28	4.3	1,065	1,044	118,028	2028/3/25
	4.3% PRINCIPAL FIN 11/46	4.3	695	634	71,631	2046/11/15
	4.375% BARCLAYS PLC 1/26	4.375	1,925	1,843	208,232	2026/1/12
	4.375% CORNING INC 11/57	4.375	655	552	62,441	2057/11/15
	4.375% KENTUCKY UT 10/45	4.375	735	716	80,907	2045/10/1
	4.4% FEDEX CORP 1/47	4.4	1,475	1,368	154,648	2047/1/15
	4.4% HP ENTERPRISE 10/22	4.4	615	628	71,040	2022/10/15
	4.5% ARE INC 07/29	4.5	1,170	1,147	129,594	2029/7/30
	4.5% WESTERN GAS LP 03/28	4.5	300	284	32,120	2028/3/1
	4.5% WILLIAMS PART 11/23	4.5	895	907	102,531	2023/11/15
	4.563% LUKOIL PJSC 4/23	4.563	600	593	67,033	2023/4/24
	4.6% ABU DHABI OIL 11/47	4.6	360	343	38,856	2047/11/2
	4.6% COX COMMUN INC 8/47	4.6	615	559	63,215	2047/8/15
	4.625% GLENCORE FDG 04/24	4.625	680	684	77,303	2024/4/29
	4.65% CITIGROUP INC 7/45	4.65	1,600	1,554	175,601	2045/7/30
	4.65% LLOYDS BANK 3/26	4.65	870	844	95,436	2026/3/24
	4.7% COMCAST CORP 10/48	4.7	320	314	35,580	2048/10/15
	4.738% SPRINT SPECTRUM 3/25	4.738	975	972	109,870	2025/3/20
	4.75% 21ST CENT AME 11/46	4.75	700	733	82,818	2046/11/15
	4.75% ABN AMRO BANK 7/25	4.75	425	421	47,631	2025/7/28
	4.75% CITIGROUP INC 5/46	4.75	1,725	1,624	183,532	2046/5/18
	4.75% GILEAD SCIENC 3/46	4.75	1,110	1,113	125,806	2046/3/1
	4.75% UNITEDHEALTH 07/45	4.75	785	816	92,208	2045/7/15
	4.8% ABN AMRO BANK 4/26	4.8	600	596	67,386	2026/4/18
	4.85% REYNOLDS AMER 9/23	4.85	1,480	1,528	172,654	2023/9/15
	4.875% AMER INTL 06/22	4.875	1,505	1,558	176,051	2022/6/1
	4.875% CONCHO RESOUR 10/47	4.875	260	256	28,979	2047/10/1
	4.9% ABBOTT LABS 11/46	4.9	1,065	1,117	126,296	2046/11/30
	4.9% AT&T INC 08/37	4.9	1,070	995	112,435	2037/8/15
	4.9% ENERGY TRAN P 2/24	4.9	540	554	62,613	2024/2/1
	4.9% ANHEUSER-BUSCH 02/46	4.9	1,565	1,518	171,586	2046/2/1
	5% GENERAL ELEC CO 12/98	5.0	3,485	3,384	382,381	9998/12/31
	5.125% CHENIERE COR 6/27	5.125	470	465	52,564	2027/6/30
	5.15% ENERGY TP 02/43	5.15	590	543	61,350	2043/2/1

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		
		%	千ドル	千ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	5.15%	NBCUNIVERSAL 4/20	480	493	55,790	2020/4/30
		5.15%	VERIZON COMM 09/23	930	987	111,570	2023/9/15
		5.2%	DISCOVER FIN 04/22	1,604	1,652	186,710	2022/4/27
		5.2%	MPLX LP 03/47	720	705	79,743	2047/3/1
		5.213%	TELEFONICA 3/47	960	913	103,190	2047/3/8
		5.25%	CENOVUS ENERGY 6/37	665	646	73,022	2037/6/15
		5.3%	WESTERN GAS LP 3/48	200	178	20,200	2048/3/1
		5.35%	WARNER MEDIA 12/43	640	615	69,583	2043/12/15
		5.375%	CHARTER COMM 5/47	805	748	84,521	2047/5/1
		5.45%	AT&T INC 03/47	840	810	91,551	2047/3/1
		5.5%	POST HOLDINGS 03/25	350	344	38,946	2025/3/1
		5.625%	PRUDENTIAL 6/43	625	649	73,342	2043/6/15
		5.75%	GOLDMAN SACHS 1/22	825	874	98,785	2022/1/24
		5.75%	INGERSOLL-RND 6/43	720	809	91,414	2043/6/15
		5.75%	QUICKEN LOANS 5/25	350	347	39,242	2025/5/1
		5.75%	ZAYO GROUP 01/27	355	352	39,803	2027/1/15
		5.875%	ECOPETROL 05/45	355	344	38,951	2045/5/28
		6%	ARDAGH PACKAGING 2/25	350	340	38,452	2025/2/15
		6.02%	DIAMOND 1 FIN 6/26	970	1,022	115,545	2026/6/15
		6.25%	EXELON GENER 10/39	890	953	107,719	2039/10/1
		6.25%	VEONHOLDINGSBV 4/20	515	523	59,147	2020/4/26
		6.3%	WILLIAMS PART 4/40	170	189	21,373	2040/4/15
		6.75%	GENESIS ENER 8/22	335	341	38,524	2022/8/1
		6.8%	SUNCOR ENERGY 5/38	880	1,098	124,079	2038/5/15
		6.85%	DP WORLD LTD 07/37	450	511	57,797	2037/7/2
		6.875%	KRAFT HEINZ 01/39	675	769	86,954	2039/1/26
		6.875%	OCF SA 4/44	505	532	60,147	2044/4/25
		6.9%	AIG 03/32 144A	185	231	26,207	2032/3/15
		7.375%	PETROBRAS 1/27	840	865	97,741	2027/1/17
		7.75%	KINDER MORGAN 01/32	1,305	1,611	182,045	2032/1/15
		8.125%	EQT CORP 06/19	510	525	59,382	2019/6/1
		2.54%	AMCAR 2014-1 D	881	881	99,621	2020/6/8
		2.47%	AMCAR 2014-4 C 11/14	1,504	1,504	169,913	2020/11/9
		3.97%	BANK OF AMER CRP 2029-03	920	881	99,586	2029/3/5
		2.33%	CARMX 2017-4 A4 10/17	715	695	78,586	2023/5/15
		3.631%	CD 2017-CD3 A4	3,400	3,333	376,550	2050/2/10
		4.199%	COMM 2014-UBS2 AM	260	260	29,470	2047/3/10
		3.35%	COMM 2015-DC1 A5 1503	1,170	1,138	128,568	2048/2/10
		2.19%	DEFT 2017-2 A3 10/17	880	871	98,402	2022/10/24
		2.13%	EFF 2017-3 A2 10/17	710	704	79,567	2023/5/22
		3.16425%	FORD MOTOR CRED 3/19	1,085	1,086	122,717	2019/3/12
		3.814%	GOLDMAN SACHS 2029-04	470	440	49,805	2029/4/23
		3.91725%	GOLDMAN SACHS GP 11/23	460	478	54,020	2023/11/29
		3.691%	GOLDMAN SACHS GP 2028-06	465	435	49,237	2028/6/5
		3.086563%	HGMT 2015-HGLR A1A2 3/15	570	541	61,228	2037/3/5
		2.45%	OSCAR 2017-2A A3	310	305	34,483	2021/12/10
		2.76%	OSCAR 2017-2A A4	410	399	45,077	2024/12/10
		3.5%	OSCAR 2018-1A A4	1,800	1,783	201,506	2025/5/12
		3.63%	OSCAR 2018-2A A4	1,280	1,271	143,666	2025/9/10
		3.24%	SDART 2015-1 D 02/15	2,470	2,474	279,578	2021/4/15
		3.10844%	SWH 2017-1 A 09/17	1,636	1,636	184,901	2035/1/17
		2.928%	TAH 2017-SFR2 A	1,015	965	109,048	2036/1/17
		3.4%	UBSCM 2012-C1 A3 10/45	505	503	56,855	2045/5/10
		3.431%	WFRBS 2012-C7 A2	1,070	1,065	120,331	2045/6/15
小計						37,663,125	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	0.5%	CANADIAN GOVRRB12/50	1,660	1,561	136,075	2050/12/1
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	3.75%	ARGENTINE REPU2/19	23,325	29,511	88,830	2019/2/8
	特殊債券 (除く金融債)	38.68804%	BUENOS FLOAT 5/22	27,800	26,743	80,498	2022/5/31
小計						169,329	

銘	柄	利 率	額面金額	当 期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
メキシコ	国債証券	8%	8% MEXICAN BONOS 12/23	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円
		8.0		28,380	28,441	169,796
ウルグアイ	国債証券	8.5%	8.5% URUGUAY 3/28	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ	
		8.5		30,090	26,328	89,781
ユーロ	フランス	2.0%	2% FRENCH REPUBLIC 05/48	千ユーロ	千ユーロ	
	スペイン	2.9%	2.9% SPAIN 10/46			
	ギリシャ	3.9%	3.9% HELLENIC REPUBLIC 1/33			
	その他	2.5%	2.5% ROMANIA 02/30			
		4.75%	4.75% REP OF SENEGAL 3/28			
		4.75%	4.75% REP OF SENEGAL 3/28			
		5.25%	5.25% ARGENT 01/28			
		5.25%	5.25% REP OF COTE D 3/30			
小計					1,048,786	
ロシア	国債証券	7.7%	7.7% RUSSIAN FEDERA 3/33	千ルーブル	千ルーブル	
		7.7		52,250	48,013	81,623
合計					39,358,518	

(注) 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) 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	債券先物取引	百万円	百万円
	CAN10 BOND 1812	—	740
	US5YR 1812	291	—
	EUROBOND1812	—	2,574
	EURO-BUND 1812	—	143
国	US2YR 1812	2,188	—
	EUROBUXL1812	—	378
	US10ULTR1812	659	—
	AUST 3YR1812	1,431	—

(注) 単位未満は切り捨て。
(注) 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) 一印は組み入れなし。

先渡取引残高

種 類	取引契約残高
	当期末想定元本額
直物為替先渡取引	1,404 百万円

■ 投資信託財産の構成

(2018年10月9日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円	%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	39,358,518	94.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,188,361	5.3
	41,546,879	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。
(注) 当期末における外貨建て純資産(39,991,098千円)の投資信託財産総額(41,546,879千円)に対する比率は96.3%です。
(注) 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ドル=112.97円、1カナダドル=87.13円、1アルゼンチンペソ=3.01円、1メキシコペソ=5.97円、100コロンビアペソ=3.71円、1ウルグアイペソ=3.41円、1ユーロ=129.76円、1ルーブル=1.70円、1オーストラリアドル=79.96円。

■特定資産の価格等の調査

調査を行った者の氏名又は名称

PwCあらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は当ファンドにおいて行った2017年10月11日から2018年10月9日までの間でノンデリバラブルフォワード（以下「NDF」という。）取引144件でした。これらのNDF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、相手方の名称、銘柄、約定数値、金融商品又は金融指標の種類、プット又はコールの別、権利行使価格、権利行使期間、取引期間その他の当該NDF取引の内容に関して、PwCあらた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10月9日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	48,238,900,752円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	794,717,381
公 社 債 (評 価 額)	39,358,518,119
未 収 入 金	7,609,387,156
未 収 利 息	257,792,322
前 払 費 用	33,738,315
差 入 委 託 証 拠 金	184,747,459
(B) 負 債	8,487,637,631
未 払 金	8,231,091,840
未 払 解 約 金	256,541,438
そ の 他 未 払 費 用	4,353
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	39,751,263,121
元 本	24,340,134,776
次 期 繰 越 損 益 金	15,411,128,345
(D) 受 益 権 総 口 数	24,340,134,776口
1万口当たり基準価額(C/D)	16.332円

(注) 当親ファンドの期首元本額は23,474,549,687円、期中追加設定元本額は4,370,696,614円、期中一部解約元本額は3,505,111,525円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、NM米国コア・プラス債券ファンドFD（適格機関投資家専用）13,815,858,574円、NM米国コア・プラス債券ファンドFC（適格機関投資家専用）8,669,521,091円、NM米国コア・プラス債券ファンドFVA（適格機関投資家専用）1,073,164,546円、NM米国コア・プラス債券ファンドF（適格機関投資家専用）781,590,565円です。

(注) 期末の1口当たり純資産額は1.6332円です。

■損益の状況（2017年10月11日～2018年10月9日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,347,346,524円
受 取 利 息	1,343,692,898
そ の 他 収 益 金	3,653,626
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,016,879,600
売 買 益	1,266,212,147
売 買 損	△ 3,283,091,747
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	15,811,000
取 引 益	480,567,570
取 引 損	△ 464,756,570
(D) 信 託 報 酬 等	△ 4,773,899
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	△ 658,495,975
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	15,673,615,265
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,627,453,542
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 2,231,444,487
(I) 計 (E + F + G + H)	15,411,128,345
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	15,411,128,345

(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(D)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) 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。

■約款変更のお知らせ

・運用委託先が統合により「BNYメロン・アセット・マネジメント・ノースアメリカ・コーポレーション」となりましたので、所要の変更を行いました。(2018年2月1日付)

なお、本統合により、実質的な運用に関する主たる運用チーム、運用哲学、運用プロセスに変更はなく、引き続き、統合前の運用チームが運用を行います。

・「分散投資規制」に対応する所要の変更を行いました。(2018年9月14日付)

ウエリントン・海外債券ファンド(ケイマン)F/FC/FD/FVA

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・グローバル総合(日本円除く)インデックスの円ヘッジ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	ウエリントン・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 Fund (Cayman) (ウエリントン・海外債券ファンド(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	\$	3,654,001
受取銀行利息		19,582
投資有価証券売買に係る実現損益		(10,212,142)
外国為替取引に係る実現損益		133,689
投資有価証券売買に係る未実現損益		18,528,365
外国為替取引に係る未実現損益		78,746
収益合計	\$	12,202,241
費用		
運用報酬	\$	482,502
取引費用		167,545
事務管理手数料		156,319
保管手数料		86,866
専門家報酬		43,343
名義書換代理人手数料		23,999
支払利息		20,658
受託手数料		18,002
諸経費		3,000
費用合計	\$	1,002,234
税引前損益	\$	11,200,007
源泉税		(14,785)
純投資損益	\$	11,185,222
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)	\$	(956,980)
FDクラス(ヘッジなし)		(1,871,234)
	\$	(2,828,214)
純資産の増減額	\$	8,357,008

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\$40,698,065/期末口数406,960)	\$	100.01
FCクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥4,584,636,928/期末口数406,960)	¥	11,266
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額\$68,519,056/期末口数580,368)	\$	118.06
FDクラス(ヘッジなし) (期末純資産総額¥7,718,671,613/期末口数580,368)	¥	13,300
Fクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額\$2,755,195/期末口数23,033)	\$	119.62
Fクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥310,372,710/期末口数23,033)	¥	13,475
FVAクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額\$4,224,007/期末口数36,019)	\$	117.27
FVAクラス(ヘッジあり) (期末純資産総額¥475,834,379/期末口数36,019)	¥	13,211

◎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			
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/18 4.75	20,000	10/15/2018	27,975
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 02/18 4.24	400,000	2/7/2018	98,968
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 07/18 6.75	775,000	7/1/2018	792,178
REPUBLIC OF LITHUANIA SR UNSECURED 02/18 4.85	100,000	2/7/2018	120,581
INTL LEASE FINANCE CORP SR SECURED 144A 09/18 7.125	50,000	9/1/2018	51,593
BHARTI AIRTEL INTERNATIO COMPANY GUAR REGS 12/18 4	100,000	12/10/2018	124,301
OP MORTGAGE BANK COVERED REGS 07/18 3.5	275,000	7/11/2018	336,928
現金等価物合計			1,552,524

金融			
KFW GOVT GUARANT REGS 06/21 5.55	700,000	6/7/2021	1,097,319
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	25,000	8/2/2019	32,440
RABOBANK CAP FD TR IV COMPANY GUAR REGS 10/49 VAR	25,000	10/29/2049	36,138
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 05/35 5.55	50,000	5/9/2035	61,663
AXA SA SUBORDINATED 12/30 8.6	60,000	12/15/2030	86,325
AVIVA PLC SUBORDINATED REGS 11/36 VAR	80,000	11/14/2036	130,860
SOCIETE GENERALE SCF COVERED REGS 03/19 5	600,000	3/27/2019	768,662
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	50,000	7/30/2030	96,166
KFW GOVT GUARANT 12/28 6	225,000	12/7/2028	440,719
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	20,000	12/4/2019	29,346
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	250,000	12/20/2024	413,197
AETNA INC SR UNSECURED 06/36 6.625	30,000	6/15/2036	39,906
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	25,000	6/15/2037	34,065
GOLDMAN SACHS GROUP INC SUBORDINATED 10/37 6.75	75,000	10/1/2037	100,398
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 01/38 5.875	65,000	1/14/2038	84,057
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/38 6.4	20,000	5/15/2038	27,519
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	350,000	1/23/2020	467,035
LUKOIL INTL FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 11/19 7.25	100,000	11/5/2019	107,677
SERVICES FINANCIERS CDPQ COMPANY GUAR 144A 11/19 4.4	250,000	11/25/2019	259,818
BLACKROCK INC SR UNSECURED 12/19 5	15,000	12/10/2019	15,774
BARCLAYS BANK PLC COVERED REGS 03/22 4.25	250,000	3/2/2022	351,609
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 03/20 5.375	75,000	3/15/2020	79,525
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 05/19 7.3	150,000	5/13/2019	159,917
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG COVERED 02/25 4	400,000	2/25/2025	596,891
PNC FINANCIAL SERVICES SR UNSECURED 06/19 6.7	100,000	6/10/2019	106,091
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	75,000	6/10/2019	97,672
CITIGROUP INC SR UNSECURED 07/39 8.125	28,000	7/15/2039	44,770
NATIONWIDE MUTUAL INSURA SUBORDINATED 144A 08/39 9.375	25,000	8/15/2039	42,517
LLOYDS BANK PLC SR UNSECURED REGS 09/19 5.375	50,000	9/3/2019	65,592
BNP PARIBAS COMPANY GUAR 01/21 5	175,000	1/15/2021	188,106
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 03/21 4.75	100,000	3/2/2021	137,650
ALLIANZ FINANCE II B.V. COMPANY GUAR 07/41 VAR	100,000	7/8/2041	140,757
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 04/21 4.6	200,000	4/1/2021	212,541
MUNICH RE SUBORDINATED REGS 05/41 VAR	100,000	5/26/2041	141,655
ABN AMRO BANK NV SUBORDINATED REGS 04/21 6.375	100,000	4/27/2021	142,972
ABN AMRO BANK NV COVERED 06/20 3.625	350,000	6/22/2020	460,612
JEFFERIES GROUP LLC SR UNSECURED 04/21 6.875	25,000	4/15/2021	27,967
COOPERATIEVE RABOBANK UA SR UNSECURED 07/25 4.125	100,000	7/14/2025	149,567
CNP ASSURANCES SUBORDINATED REGS 09/40 VAR	50,000	9/14/2040	69,046

HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 01/42 6.1	30,000	1/14/2042	41,187
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	550,000	1/10/2022	750,295
KFW GOVT GUARANT 02/22 5.5	225,000	2/9/2022	195,627
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 03/22 3.5	65,000	3/8/2022	67,116
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED REGS 03/22 3.125	300,000	3/22/2022	407,737
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 03/22 4	575,000	3/30/2022	600,626
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 01/22 4.125	75,000	1/14/2022	104,340
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	65,000	7/28/2021	71,100
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 07/21 5.25	120,000	7/27/2021	130,055
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 08/21 4.35	100,000	8/15/2021	106,062
BANQUE FED CRED MUTUEL SR UNSECURED REGS 08/22 3.25	100,000	8/23/2022	136,483
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	21,000	4/15/2022	22,917
NORDEA BANK AB SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	150,000	7/5/2022	204,025
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED REGS 08/22 2.75	35,000	8/8/2022	46,553
LIBERTY MUTUAL GROUP INC COMPANY GUAR 144A 06/23 4.25	100,000	6/15/2023	105,373
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED REGS 07/20 2.625	100,000	7/16/2020	127,674
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	35,000	1/15/2044	40,850
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 09/23 4	45,000	9/1/2023	46,976
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	1,900,000	1/17/2023	1,878,621
EFSS GOVT GUARANT REGS 01/20 1.5	1,400,000	1/22/2020	1,748,027
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN SR UNSECURED 144A 01/23 2.5	100,000	1/23/2023	99,804
CHUBB INA HOLDINGS INC COMPANY GUAR 03/43 4.15	75,000	3/13/2043	81,439
SCOTTISH WIDOWS LTD SUBORDINATED REGS 06/23 5.5	100,000	6/16/2023	154,606
FIFTH THIRD BANCORP SR UNSECURED 03/19 2.3	100,000	3/1/2019	100,081
NOMURA HOLDINGS INC SR UNSECURED 03/19 2.75	40,000	3/19/2019	40,299
AMERICAN EXPRESS CREDIT SR UNSECURED 03/19 2.125	100,000	3/18/2019	100,000
UNICREDIT SPA SR UNSECURED REGS 01/19 3.625	100,000	1/24/2019	124,682
EFSS GOVT GUARANT REGS 10/20 1.75	100,000	10/29/2020	127,158
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 10/23 4	100,000	10/30/2023	141,633
BANK OF NOVA SCOTIA DEPOSIT NOTE 01/21 3.27	250,000	1/11/2021	204,792
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 03/19 2.2	50,000	3/4/2019	50,142
CAPITAL ONE BANK USA NA SR UNSECURED 06/19 2.3	250,000	6/5/2019	249,705
AUST + NZ BANKING GRP NY SR UNSECURED 06/19 2.25	250,000	6/13/2019	250,306
SVENSKA HANDELSBANKEN AB COMPANY GUAR 06/19 2.25	250,000	6/17/2019	250,110
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/19 3.5	325,000	7/10/2019	329,898
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 08/24 4.2	150,000	8/26/2024	157,961
FIFTH THIRD BANK SR UNSECURED 10/21 2.875	200,000	10/1/2021	201,963
BK TOKYO MITSUBISHI UFJ SR UNSECURED 144A 09/19 2.35	200,000	9/8/2019	200,020
MARSH + MCLENNAN COS INC SR UNSECURED 09/19 2.35	70,000	9/10/2019	70,195
CITIGROUP INC SUBORDINATED 05/44 5.3	20,000	5/6/2044	23,614
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 05/24 3.5	100,000	5/15/2024	103,868
CREDIT AGRICOLE LONDON SR UNSECURED REGS 05/24 2.375	100,000	5/20/2024	132,678
COOPERATIEVE RABOBANK UA SUBORDINATED REGS 05/26 VAR	100,000	5/26/2026	127,094
NASDAQ INC SR UNSECURED 06/24 4.25	100,000	6/1/2024	105,423
DEUTSCHE BANK AG LONDON SR UNSECURED 05/24 3.7	120,000	5/30/2024	120,806
KEY BANK NA SR UNSECURED 12/19 2.5	250,000	12/15/2019	250,737
CITIZENS BANK NA/RI SR UNSECURED 12/19 2.45	250,000	12/4/2019	250,168
AMERICAN EXPRESS CO SUBORDINATED 12/24 3.625	125,000	12/5/2024	128,618
AIR LEASE CORP SR UNSECURED 02/22 3.75	325,000	2/1/2022	335,800
SUMITOMO MITSUI BANKING COMPANY GUAR 01/20 2.45	300,000	1/16/2020	300,095
CREDIT SUISSE NEW YORK SR UNSECURED 09/24 3.625	250,000	9/9/2024	258,685
MIZUHO BANK LTD COMPANY GUAR 144A 09/19 2.65	200,000	9/25/2019	200,948
ING BANK NV SR UNSECURED 144A 10/19 2.5	380,000	10/1/2019	380,958

BAE SYSTEMS HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 10/24 3.8	25,000	10/7/2024	26,008
DISCOVER FINANCIAL SVS SR UNSECURED 11/24 3.95	75,000	11/6/2024	76,611
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/44 4.3	100,000	11/15/2044	109,358
PRINCIPAL LFE GLB FND II SR SECURED 144A 04/20 2.2	675,000	4/8/2020	672,429
FCA BANK SPA IRELAND COMPANY GUAR REGS 04/20 1.375	100,000	4/17/2020	123,436
SANTANDER HOLDINGS USA SR UNSECURED 04/20 2.65	225,000	4/17/2020	224,881
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 04/20 2.25	500,000	4/21/2020	500,349
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 06/20 2.8	250,000	6/16/2020	252,256
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/35 3.875	20,000	1/15/2035	20,075
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 01/55 4.375	55,000	1/15/2055	56,019
BPCE SA COMPANY GUAR 01/20 2.25	300,000	1/27/2020	299,241
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/45 4.3	70,000	1/27/2045	75,500
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 01/20 2.15	130,000	1/30/2020	129,715
MUFG AMERICAS HLDGS CORP SR UNSECURED 02/25 3	100,000	2/10/2025	98,733
BANK OF NY MELLON CORP SR UNSECURED 02/25 3	70,000	2/24/2025	70,013
SWEDBANK AB SR UNSECURED 144A 03/20 2.2	300,000	3/4/2020	298,763
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/23 2.75	95,000	3/15/2023	95,621
US BANCORP SUBORDINATED 04/26 3.1	100,000	4/27/2026	99,296
NATIONWIDE BLDG SOCIETY SR UNSECURED REGS 05/26 3	100,000	5/6/2026	145,782
UNUM GROUP SR UNSECURED 05/21 3	140,000	5/15/2021	140,978
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/23 2.7	350,000	5/18/2023	347,705
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 07/20 3.2	275,000	7/13/2020	278,732
WELLS FARGO + COMPANY SUBORDINATED 11/45 4.9	75,000	11/17/2045	84,884
METLIFE INC SR UNSECURED 05/46 4.6	45,000	5/13/2046	51,330
GENERAL MOTORS FINL CO COMPANY GUAR 11/20 3.7	175,000	11/24/2020	179,652
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 12/20 2.55	350,000	12/7/2020	351,418
VISA INC SR UNSECURED 12/22 2.8	175,000	12/14/2022	177,564
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 03/21 2.55	250,000	3/1/2021	250,132
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 03/26 4.45	70,000	3/3/2026	74,718
SUNTRUST BANKS INC SR UNSECURED 03/21 2.9	185,000	3/3/2021	187,071
BERKSHIRE HATHAWAY INC SR UNSECURED 03/21 2.2	100,000	3/15/2021	99,686
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE SR UNSECURED 144A 09/21 1.9	160,000	9/14/2021	155,656
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 09/21 1.7	150,000	9/14/2021	145,670
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED 144A 09/19 1.8	475,000	9/20/2019	470,497
BANK OF NY MELLON CORP SUBORDINATED 10/28 3	60,000	10/30/2028	58,326
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 11/20 2.151	90,000	11/9/2020	89,588
MASTERCARD INC SR UNSECURED 11/46 3.8	75,000	11/21/2046	79,717
SANTANDER UK PLC SR UNSECURED 09/19 2.35	175,000	9/10/2019	175,069
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 07/21 2.1	125,000	7/26/2021	122,907
HUNTINGTON BANCSHARES SR UNSECURED 01/22 2.3	150,000	1/14/2022	147,585
DANSKE BANK A/S SR UNSECURED 144A 09/21 2	290,000	9/8/2021	283,583
GLENCORE FINANCE EUROPE COMPANY GUAR REGS 09/23 1.875	125,000	9/13/2023	155,519
VOLKSWAGEN LEASING GMBH COMPANY GUAR REGS 04/24 1.125	65,000	4/4/2024	78,559
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED REGS 12/28 VAR	54,000	12/20/2028	54,012
PNC BANK NA SR UNSECURED 12/21 2.55	250,000	12/9/2021	249,874
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	150,000	12/13/2019	149,904
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/28 VAR	125,000	1/10/2028	129,385
CAIXABANK SA SR UNSECURED REGS 01/23 1.125	200,000	1/12/2023	239,300
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN SR UNSECURED 144A 04/21 2.625	550,000	4/28/2021	555,703
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED 144A 12/20 4.375	100,000	12/10/2020	105,037

金融合計

29,074,318

産業

ORANGE SA SR UNSECURED 01/33 8.125	25,000	1/28/2033	55,969
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 06/30 8.75	50,000	6/15/2030	73,980
IMPERIAL BRANDS FIN PLC COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	2/17/2022	87,435
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 05/27 4.875	50,000	5/11/2027	81,046
STATOIL ASA COMPANY GUAR REGS 03/21 5.625	150,000	3/11/2021	211,664
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 04/19 8.25	300,000	4/1/2019	320,636
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR 144A 04/19 7.625	250,000	4/9/2019	265,625
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR REGS 04/19 7.625	125,000	4/9/2019	132,813
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 09/36 6.45	25,000	9/15/2036	30,620
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 12/36 5.875	50,000	12/16/2036	67,660
NEXEN ENERGY ULC COMPANY GUAR 05/37 6.4	60,000	5/15/2037	78,257
SUNCOR ENERGY INC SR UNSECURED 06/38 6.5	25,000	6/15/2038	33,775
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	3/12/2024	87,754
GLAXOSMITHKLINE CAP INC COMPANY GUAR 05/38 6.375	25,000	5/15/2038	35,268
TIME WARNER CABLE LLC SR SECURED 07/38 7.3	25,000	7/1/2038	31,337
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	250,000	11/11/2019	326,599
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000	12/2/2019	73,723
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000	12/2/2019	65,699
TELUS CORP SR UNSECURED 12/19 5.05	50,000	12/4/2019	42,012
VALERO ENERGY CORP SR UNSECURED 02/20 6.125	175,000	2/1/2020	188,475
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 05/19 8.55	50,000	5/15/2019	54,159
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 07/19 6	100,000	7/8/2019	105,444
VIACOM INC SR UNSECURED 09/19 5.625	75,000	9/15/2019	78,476
HONEYWELL INTERNATIONAL SR UNSECURED 03/21 4.25	50,000	3/1/2021	52,816
SANOFI SR UNSECURED 03/21 4	75,000	3/29/2021	78,913
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR REGS 07/22 4.25	100,000	7/13/2022	141,273
REPUBLIC SERVICES INC SR UNSECURED 03/20 5	65,000	3/1/2020	68,476
STATOIL ASA COMPANY GUAR 08/40 5.1	50,000	8/17/2040	60,285
ROGERS COMMUNICATIONS IN COMPANY GUAR 08/40 6.11	25,000	8/25/2040	25,213
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 03/20 5	200,000	3/30/2020	210,750
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000	9/15/2040	31,841
NUCOR CORP SR UNSECURED 09/22 4.125	25,000	9/15/2022	26,528
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 01/21 3.875	200,000	1/14/2021	267,276
MERCK + CO INC SR UNSECURED 01/21 3.875	50,000	1/15/2021	52,212
AT+T INC SR UNSECURED 02/22 3	100,000	2/15/2022	100,204
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/22 3.125	150,000	3/15/2022	153,303
TELSTRA CORP LTD COMPANY GUAR REGS 09/22 3.5	100,000	9/21/2022	137,207
TELEKOM FINANZMANAGEMENT COMPANY GUAR REGS 04/22 4	50,000	4/4/2022	69,159
AT+T INC SR UNSECURED 09/40 5.35	10,000	9/1/2040	10,553
GATX CORP SR UNSECURED 06/21 4.85	100,000	6/1/2021	106,803
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 08/21 3.6	40,000	8/15/2021	41,289
AMGEN INC SR UNSECURED 11/21 3.875	50,000	11/15/2021	52,259
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 11/41 4.625	50,000	11/15/2041	57,049
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/22 4.875	100,000	1/24/2022	104,125
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 09/22 2.375	150,000	9/12/2022	197,368
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR REGS 12/25 5.125	50,000	12/1/2025	83,762
MARATHON OIL CORP SR UNSECURED 11/22 2.8	200,000	11/1/2022	198,052
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	75,000	11/8/2022	77,036
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/42 4.375	25,000	11/15/2042	26,304
PPR SR UNSECURED REGS 04/19 3.125	75,000	4/23/2019	93,788
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/22 3.245	100,000	5/6/2022	102,498
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 08/22 3.6	13,000	8/15/2022	13,404

DEERE + COMPANY SR UNSECURED 06/22 2.6	50,000	6/8/2022	50,055
ORANGE SA SR UNSECURED REGS 06/22 3	100,000	6/15/2022	134,060
AMERICA MOVIL SAB DE CV SR UNSECURED 07/22 3.125	200,000	7/16/2022	202,500
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 144A 08/22 2.4	45,000	8/1/2022	44,455
HEINEKEN NV SR UNSECURED REGS 08/20 2.125	100,000	8/4/2020	126,401
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 08/22 2.85	50,000	8/9/2022	50,328
MERCK + CO INC SR UNSECURED 05/23 2.8	150,000	5/18/2023	151,249
AGRIUM INC SR UNSECURED 06/23 3.5	25,000	6/1/2023	25,647
CHEVRON CORP SR UNSECURED 06/23 3.191	100,000	6/24/2023	102,763
CELGENE CORP SR UNSECURED 08/43 5.25	50,000	8/15/2043	57,727
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 02/19 3.4	25,000	2/15/2019	25,283
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/23 3.5	285,000	1/30/2023	279,015
BMW FINANCE NV COMPANY GUAR REGS 09/20 2	75,000	9/4/2020	94,816
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/42 5	75,000	6/4/2042	80,477
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 01/23 3.987	200,000	1/23/2023	280,418
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	3/12/2021	44,348
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 03/20 1.75	100,000	3/19/2020	124,378
WAL MART STORES INC SR UNSECURED 04/23 2.55	50,000	4/11/2023	50,182
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 03/24 3.625	50,000	3/4/2024	52,674
JOHN DEERE CAPITAL CORP SR UNSECURED 03/19 1.95	50,000	3/4/2019	49,950
TEXAS INSTRUMENTS INC SR UNSECURED 03/21 2.75	50,000	3/12/2021	50,662
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	35,000	3/15/2024	36,253
PERNOD RICARD SA SR UNSECURED REGS 06/20 2	100,000	6/22/2020	125,789
SES GLOBAL AMERICAS HLDG COMPANY GUAR 144A 03/19 2.5	50,000	3/25/2019	49,817
CRH FINLAND SERVICES OYJ COMPANY GUAR REGS 10/20 2.75	125,000	10/15/2020	159,962
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 01/44 5.375	50,000	1/31/2044	60,824
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 11/43 5.25	50,000	11/15/2043	55,338
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 12/23 3.65	225,000	12/1/2023	236,871
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/23 4	50,000	12/5/2023	51,986
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/33 4.375	50,000	12/5/2033	57,006
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/23 3.375	50,000	12/5/2023	52,268
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 12/21 2.125	225,000	12/6/2021	290,263
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 01/19 2.125	75,000	1/10/2019	75,075
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 04/24 3.75	50,000	4/10/2024	53,017
BAYER AG SR UNSECURED REGS 01/21 1.875	25,000	1/25/2021	31,602
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	20,000	6/1/2044	21,600
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 06/24 3.65	100,000	6/15/2024	103,309
AT+T INC SR UNSECURED 03/24 2.4	100,000	3/15/2024	129,611
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 07/24 3.45	75,000	7/15/2024	74,690
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	75,000	9/15/2021	76,656
EOG RESOURCES INC SR UNSECURED 04/20 2.45	50,000	4/1/2020	50,143
PFIZER INC SR UNSECURED 05/24 3.4	100,000	5/15/2024	103,841
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/24 3.8	150,000	12/5/2024	158,424
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/44 4.95	35,000	12/5/2044	42,545
VIACOM INC SR UNSECURED 12/19 2.75	125,000	12/15/2019	124,812
BECTON DICKINSON AND CO SR UNSECURED 12/19 2.675	131,000	12/15/2019	131,473
WPP FINANCE 2010 COMPANY GUAR 09/24 3.75	175,000	9/19/2024	178,848
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	50,000	10/1/2024	52,003
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/24 3.85	50,000	9/29/2024	51,831
ROCHE HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 09/24 3.35	200,000	9/30/2024	206,821
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/44 4.25	75,000	10/22/2044	82,770
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/34 4.4	75,000	11/1/2034	76,428
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	250,000	11/4/2024	259,743

GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	250,000	11/15/2021	254,459
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	100,000	2/15/2022	102,342
CHEVRON CORP SR UNSECURED 11/19 2.193	275,000	11/15/2019	275,585
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	95,000	3/15/2025	99,046
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/35 4.55	55,000	3/15/2035	58,199
ALLERGAN FUNDING SCS COMPANY GUAR 03/20 3	125,000	3/12/2020	126,125
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/25 3.25	100,000	3/19/2025	100,569
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/22 2.95	100,000	3/19/2022	100,429
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/41 6.15	25,000	2/15/2041	33,189
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 08/20 5.65	65,000	8/15/2020	70,289
HARRIS CORPORATION SR UNSECURED 04/20 2.7	400,000	4/27/2020	401,608
AT+T INC SR UNSECURED 06/20 2.45	150,000	6/30/2020	149,836
ABBVIE INC SR UNSECURED 05/25 3.6	275,000	5/14/2025	282,721
QUALCOMM INC SR UNSECURED 05/25 3.45	200,000	5/20/2025	200,454
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 01/26 3.8	100,000	1/15/2026	103,605
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 07/25 3.6	200,000	7/15/2025	200,447
MERCK + CO INC SR UNSECURED 02/25 2.75	150,000	2/10/2025	149,393
JUNIPER NETWORKS INC SR UNSECURED 06/20 3.3	200,000	6/15/2020	202,594
WOODSIDE FINANCE LTD COMPANY GUAR 144A 03/25 3.65	100,000	3/5/2025	100,606
AT+T INC SR UNSECURED 03/22 3.8	100,000	3/15/2022	103,348
AT+T INC SR UNSECURED 01/25 3.95	40,000	1/15/2025	40,955
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 05/46 4	80,000	5/10/2046	85,204
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 06/21 2.125	400,000	6/1/2021	390,364
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 01/36 4.272	194,000	1/15/2036	192,992
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/25 3.5	290,000	3/15/2025	300,831
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 02/26 3	200,000	2/13/2026	200,717
ANHEUSER BUSCH INBEV FIN COMPANY GUAR 02/36 4.7	140,000	2/1/2036	156,541
APPLE INC SR UNSECURED 02/26 3.25	175,000	2/23/2026	178,599
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/26 3.043	55,000	3/1/2026	55,849
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/23 2.726	105,000	3/1/2023	105,743
BRITISH TELECOMMUNICATIO SR UNSECURED REGS 03/21 0.625	385,000	3/10/2021	467,259
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 144A 10/26 2.35	250,000	10/15/2026	236,140
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 09/26 2.5	150,000	9/20/2026	145,096
3M COMPANY SR UNSECURED 09/46 3.125	75,000	9/19/2046	70,421
3M COMPANY SR UNSECURED 09/26 2.25	100,000	9/19/2026	94,983
VIACOM INC SR UNSECURED 10/26 3.45	90,000	10/4/2026	86,062
MARRIOTT INTERNATIONAL SR UNSECURED 01/22 2.3	350,000	1/15/2022	343,623
MOLSON COORS BREWING CO COMPANY GUAR 07/26 3	100,000	7/15/2026	97,878
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 07/21 2	350,000	7/6/2021	342,397
CBS CORP COMPANY GUAR 01/27 2.9	100,000	1/15/2027	93,405
KRAFT HEINZ FOODS CO COMPANY GUAR 06/26 3	50,000	6/1/2026	48,114
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 08/26 2.4	205,000	8/8/2026	197,695
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/22 4.464	250,000	7/23/2022	260,837
CHARTER COMM OPT LLC/CAP SR SECURED 07/20 3.579	65,000	7/23/2020	66,212
L3 TECHNOLOGIES INC COMPANY GUAR 12/26 3.85	35,000	12/15/2026	35,991
AT+T INC SR UNSECURED 03/49 4.55	103,000	3/9/2049	96,941
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 02/27 3.3	250,000	2/6/2027	257,875
APPLE INC SR UNSECURED 02/27 3.35	165,000	2/9/2027	169,022
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 03/37 3.625	95,000	3/3/2037	100,366
産業合計			18,540,135

モーゲージ債

FNMA POOL 254199 FN 02/32 FIXED 6.5	25,801	2/1/2032	28,754
-------------------------------------	--------	----------	--------

FNMA POOL 835760 FN 09/35 FIXED 4.5	78,606	9/1/2035	83,994
FNMA POOL 735896 FN 09/35 FIXED VAR	163,136	9/1/2035	185,223
FNMA POOL 889299 FN 04/38 FIXED VAR	15,881	4/1/2038	17,904
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	2,217	7/15/2038	2,452
FED HM LN PC POOL G04913 FG 03/38 FIXED 5	22,172	3/1/2038	24,080
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	3,007	4/15/2035	3,338
FNMA POOL 892782 FN 11/36 FIXED 6.5	9,005	11/1/2036	9,981
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	4,543	6/15/2035	5,085
GNMA POOL 698342 GN 05/39 FIXED 5	50,681	5/15/2039	54,995
FED HM LN PC POOL G08347 FG 06/39 FIXED 4.5	12,726	6/1/2039	13,573
FNMA POOL 932842 FN 12/25 FIXED 3.5	46,650	12/1/2025	48,165
FNMA POOL AH5583 FN 02/41 FIXED 4.5	75,035	2/1/2041	80,421
FNMA POOL MA0667 FN 03/31 FIXED 4	23,811	3/1/2031	25,076
FNMA POOL MA0668 FN 03/31 FIXED 4.5	2,294	3/1/2031	2,449
FNMA POOL AH4158 FN 01/41 FIXED 4	42,781	1/1/2041	44,927
FNMA POOL AB2037 FN 01/31 FIXED 4.5	20,713	1/1/2031	22,105
GNMA II POOL 004746 G2 07/40 FIXED 4.5	52,128	7/20/2040	55,289
FED HM LN PC POOL A93448 FG 08/40 FIXED 5	76,963	8/1/2040	83,858
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	19,913	9/1/2025	20,560
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	52,296	10/1/2040	54,945
FED HM LN PC POOL G06172 FG 12/38 FIXED 5.5	56,817	12/1/2038	62,829
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	54,410	11/1/2041	57,141
FED HM LN PC POOL G05408 FG 12/36 FIXED 5	56,107	12/1/2036	60,829
FNMA POOL MA0878 FN 10/31 FIXED 4	8,225	10/1/2031	8,677
GNMA II POOL 005175 G2 09/41 FIXED 4.5	172,864	9/20/2041	183,076
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	40,782	9/15/2035	45,282
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	83,473	6/1/2040	94,324
GNMA II POOL MA0532 G2 11/42 FIXED 2.5	14,308	11/20/2042	14,128
FED HM LN PC POOL G14609 FG 11/27 FIXED 3	134,665	11/1/2027	137,194
GNMA II POOL MA0624 G2 12/42 FIXED 3	42,905	12/20/2042	43,502
GNMA II POOL MA0700 G2 01/43 FIXED 4	24,188	1/20/2043	25,460
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	116,859	3/1/2042	122,714
GNMA POOL 783237 GN 01/41 FIXED 4	58,694	1/15/2041	61,586
FED HM LN PC POOL G14375 FG 07/26 FIXED 4	19,116	7/1/2026	19,845
FED HM LN PC POOL G07021 FG 09/39 FIXED 5	34,871	9/1/2039	37,961
GNMA POOL 738520 GN 07/41 FIXED 4.5	116,659	7/15/2041	124,229
FNMA POOL AO9368 FN 07/42 FIXED 3.5	74,729	7/1/2042	77,162
FED HM LN PC POOL C91467 FG 07/32 FIXED 3.5	131,320	7/1/2032	136,674
FNMA POOL AL2090 FN 08/26 FIXED VAR	34,677	8/1/2026	36,123
FED HM LN PC POOL G04008 FG 03/38 FIXED 5.5	36,372	3/1/2038	40,248
FED HM LN PC POOL J16665 FG 09/26 FIXED 3.5	29,229	9/1/2026	30,211
GNMA II POOL MA0319 G2 08/42 FIXED 4	217,917	8/20/2042	229,234
GNMA POOL 658258 GN 01/37 FIXED 6	26,681	1/15/2037	29,895
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	168,508	6/15/2043	171,019
FNMA POOL AO2961 FN 05/42 FIXED 4	27,878	5/1/2042	29,278
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	600,340	4/1/2043	619,079
FED HM LN PC POOL J25055 FG 08/28 FIXED 2.5	13,138	8/1/2028	13,201
FNMA POOL AU4310 FN 08/43 FIXED 2.5	18,454	8/1/2043	17,870
GNMA II POOL MA1284 G2 09/43 FIXED 3	157,338	9/20/2043	159,559
GNMA II POOL MA0851 G2 03/43 FIXED 3	43,503	3/20/2043	44,117
GNMA II POOL MA0933 G2 04/43 FIXED 3	28,990	4/20/2043	29,399
GNMA II POOL MA1011 G2 05/43 FIXED 3	13,230	5/20/2043	13,417
GNMA II POOL MA1759 G2 03/44 FIXED 3	204,361	3/20/2044	207,246

FNMA POOL AU1656 FN 07/28 FIXED 2.5	13,261	7/1/2028	13,323
FED HM LN PC POOL J25562 FG 09/28 FIXED 3.5	8,625	9/1/2028	8,923
GNMA II POOL MA1375 G2 10/43 FIXED 3.5	189,995	10/20/2043	197,472
GNMA II POOL MA1376 G2 10/43 FIXED 4	95,191	10/20/2043	100,286
FED HM LN PC POOL G18488 FG 11/28 FIXED 2.5	156,519	11/1/2028	157,280
FED HM LN PC POOL G18493 FG 01/29 FIXED 3.5	3,227	1/1/2029	3,342
FED HM LN PC POOL C91768 FG 07/34 FIXED 3.5	56,992	7/1/2034	59,312
GNMA II POOL MA2072 G2 07/44 FIXED 3	42,551	7/20/2044	43,101
FED HM LN PC POOL Z40054 FG 07/42 FIXED 4	94,886	7/1/2042	99,614
FED HM LN PC POOL G08600 FG 08/44 FIXED 4.5	7,702	8/1/2044	8,194
FNMA POOL AL5097 FN 09/43 FIXED VAR	34,452	9/1/2043	36,930
FED HM LN PC POOL G05505 FG 08/38 FIXED 5.5	57,771	8/1/2038	63,905
GNMA II POOL MA2446 G2 12/44 FIXED 4	293,171	12/20/2044	307,276
FED HM LN PC POOL C91802 FG 01/35 FIXED 3.5	60,129	1/1/2035	62,467
FED HM LN PC POOL G18533 FG 12/29 FIXED 2.5	119,381	12/1/2029	119,287
FED HM LN PC POOL C91809 FG 02/35 FIXED 3	31,867	2/1/2035	32,428
FED HM LN PC POOL G18524 FG 09/29 FIXED 3	40,027	9/1/2029	40,781
FED HM LN PC POOL Q28429 FG 09/44 FIXED 3.5	177,373	9/1/2044	182,933
FED HM LN PC POOL C91794 FG 10/34 FIXED 3	110,612	10/1/2034	112,661
FED HM LN PC POOL C91799 FG 11/34 FIXED 3.5	113,683	11/1/2034	118,101
FED HM LN PC POOL G07810 FG 05/42 FIXED 4.5	181,296	5/1/2042	193,396
FED HM LN PC POOL C91798 FG 12/34 FIXED 3	76,446	12/1/2034	77,862
FNMA POOL MA2240 FN 04/35 FIXED 4	181,717	4/1/2035	191,827
FNMA POOL MA2163 FN 02/45 FIXED 3.5	152,105	2/1/2045	156,253
FNMA POOL AS1361 FN 12/28 FIXED 3.5	148,386	12/1/2028	153,221
FNMA POOL BC8677 FN 05/46 FIXED 4	79,240	5/1/2046	82,902
FNMA POOL MA2371 FN 08/45 FIXED 4	457,041	8/1/2045	478,196
GNMA II POOL MA3106 G2 09/45 FIXED 4	180,611	9/20/2045	189,281
GNMA II POOL MA3378 G2 01/46 FIXED 4.5	288,163	1/20/2046	304,153
FED HM LN PC POOL G08737 FG 12/46 FIXED 3	280,197	12/1/2046	280,484
FNMA POOL BD9328 FN 10/46 FIXED 3.5	68,572	10/1/2046	70,442
FNMA POOL BC9025 FN 11/46 FIXED 3	329,336	11/1/2046	329,504
FED HM LN PC POOL G60765 FG 11/46 FIXED 3	314,286	11/1/2046	314,904
FED HM LN PC POOL Q44646 FG 12/46 FIXED 3	35,914	12/1/2046	36,033
FED HM LN PC POOL Q44647 FG 12/46 FIXED 3	77,510	12/1/2046	77,768
FED HM LN PC POOL G60588 FG 08/45 FIXED 4.5	453,420	8/1/2045	483,606
FNMA POOL BD0946 FN 06/46 FIXED 4	59,066	6/1/2046	61,795
FED HM LN PC POOL G08721 FG 09/46 FIXED 3	227,794	9/1/2046	228,109
FNMA POOL BD7522 FN 09/46 FIXED 3.5	104,749	9/1/2046	107,606
FNMA POOL MA3210 FN 12/47 FIXED 3.5	49,841	12/1/2047	51,204
FNMA POOL MA3218 FN 12/32 FIXED 3	99,298	12/1/2032	101,194
FNMA POOL MA3238 FN 01/48 FIXED 3.5	50,000	1/1/2048	51,368
FNMA POOL MA3247 FN 01/33 FIXED 3	100,000	1/1/2033	101,910
GNMA II POOL MA4837 G2 11/47 FIXED 3.5	319,830	11/20/2047	330,957
FNMA POOL 990652 FN 09/38 FIXED 6.5	18,716	9/1/2038	21,023
FNMA POOL 829291 FN 09/35 FIXED 5.5	50,187	9/1/2035	54,935
FNMA POOL MA0070 FN 05/19 FIXED 4	6,364	5/1/2019	6,549
FNMA POOL AC1416 FN 08/39 FIXED 4	97,152	8/1/2039	102,063
GNMA POOL 724330 GN 09/39 FIXED 5	172,982	9/15/2039	189,492
GNMA II POOL MA4586 G2 07/47 FIXED 3.5	982,062	7/20/2047	1,016,228
FED HM LN PC POOL G08784 FG 10/47 FIXED 3.5	74,078	10/1/2047	76,188
GNMA II POOL MA4652 G2 08/47 FIXED 3.5	345,425	8/20/2047	357,442
FED HM LN PC POOL G08788 FG 11/47 FIXED 3.5	273,086	11/1/2047	280,866

FNMA POOL AU6531 FN 09/28 FIXED 2	47,299	9/1/2028	46,090
FED HM LN PC POOL G08587 FG 05/44 FIXED 4.5	18,888	5/1/2044	20,100
FED HM LN PC POOL G18514 FG 06/29 FIXED 3	39,923	6/1/2029	40,675
FED HM LN PC POOL C91781 FG 08/34 FIXED 3	75,970	8/1/2034	77,377
FED HM LN PC POOL Q27657 FG 08/44 FIXED 4	130,750	8/1/2044	136,782
FNMA POOL AW9476 FN 10/44 FIXED 3.5	126,469	10/1/2044	129,917
FED HM LN PC POOL C91801 FG 01/35 FIXED 3	76,105	1/1/2035	77,445
FNMA POOL AY0732 FN 01/45 FIXED 3.5	408,533	1/1/2045	421,315
FED HM LN PC POOL C91820 FG 04/35 FIXED 3.5	32,878	4/1/2035	34,158
FED HM LN PC POOL Q31321 FG 02/45 FIXED 3.5	75,748	2/1/2045	77,949
FED HM LN PC POOL Q22416 FG 10/43 FIXED 4	160,967	10/1/2043	168,613
FED HM LN PC POOL G07890 FG 07/31 FIXED 4.5	70,145	7/1/2031	74,625
GNMA POOL AM8641 GN 05/45 FIXED 3	455,805	5/15/2045	459,700
GNMA POOL AO3533 GN 07/45 FIXED 3	147,405	7/15/2045	148,665
FNMA POOL AL6818 FN 08/44 FIXED VAR	360,281	8/1/2044	385,852
FED HM LN PC POOL G67702 FG 01/47 FIXED 4	293,527	1/1/2047	310,137
FNMA POOL AL8430 FN 09/41 FIXED VAR	139,440	9/1/2041	154,250
FNMA POOL AW9522 FN 02/45 FIXED 3.5	53,346	2/1/2045	54,801
FED HM LN PC POOL Q41008 FG 06/46 FIXED 3.5	100,183	6/1/2046	103,037
FNMA POOL AA7999 FN 05/24 FIXED 5	35,685	5/1/2024	36,328
FNMA POOL AC3703 FN 11/24 FIXED 4.5	69,299	11/1/2024	72,831
FNMA POOL AJ4069 FN 10/41 FIXED 4	51,065	10/1/2041	53,631
FED HM LN PC POOL C91810 FG 02/35 FIXED 3.5	31,448	2/1/2035	32,672
FED HM LN PC POOL A86009 FG 05/39 FIXED 4.5	76,354	5/1/2039	82,155
FED HM LN PC POOL A91538 FG 03/40 FIXED 4.5	79,545	3/1/2040	84,871
FNMA POOL AH9112 FN 03/41 FIXED 4	82,440	3/1/2041	86,575
FED HM LN PC POOL G08447 FG 05/41 FIXED 4.5	10,114	5/1/2041	10,787
FNMA POOL AI2465 FN 05/41 FIXED 4.5	46,133	5/1/2041	49,457
FNMA POOL AI0815 FN 09/41 FIXED 4.5	45,569	9/1/2041	48,852
FNMA POOL AL1123 FN 11/26 FIXED VAR	40,056	11/1/2026	41,358
FED HM LN PC POOL C91439 FG 04/32 FIXED 4	60,023	4/1/2032	63,418
FED HM LN PC POOL G14445 FG 05/27 FIXED 3	45,079	5/1/2027	45,926
FNMA POOL AJ5905 FN 11/41 FIXED 4.5	49,580	11/1/2041	53,084
FNMA POOL MA1340 FN 02/43 FIXED 2.5	19,049	2/1/2043	18,470
FNMA POOL AR9977 FN 02/43 FIXED 2.5	18,924	2/1/2043	18,350
FNMA POOL AT5890 FN 06/43 FIXED 2.5	20,239	6/1/2043	19,625
FNMA POOL AT7929 FN 07/43 FIXED 2.5	41,785	7/1/2043	40,460
FED HM LN PC POOL Q19738 FG 06/43 FIXED 3.5	47,450	6/1/2043	48,967
FNMA POOL AU6966 FN 10/28 FIXED 3.5	13,105	10/1/2028	13,537
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(175,000)	1/18/2048	(188,087)
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(525,000)	1/18/2048	(558,551)
FHLMC TBA 30 YR 4.5 GOLD SINGLE FAMILY	(400,000)	1/18/2048	(425,188)
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	(125,000)	1/18/2048	(130,717)
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	(300,000)	1/24/2048	(314,672)
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	200,000	1/24/2048	208,484
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	(75,000)	1/24/2048	(77,531)
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	200,000	1/18/2048	205,344
FHLMC TBA 30 YR 3.5 GOLD SINGLE FAMILY	425,000	1/18/2048	436,444
FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	1,225,000	1/18/2048	1,225,000
FNMA TBA 15 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	200,000	1/23/2033	199,687
FHLMC TBA 30 YR 3 GOLD SINGLE FAMILY	100,000	1/18/2048	99,984

モーゲージ債合計

16,699,099

地方債			
CALIFORNIA ST CAS 10/39 FIXED 7.3	5,000	10/1/2039	7,459
BAY AREA CA TOLL AUTH TOLL BRI BAYTRN 04/49 FIXED 6.263	75,000	4/1/2049	110,799
NEW YORK CITY NY MUNI WTR FIN NYCUTL 06/42 FIXED 6.011	50,000	6/15/2042	70,351
MET TRANSPRTN AUTH NY DEDICATE MTATRN 11/40 FIXED 6.089	50,000	11/15/2040	66,896
NEW JERSEY ST TURNPIKE AUTH NJSTRN 01/40 FIXED 7.414	50,000	1/1/2040	77,176
UNIV OF CALIFORNIA CA REVENUES UNVHGR 05/43 FIXED OID 5.77	75,000	5/15/2043	98,097
CALIFORNIA ST CAS 03/40 FIXED 7.625	45,000	3/1/2040	70,400
EUROPEAN UNION GOVT GUARANT REGS 09/21 2.75	350,000	9/21/2021	467,167
LAND NORDRHEIN WESTFALEN SR UNSECURED REGS 09/22 1.875	400,000	9/15/2022	522,202
地方債合計			1,490,547

非米国政府機関債			
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	150,000	10/17/2022	135,924
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	300,000	3/1/2022	268,061
非米国政府機関債合計			403,985

非米国政府債			
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	325,000	3/7/2036	617,952
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 11/33 8.75	40,000	11/21/2033	63,250
MEX BONOS DESARR FIX RT SR UNSECURED 12/23 8	8,725,700	12/7/2023	453,673
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 03/35 5	132,000	3/28/2035	254,414
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	120,000	1/15/2037	219,335
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	364,000	1/31/2029	625,555
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	320,000	6/7/2032	586,422
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 10/19 5.5	650,000	10/25/2019	199,587
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	661,000	11/15/2039	179,981
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/37 4	290,000	2/1/2037	408,772
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 09/22 5.75	800,000	9/23/2022	262,981
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 07/19 5.734	1,720,000	7/30/2019	441,977
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	120,000	3/15/2037	218,970
MANITOBA (PROVINCE OF) UNSECURED 03/38 4.6	50,000	3/5/2038	49,417
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 05/21 5.75	160,000	5/15/2021	139,536
CZECH REPUBLIC BONDS REGS 09/22 4.7	3,170,000	9/12/2022	176,420
PROVINCE OF QUEBEC BONDS 12/41 5	150,000	12/1/2041	162,150
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 07/41 4	310,000	7/30/2041	509,832
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/24 3	350,000	9/1/2024	279,314
IRISH TSY 5.4 2025 BONDS 03/25 5.4	75,000	3/13/2025	121,649
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	100,000	1/20/2025	157,455
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 02/20 6.25	400,000	2/21/2020	339,534
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/19 3.875	23,250,000	6/13/2019	738,441
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/23 3.625	3,170,000	6/16/2023	105,710
REPUBLIKA SLOVENIJA SR UNSECURED REGS 01/21 4.375	30,000	1/18/2021	41,125
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 04/20 4.4	200,000	4/14/2020	209,474
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/42 3.75	85,000	1/15/2042	158,371
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/29 4.875	4,880,000	6/22/2029	183,235
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 04/21 3.375	140,000	4/25/2021	188,524
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 03/21 3.75	250,000	3/1/2021	333,100
BRITISH COLUMBIA PROV OF UNSECURED 06/42 4.3	110,000	6/18/2042	109,628
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 03/22 2.65	625,000	3/15/2022	510,239
ROMANIA SR UNSECURED REGS 02/22 6.75	30,000	2/7/2022	34,425
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/31 4	457,580,000	12/10/2031	504,548
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 08/22 3.418	211,000	8/15/2022	51,418

UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/44 4.75	150,000	3/8/2044	150,937
NOVA SCOTIA PROVINCE DEBENTURES 06/42 4.4	35,000	6/1/2042	34,631
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/21 4.25	196,290,000	6/10/2021	195,592
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	690,000	11/15/2023	121,075
ISRAEL FIXED BOND BONDS 03/23 4.25	1,075,000	3/31/2023	374,616
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 144A REGS 11/23 1.5	2,370,000	11/13/2023	311,860
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	75,000	11/15/2024	108,320
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	115,000	4/30/2042	149,223
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/44 2.5	370,000	7/4/2044	577,657
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 144A REGS 05/23 2	1,375,000	5/24/2023	175,202
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/22 3.75	145,000,000	6/10/2022	143,502
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 06/19 4	175,000	6/21/2019	140,858
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/44 4.75	345,000	9/1/2044	530,886
PROVINCE OF ALBERTA UNSECURED 12/43 3.45	75,000	12/1/2043	64,560
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	200,000	7/16/2020	252,449
SWITZERLAND BONDS REGS 07/25 1.5	500,000	7/24/2025	582,555
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	175,000	6/22/2045	311,767
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	404,000	5/25/2045	654,309
NEW ZEALAND GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/20 3	325,000	4/15/2020	236,784
ONTARIO (PROVINCE OF) UNSECURED 06/45 3.45	390,000	6/2/2045	340,202
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/24 2.9	330,000	6/15/2024	273,371
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	385,000	9/1/2024	532,810
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/19 1.95	50,000	6/15/2019	40,052
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 144A 03/24 3.375	650,000	3/20/2024	680,099
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	125,000	9/18/2020	168,863
UK TSY 1 3/4 2019 BONDS REGS 07/19 1.75	550,000	7/22/2019	759,124
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED REGS 04/33 4.5	175,000	4/21/2033	163,594
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/33 3.75	187,870,000	12/10/2033	204,753
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 01/24 2.375	400,000	1/17/2024	540,400
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/24 2	335,000	4/15/2024	449,299
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	555,000	10/31/2024	751,216
UK TSY 3.5 2045 UNSECURED REGS 01/45 3.5	826,000	1/22/2045	1,526,307
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 12/24 2.5	495,000	12/1/2024	637,075
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 07/24 2	305,000	7/15/2024	411,526
KINGDOM OF SWEDEN SR UNSECURED REGS 05/19 0.75	550,000	5/2/2019	671,259
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/30 2.5	1,326,000	5/25/2030	1,879,766
BUONI POLIENNALI DEL TES SR UNSECURED 144A REGS 03/30 3	468,000	3/1/2030	630,838
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/44 2.75	75,790,000	12/10/2044	74,320
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/25 0.8	285,000	6/22/2025	354,023
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 09/25 3.955	875,000	9/15/2025	214,966
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 11/26 1	850,000	11/12/2026	107,903
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO UNSECURED 144A REGS 04/25 1.6	170,000	4/30/2025	213,446
IRISH TSY 2 2045 BONDS REGS 02/45 2	70,000	2/18/2045	88,092
BULGARIA 03/23 FIXED 1.875	150,000	3/21/2023	195,655
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/26 3.25	75,000	4/6/2026	76,594
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 04/26 2.5	165,000	4/20/2026	161,381
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/21 0.00000	725,000	5/25/2021	879,201
STATE OF QATAR SR UNSECURED REGS 06/26 3.25	350,000	6/2/2026	340,375
OBRIGACOES DO TESOURO SR UNSECURED 144A REGS 10/22 2	235,000	10/17/2022	305,237
UK TSY 2 1/2 2065 BONDS REGS 07/65 2.5	255,000	7/22/2065	451,097
UK TSY 1 1/2 2026 BONDS REGS 07/26 1.5	100,000	7/22/2026	139,726
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/26 0	355,000	10/20/2026	435,875
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 06/26 1.6	155,000	6/1/2026	183,619

SAUDI INTERNATIONAL BOND SR UNSECURED REGS 10/26 3.25	325,000	10/26/2026	318,500
REPUBLIKA SLOVENIJA BONDS REGS 11/40 1.75	25,000	11/3/2040	29,759
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 02/27 0.25	555,000	2/15/2027	659,748
OBRIGACOES DO TESOIRO SR UNSECURED 144A REGS 04/27 4	125,000	4/14/2027	178,361
FRANCE (GOVT OF) BONDS 144A REGS 06/39 1.75	140,000	6/25/2039	177,119
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 04/22 1.2	385,000	4/1/2022	473,429
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 03/23 0.00000	295,000	3/25/2023	354,158
非米国政府債合計			31,826,335
その他			
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 07/34 4.75	260,000	7/4/2034	499,694
EMD FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.4	100,000	3/19/2020	99,781
その他合計			599,475
不動産			
WELLTOWER INC SR UNSECURED 01/22 5.25	50,000	1/15/2022	54,334
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	60,000	7/15/2020	63,246
BOSTON PROPERTIES LP SR UNSECURED 02/23 3.85	50,000	2/1/2023	52,089
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 02/24 3.375	100,000	2/20/2024	137,130
VONOVIA FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	60,000	10/8/2021	80,829
SCENTRE GROUP TRUST 1/2 COMPANY GUAR 144A 02/25 3.5	125,000	2/12/2025	125,674
FEDERAL REALTY INVESTMEN SR UNSECURED 12/44 4.5	50,000	12/1/2044	54,677
DUKE REALTY LP COMPANY GUAR 12/24 3.75	90,000	12/1/2024	92,942
LIBERTY PROPERTY LP SR UNSECURED 04/25 3.75	165,000	4/1/2025	168,967
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 06/45 4.5	50,000	6/1/2045	54,828
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED REGS 09/23 0.325	400,000	9/12/2023	483,036
不動産合計			1,367,752
国際機関債			
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/25 5.5	25,000	4/15/2025	43,700
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	125,000	5/20/2019	159,227
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	500,000	5/20/2019	636,908
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	100,000	3/9/2022	85,602
INTER AMERICAN DEVEL BK UNSECURED 02/24 3	500,000	2/21/2024	517,883
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 06/21 2.25	750,000	6/24/2021	749,966
国際機関債合計			2,193,286
運輸			
HEATHROW FUNDING LTD SR SECURED REGS 12/31 6.45	50,000	12/10/2031	97,251
ASF SR UNSECURED REGS 03/19 7.375	50,000	3/20/2019	65,427
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 03/42 4.4	25,000	3/15/2042	28,086
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	100,000	9/15/2021	103,322
ERAC USA FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 11/24 3.85	100,000	11/15/2024	103,592
UNION PACIFIC CORP SR UNSECURED 03/26 2.75	80,000	3/1/2026	79,076
PENSKE TRUCK LEASING/PTL SR UNSECURED 144A 11/26 3.4	100,000	11/15/2026	98,738
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 09/21 2.25	255,000	9/1/2021	251,053
運輸合計			826,545
米国財務省証券			
US TREASURY N/B 12/20 1.75	450,000	12/31/2020	446,871
米国財務省証券合計			446,871

公益事業

ONCOR ELECTRIC DELIVERY SR SECURED 09/22 7	200,000	9/1/2022	236,324
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR REGS 02/23 6.875	50,000	2/6/2023	84,420
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 144A 01/19 6.5	100,000	1/26/2019	104,594
CENTRICA PLC SR UNSECURED REGS 03/22 6.375	50,000	3/10/2022	80,810
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	25,000	4/1/2039	33,737
HYDRO QUEBEC LOCAL GOVT G 02/45 5	170,000	2/15/2045	187,552
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 09/24 4.625	300,000	9/11/2024	448,339
KINDER MORGAN ENER PART COMPANY GUAR 03/21 5.8	75,000	3/1/2021	81,364
IBERDROLA FINANZAS SAU COMPANY GUAR 03/20 4.125	50,000	3/23/2020	65,490
DOMINION ENERGY INC SR UNSECURED 08/19 5.2	15,000	8/15/2019	15,659
SUEZ SR UNSECURED REGS 06/22 4.125	150,000	6/24/2022	211,514
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/20 5.25	65,000	3/15/2020	68,661
SOUTHERN CAL EDISON 1ST REF MORT 12/41 3.9	50,000	12/1/2041	51,975
ENERGY TRANSFER LP SR UNSECURED 02/42 6.5	25,000	2/1/2042	28,308
ENERGY TRANSFER LP SR UNSECURED 02/22 5.2	25,000	2/1/2022	26,691
WESTERN POWER DIST EAST SR UNSECURED REGS 01/23 5.25	150,000	1/17/2023	237,117
BELL CANADA COMPANY GUAR 06/19 3.35	125,000	6/18/2019	101,452
BELL CANADA COMPANY GUAR 06/20 3.25	50,000	6/17/2020	40,735
ENERGY TRANSFER LP SR UNSECURED 02/43 5.15	50,000	2/1/2043	47,348
NISOURCE INC SR UNSECURED 02/44 4.8	25,000	2/15/2044	28,300
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 02/44 4.45	45,000	2/15/2044	50,770
TRANSCANADA PIPELINES SR UNSECURED 03/34 4.625	75,000	3/1/2034	83,743
KINDER MORGAN INC/DELAWA COMPANY GUAR 144A 11/23 5.625	300,000	11/15/2023	331,231
ENBRIDGE INC SR UNSECURED 06/24 3.5	75,000	6/10/2024	75,839
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 06/24 3.55	100,000	6/15/2024	102,485
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/24 3.15	150,000	8/15/2024	151,587
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 05/44 4.4	30,000	5/15/2044	33,070
ENGIE SA SR UNSECURED REGS 05/26 2.375	100,000	5/19/2026	132,983
FIRSTENERGY TRANSMISSION SR UNSECURED 144A 07/44 5.45	25,000	7/15/2044	29,696
DUKE ENERGY PROGRESS INC 1ST MORTGAGE 12/44 4.15	25,000	12/1/2044	27,269
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/54 4.625	45,000	12/1/2054	51,511
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/19 2.6	300,000	12/15/2019	298,295
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	55,000	10/1/2034	60,382
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	200,000	2/15/2025	206,219
ATMOS ENERGY CORP SR UNSECURED 10/44 4.125	50,000	10/15/2044	54,600
ONE GAS INC SR UNSECURED 02/44 4.658	50,000	2/1/2044	56,945
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 03/20 2.4	200,000	3/15/2020	199,885
EVERSOURCE ENERGY SR UNSECURED 01/25 3.15	35,000	1/15/2025	35,132
NATIONAL RURAL UTIL COOP COLLATERAL T 01/25 2.85	175,000	1/27/2025	173,764
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 02/20 2.4	100,000	2/1/2020	100,467
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/22 3.6	150,000	3/15/2022	153,437
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/27 3.95	65,000	2/15/2027	67,559
ENTERGY LOUISIANA LLC COLLATERAL T 06/31 3.05	75,000	6/1/2031	72,661
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/44 5	15,000	5/15/2044	14,732
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 05/24 3.9	35,000	5/15/2024	35,212
SOUTHERN CO GAS CAPITAL COMPANY GUAR 10/46 3.95	45,000	10/1/2046	44,680
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/26 4.5	55,000	12/15/2026	55,754
XCEL ENERGY INC SR UNSECURED 12/26 3.35	130,000	12/1/2026	131,605
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 06/26 1.375	189,000	6/1/2026	231,609
SOUTH CAROLINA ELEC+GAS 1ST MORTGAGE 06/46 4.1	95,000	6/15/2046	96,528
BALTIMORE GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/46 3.5	75,000	8/15/2046	73,483
INNOGY FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 10/27 1.25	50,000	10/19/2027	60,101

ウエルントン・海外債券ファンド(ケイマン)

EMERA US FINANCE LP COMPANY GUAR 06/21 2.7	55,000	6/15/2021	54,866
MIDAMERICAN ENERGY CO 1ST MORTGAGE 05/27 3.1	125,000	5/1/2027	125,635
CLECO CORPORATE HOLDINGS SR SECURED 05/26 3.743	75,000	5/1/2026	75,279
AEP TRANSMISSION CO LLC SR UNSECURED 12/26 3.1	50,000	12/1/2026	50,099
FORTIS INC SR UNSECURED 10/26 3.055	100,000	10/4/2026	96,554
公益事業合計			5,876,057

*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 Fund(Cayman) (ウエルントン・海外債券ファンド(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	約条件数 買(売)	未実現益 (\$)
German Euro BUND Futures	(13,784,322)	3/8/2018	(71)	69,995
U.S. Note Futures 10 Yr	(31,756,000)	3/20/2018	(256)	60,844
U.S. Note Futures 5 Yr	(31,712,789)	3/29/2018	(273)	10,781
U.S. Note Futures 2 Yr	(13,703,000)	3/29/2018	(64)	6,203
				<u>147,823</u>

銘柄	想定元本	満期日	約条件数 買(売)	未実現損 (\$)
Canadian Bond Futures 10 Yr	71,211,429	3/20/2018	662	(910,683)
German Euro BUXL 30 yr	8,067,288	3/8/2018	41	(105,863)
U.S. Ultra Bond	(10,562,344)	3/20/2018	(63)	(70,000)
UK Long GILT Future	(33,184,792)	3/27/2018	(196)	(59,115)
German Euro BOBL Futures	3,950,933	3/8/2018	25	(2,294)
Australian Bond Futures 10 Yr	(1,515,313)	3/15/2018	(15)	(2,222)
Australian Bond Futures 3 Yr	(1,390,310)	3/15/2018	(16)	(1,444)
				<u>(1,151,621)</u>

○外国為替取引

約条件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現益 (\$)
1	110,000	CHF	113,150	USD	A+	2/7/2018	1
1	154,000	EUR	185,370	USD	A	2/7/2018	72
2	85,000	GBP	115,237	USD	A+	1/9/2018	231
1	4,700,000	JPY	41,820	USD	A+	1/9/2018	89
1	19,900,000	JPY	176,891	USD	A+	1/31/2018	13
4	3,731,000	MXN	199,982	USD	A+	1/9/2018	9,507
1	13,220,000	RUB	229,730	USD	A	1/9/2018	101
3	3,950,000	RUB	68,641	USD	A+	1/9/2018	30
1	20,974,000	THB	645,135	USD	A+	1/9/2018	1,458
1	475,688	USD	627,000	AUD	AA-	1/9/2018	14,736
1	354,518	USD	455,000	AUD	A+	2/7/2018	1,366
2	853,047	USD	1,095,000	CAD	A+	1/9/2018	21,003
1	376,722	USD	485,000	CAD	A+	1/9/2018	10,414
1	1,073,921	USD	1,385,000	CAD	AA-	1/9/2018	31,612
1	239,866	USD	305,000	CAD	AA-	1/9/2018	3,591
1	1,283,677	USD	1,615,000	CAD	A+	2/7/2018	5,960
1	224,169	USD	220,000	CHF	A+	1/9/2018	1,668
1	174,861	USD	1,097,000	DKK	A+	1/9/2018	2,129
1	306,142	USD	256,465	EUR	A+	1/2/2018	1,821
1	241,668	USD	203,000	EUR	A	1/9/2018	2,181
1	392,722	USD	330,000	EUR	A+	1/9/2018	3,683
1	241,587	USD	203,000	EUR	A+	1/9/2018	2,262
1	388,520	USD	325,000	EUR	AA-	1/9/2018	1,879
1	1,529,284	USD	1,294,000	EUR	AA-	1/9/2018	25,106
2	552,683	USD	465,000	EUR	AA-	1/9/2018	5,888
1	24,053	USD	20,000	EUR	AA-	1/31/2018	2

1	663,677	USD	491,000	GBP	A+	1/9/2018	649
1	121,951	USD	32,000,000	HUF	A+	1/9/2018	1,957
1	35	USD	3,910	JPY	A	1/4/2018	—
1	19,960	USD	2,257,090	JPY	AA-	1/4/2018	77
1	623,900	USD	673,799,000	KRW	A-	1/9/2018	6,050
1	70,075	USD	577,000	NOK	A+	1/9/2018	482
1	225,213	USD	13,220,000	RUB	A	1/9/2018	4,416
3	68,588	USD	3,950,000	RUB	A+	1/9/2018	23
1	228,615	USD	13,220,000	RUB	A+	2/7/2018	96
1	161,977	USD	1,351,000	SEK	A+	1/9/2018	3,090
1	161,976	USD	1,350,000	SEK	AA-	1/9/2018	2,968
1	20,824	USD	28,000	SGD	A+	1/9/2018	131
1	505,943	USD	6,950,000	ZAR	AA-	1/9/2018	54,926
3	116,584	USD	1,600,000	ZAR	AA-	1/9/2018	12,536
為替予約取引に関わる未実現益合計							234,204

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現損 (\$)
3	1,004,000	AUD	764,100	USD	A+	1/9/2018	(21,205)
1	455,000	AUD	353,318	USD	AA-	1/9/2018	(2,572)
2	3,270,000	CAD	2,584,247	USD	A+	1/9/2018	(25,928)
1	120,000	CAD	93,210	USD	A+	1/9/2018	(2,577)
3	1,814,000	CAD	1,426,173	USD	AA-	1/9/2018	(21,795)
4	370,000	CHF	376,336	USD	A	1/9/2018	(3,479)
3	1,620,000	CZK	75,076	USD	A+	1/9/2018	(1,149)
1	675,000	CZK	31,524	USD	A+	1/9/2018	(237)
3	1,162,000	DKK	184,300	USD	A-	1/9/2018	(3,177)
1	283,000	EUR	333,728	USD	AA-	1/9/2018	(6,220)
1	851,000	EUR	1,015,575	USD	A	1/9/2018	(6,671)
4	6,009,000	EUR	7,147,757	USD	A+	1/9/2018	(70,427)
3	5,867,000	EUR	6,959,934	USD	A+	1/9/2018	(87,675)
3	555,000	EUR	663,473	USD	AA-	1/9/2018	(3,209)
2	441,000	EUR	527,523	USD	A+	2/7/2018	(3,102)
1	565,000	GBP	758,361	USD	A+	1/9/2018	(6,088)
1	103,000	GBP	138,177	USD	A-	1/9/2018	(1,182)
3	2,143,000	GBP	2,863,305	USD	A+	1/9/2018	(36,189)
1	14,100,000	HUF	53,045	USD	A+	1/9/2018	(1,552)
1	590,000	ILS	168,601	USD	A+	1/9/2018	(1,385)
3	280,000	ILS	79,832	USD	A+	1/9/2018	(840)
1	2,261,000	JPY	19,956	USD	AA-	1/4/2018	(115)
1	3,900,000	JPY	34,598	USD	A+	1/31/2018	(66)
3	753,583,000	KRW	691,646	USD	AA-	1/9/2018	(12,896)
4	2,193,000	MYR	534,312	USD	A	1/9/2018	(6,596)
3	830,000	NOK	101,162	USD	A+	1/9/2018	(332)
3	140,000	NZD	96,750	USD	A+	1/9/2018	(2,812)
1	48,000	NZD	32,811	USD	A+	1/9/2018	(1,325)
4	996,000	PLN	280,395	USD	A+	1/9/2018	(6,240)
3	3,950,000	RUB	66,803	USD	A	1/9/2018	(1,808)
1	13,220,000	RUB	229,554	USD	A+	1/9/2018	(75)
3	3,950,000	RUB	68,398	USD	A+	1/31/2018	(5)
1	889,000	SEK	107,000	USD	A+	1/9/2018	(1,618)
3	1,937,000	SEK	231,478	USD	A+	1/9/2018	(5,187)
3	210,000	SEK	24,870	USD	A+	1/9/2018	(789)

3	149,000	SGD	110,432	USD	A+	1/9/2018	(1,075)	
3	5,450,000	THB	167,214	USD	A+	1/9/2018	(43)	
1	155,725	USD	195,000	CAD	AA-	2/7/2018	(10)	
1	184,436	USD	153,508	EUR	A	1/5/2018	(104)	
1	222,614	USD	185,000	EUR	AA-	2/7/2018	(17)	
3	11,971,388	USD	1,328,028,000	JPY	A	1/9/2018	(179,955)	
1	450,471	USD	50,500,000	JPY	A+	1/9/2018	(2,087)	
5	12,441,415	USD	1,378,028,000	JPY	A+	1/9/2018	(206,038)	
3	11,977,525	USD	1,328,026,000	JPY	AA-	1/9/2018	(186,110)	
3	11,986,570	USD	1,328,028,000	JPY	A+	1/9/2018	(195,137)	
3	68,641	USD	3,950,000	RUB	A	1/9/2018	(30)	
1	229,730	USD	13,220,000	RUB	A+	1/9/2018	(101)	
3	1,768,000	ZAR	126,442	USD	A+	1/9/2018	(16,237)	
1	3,015,000	ZAR	219,029	USD	A+	1/9/2018	(24,283)	
1	3,935,000	ZAR	286,724	USD	AA-	1/9/2018	(30,832)	
							<u>為替予約取引に関わる未実現損合計</u>	<u>(1,188,582)</u>
							<u>為替予約取引に関わる未実現純損益合計</u>	<u>(954,378)</u>

(通貨コード)

AUD	—	オーストラリア・ドル	MYR	—	マレーシア・リンギット
CAD	—	カナダ・ドル	NOK	—	ノルウェー・クローネ
CHF	—	スイス・フラン	NZD	—	ニュージーランド・ドル
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	SGD	—	シンガポール・ドル
ILS	—	イスラエル・シケケル	THB	—	タイ・バーツ
JPY	—	日本円	TRY	—	トルコ・リラ
KRW	—	韓国ウォン	ZAR	—	南アフリカ・ランド
MXN	—	メキシコ・ペソ	USD	—	米ドル

シュローダー・グローバルボンド・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	日本を除く先進国の公社債
運 用 方 針	主に日本を除く先進国の公社債に分散して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	シュローダー・インベストメント・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。

運用計算書
2017年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	80,052
債券利息	13,537,950
金利スワップ契約に係る受取利息	6,165
雑収益	2,249
	<hr/>

収益合計

13,626,416

費用

投資マネージャー手数料	1,668,521
事務管理代行報酬	528,476
保管費用	158,888
当座借越利息	16,589
取引銀行報酬	51,857
銀行手数料	291,300
受託報酬	158,614
法務報酬	2,210
立替費用	33,887
専門家報酬	14,669
その他税	15,516
雑費用	238
	<hr/>

費用合計

2,940,765

純投資損益

10,685,651

投資有価証券売買に係る損益	3,106,661
先物契約に係る損益	(880,047)
オプション契約に係る損益	(750,573)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(4,907,410)
金利スワップ契約に係る損益	(240,430)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(1,161,146)
	<hr/>

当期実現純損益

(4,832,945)

投資有価証券評価差損益	28,481,658
先物契約に係る評価差損益	981,334
通貨オプション契約に係る評価差損益	(340,787)
金利スワップ契約に係る評価差損益	(80,347)
インフレーションスワップ契約に係る評価差損益	177,646
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	1,024,219
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	(2,039,133)
	<hr/>

当期評価差損益

28,204,590

運用の結果による純資産の増減額

34,057,296

組入資産明細
2017年12月31日現在
(米ドル)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
アルゼンチン				
国債				
USD	3,096,000	PROV DE CORDOBA 7.1250% 01/08/27	3,294,763	0.60
			<u>3,294,763</u>	<u>0.60</u>
その他債券				
USD	1,610,000	PROV BUENOS AIRES 7.875% 15/6/27 RE	1,786,810	0.32
			<u>1,786,810</u>	<u>0.32</u>
		アルゼンチン計	<u>5,081,573</u>	<u>0.92</u>
オーストラリア				
変動金利債				
EUR	264,000	BHP BILLITON FIN FRN 22/10/79	386,602	0.07
			<u>386,602</u>	<u>0.07</u>
国債				
AUD	11,155,000	AUSTRALIAN GVT 5.5% 21/04/23 133	10,047,682	1.83
			<u>10,047,682</u>	<u>1.83</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	395,000	BORAL FINANCE 3.0000% 01/11/22 144A	391,268	0.07
EUR	200,000	ANZ BKNG GRP 0.45% 22/11/23 EMTN	239,817	0.04
			<u>631,085</u>	<u>0.11</u>
		オーストラリア計	<u>11,065,369</u>	<u>2.01</u>
オーストリア				
変動金利債				
EUR	200,000	UNIQA INSURANCE FRN 27/07/46	299,929	0.05
EUR	100,000	UNIQA INSURANCE 6.875% 31/07/43 EMT	149,355	0.03
			<u>449,284</u>	<u>0.08</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	120,000	OMV AG 1.0000% 14/12/26 EMTN	140,849	0.03
			<u>140,849</u>	<u>0.03</u>
		オーストリア計	<u>590,133</u>	<u>0.11</u>
ベルギー				
国債				
EUR	7,600,000	BELGIUM KINGDOM 0.5% 22/10/24 82	9,258,207	1.68
EUR	4,033,000	KINGDOM OF BELGIUM 3% 28/09/19 67	5,114,651	0.93
			<u>14,372,858</u>	<u>2.61</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	228,000	ANHEUSER BUSCH 2% 17/03/28 EMTN	291,376	0.06
EUR	100,000	BELFIUS BANK SA 3.125% 11/05/26	131,034	0.02
EUR	100,000	BELFIUS BANK 0.7500% 12/09/22 EMTN	119,787	0.02
EUR	100,000	BELFIUS BANK 1.0000% 26/10/24 EMTN	118,342	0.02
			<u>660,539</u>	<u>0.12</u>
		ベルギー計	<u>15,033,397</u>	<u>2.73</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
バミューダ諸島				
特殊債券 (ABS)				
USD	1,186,000	CAI 2017-1A A 3.6200% 25/06/42	1,119,327	0.20
USD	675,000	TMCL 2017-A1 A 3.72% 20/05/42	638,775	0.12
USD	350,000	CRNN 2014-2A A 3.27% 18/11/29	228,463	0.04
			<u>1,986,565</u>	<u>0.36</u>
普通社債 (固定金利債)				
USD	1,235,000	FLY LEASING LTD 5.2500% 15/10/24	1,235,000	0.22
USD	930,000	FLY LEASING LTD 6.375% 15/10/21	969,525	0.18
			<u>2,204,525</u>	<u>0.40</u>
		バミューダ諸島計	<u>4,191,090</u>	<u>0.76</u>
英領ヴァージン諸島				
普通社債 (固定金利債)				
EUR	104,000	GLOBAL SWITCH 2.25% 31/05/27 EMTN	128,418	0.02
			<u>128,418</u>	<u>0.02</u>
		英領ヴァージン諸島計	<u>128,418</u>	<u>0.02</u>
カナダ				
変動金利債				
USD	865,000	BANK NOVA SCOTIA FRN 12/04/66	859,853	0.15
USD	625,000	ENBRIDGE INC FRN 15/01/77 16-A	650,000	0.12
			<u>1,509,853</u>	<u>0.27</u>
国債				
CAD	8,158,000	CANADA GVT 1.5% 01/06/26	6,238,878	1.14
CAD	3,420,000	CANADA GVT 3.5% 01/06/20	2,835,689	0.52
CAD	2,486,000	CANADA GVT 3.5% 01/12/45	2,488,911	0.45
			<u>11,563,478</u>	<u>2.11</u>
普通社債 (固定金利債)				
USD	2,947,000	PROVINCE OF QUEBEC 2.75% 25/08/21	2,976,862	0.53
USD	1,027,000	CENOVUS ENERGY 4.2500% 15/04/27	1,022,818	0.19
USD	420,000	CANADIAN NATL RES 3.85% 01/06/27	427,961	0.08
			<u>4,427,641</u>	<u>0.80</u>
		カナダ計	<u>17,500,972</u>	<u>3.18</u>
ケイマン諸島				
特殊債券 (ABS)				
USD	1,282,000	WINDR 2013-2A AR FRN 18/10/30	1,293,768	0.24
USD	1,230,000	CRBN 2017-1A A1 FRN 20/01/31	1,230,482	0.22
USD	1,210,000	MDPK 2015-18A A1R FRN 21/10/30	1,219,163	0.22
USD	1,159,000	LCM 26A A1 FRN 20/01/31	1,159,000	0.21
USD	1,109,000	GALXY 2015-19A A1R FRN 24/07/30	1,117,199	0.20
USD	1,021,000	DRSLF 2017-49A A FRN 18/07/30	1,027,272	0.19
USD	678,000	GLM 2017-2A A FRN 28/11/30	680,046	0.12
			<u>7,726,930</u>	<u>1.40</u>
		ケイマン諸島計	<u>7,726,930</u>	<u>1.40</u>
チェコ				
普通社債 (固定金利債)				
EUR	101,000	RESIDOMO SRO 3.3750% 15/10/24 REGS	122,928	0.02
			<u>122,928</u>	<u>0.02</u>
		チェコ計	<u>122,928</u>	<u>0.02</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
デンマーク				
変動金利債				
EUR	180,000	ORSTED FRN 06/11/3015	226,004	0.04
EUR	90,000	ORSTED A/S FRN 26/06/3013 EXCH	131,184	0.02
			357,188	0.06
国債				
DKK	25,123,000	KINGDOM OF DENMARK 1.5% 15/11/23	4,388,526	0.80
			4,388,526	0.80
デンマーク計				
			4,745,714	0.86
フィンランド				
普通社債(固定金利債)				
EUR	153,000	KOJAMO OYJ 1.5000% 19/06/24	184,177	0.03
			184,177	0.03
フィンランド計				
			184,177	0.03
フランス				
変動金利債				
EUR	300,000	ORANGE SA FRN 29/10/49	424,716	0.07
EUR	300,000	TOTAL SA FRN 29/12/49 EMTN	382,355	0.07
GBP	240,000	ORANGE FRN 29/10/49 eMTN	360,679	0.06
EUR	200,000	CREDIT AGRIC ASSR FRN 29/01/49	267,004	0.05
EUR	180,000	TOTAL SA 2.25% 29/12/49 EMTN	224,487	0.04
GBP	120,000	AXA SA FRN 21/12/49 EMTN	197,032	0.04
GBP	100,000	AXA SA FRN 29/11/49 eMTN	153,944	0.03
GBP	100,000	EDF FRN 29/12/49 EMTN	143,495	0.03
EUR	100,000	GROUPAMA SA FRN 28/05/49	143,379	0.03
EUR	100,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	132,427	0.02
EUR	100,000	CRD MUTUEL ARKEA FRN 25/10/29 EMTN	119,883	0.02
			2,549,401	0.46
国債				
EUR	5,270,000	FRANCE OAT 1.5% 25/05/31	6,676,640	1.21
EUR	4,254,000	FRANCE GVT 2% 25/05/48	5,365,621	0.97
USD	3,751,000	CAISSE AMORT 1.7500% 24/09/19 REGS	3,726,881	0.68
			15,769,142	2.86
普通社債(固定金利債)				
EUR	5,900,000	SFIL SA 0.1000% 18/10/22 EMTN	7,050,087	1.28
USD	3,000,000	SFIL SA 2.0000% 30/06/20 EMTN	2,976,601	0.54
USD	2,980,000	CADES 1.875% 12/02/22 REGS	2,914,202	0.53
EUR	2,250,000	HSBC SFH FRANCE 11/03/22 EMTN	2,732,315	0.50
EUR	2,200,000	DEXIA CRED LOC 1.375% 18/09/19 EMTN	2,705,396	0.49
EUR	1,950,000	DEXIA CRED LO 1.0000% 18/10/27 EMTN	2,347,040	0.43
USD	2,000,000	CAISSE DES DE 2.0000% 14/11/20 EMTN	1,981,528	0.36
EUR	1,100,000	INGENICO GROUP 1.6250% 13/09/24	1,314,378	0.24
USD	975,000	BANQ FED CRD 2.7000% 20/07/22 144A	968,294	0.18
EUR	700,000	UNEDIC 1.25% 28/03/27 EMTN	883,382	0.16
GBP	500,000	DEXIA CRED LOC 0.875% 07/09/21 EMTN	666,936	0.12
EUR	400,000	CARMILA 2.375% 16/09/24	512,107	0.09
EUR	400,000	FONCIERE LYONNAISE 2.25% 16/11/22	509,638	0.09
EUR	300,000	TDS INFRASTRUCTURE 2.5% 07/04/26	375,505	0.07
EUR	300,000	FROMAGERIES BEL 1.5% 18/4/24	364,021	0.07
EUR	300,000	TELEPERFORMANCE 1.5% 03/04/24	362,393	0.07

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	300,000	ACCOR SA 1.25% 25/01/24	361,378	0.07
GBP	200,000	BPCE SA 5.25% 16/04/29	326,907	0.06
USD	250,000	BPCE SA 3% 22/05/22 144A	249,892	0.05
EUR	200,000	CAPGEMINI SA 1.75% 01/07/20	247,555	0.04
EUR	200,000	CTE CO TRANSP EL 2.1250% 29/07/32	246,074	0.04
EUR	200,000	SEB SA 1.5% 31/05/24	241,980	0.04
EUR	200,000	ILIAD 1.5000% 14/10/24	239,742	0.04
EUR	100,000	HOLDING D'INF 1.6250% 27/11/27 EMTN	119,823	0.02
			<u>30,697,174</u>	<u>5.58</u>
		フランス計	<u>49,015,717</u>	<u>8.90</u>
		ドイツ		
国債				
EUR	36,020	REP OF GERMANY 2% 04/01/22	47,107	0.01
			<u>47,107</u>	<u>0.01</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	4,050,000	L-BANK BW FOERDBK 1.375% 21/07/21 E	3,917,735	0.71
USD	2,800,000	LB BADEN WUERT 2.125% 31/01/20	2,787,946	0.51
USD	2,380,000	LANDWIRTSCH.REN 2.375% 10/06/25	2,354,146	0.43
USD	2,423,000	KFW 2% 02/05/25	2,333,708	0.42
EUR	400,000	EUROGRID GMBH 1.625% 03/11/23 EMTN	503,775	0.09
EUR	170,000	DEUTSCHE WOHNEN SE 1.375% 24/07/20	209,271	0.04
EUR	100,000	SANTAN CONS B 0.7500% 17/10/22 EMTN	119,549	0.02
EUR	58,000	VOLKSWAGEN BA 1.2500% 15/12/25 EMTN	69,262	0.01
			<u>12,295,392</u>	<u>2.23</u>
		ドイツ計	<u>12,342,499</u>	<u>2.24</u>
		ガーンジー		
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	CRED SUISSE GP 1.25% 14/4/22 EMTN	369,729	0.07
GBP	150,000	CREDIT SUISSE GP 3% 27/05/22	212,860	0.04
			<u>582,589</u>	<u>0.11</u>
		ガーンジー計	<u>582,589</u>	<u>0.11</u>
		アイスランド		
普通社債(固定金利債)				
EUR	427,000	ISLANDSBANKI 1.75% 07/09/20 GMTN	527,791	0.10
EUR	103,000	ARION BANKI H 0.7500% 29/06/20 EMTN	123,664	0.02
EUR	100,000	ARION BANKI HF 2.5% 26/04/19 EMTN	123,173	0.02
EUR	100,000	ICELAND (REP) 0.5000% 20/12/22 EMTN	120,170	0.02
			<u>894,798</u>	<u>0.16</u>
		アイスランド計	<u>894,798</u>	<u>0.16</u>
		アイルランド		
変動金利債				
EUR	300,000	ALLIED IRISH BK FRN 26/11/25 EMTN	389,347	0.07
USD	263,000	BANK OF IRELAND FRN 19/09/27 EMTN	262,093	0.05
			<u>651,440</u>	<u>0.12</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,250,000	SHIRE ACQ INV IRELAND 2.4% 23/09/21	1,229,630	0.23
USD	290,000	JOHNSON CONTROLS 4.5% 15/02/47	317,773	0.06
GBP	160,000	ESB FINANCE DAC 6.5% 05/03/20 EMTN	239,433	0.04

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	100,000	JOHNSON CONTROLS 1% 15/09/23	120,686	0.02
EUR	100,000	ROADSTER FIN 1.6250% 09/12/24 EMTN	118,724	0.02
EUR	100,000	ROADSTER FIN 2.3750% 08/12/27 EMTN	118,614	0.02
			<u>2,144,860</u>	<u>0.39</u>
		アイルランド計	<u>2,796,300</u>	<u>0.51</u>
		イタリア		
変動金利債				
GBP	100,000	ASSICURAZ GENERALI FRN 29/12/49	148,710	0.03
			<u>148,710</u>	<u>0.03</u>
国債				
EUR	4,910,000	BTPS 3.4500% 01/03/48	6,194,215	1.13
EUR	4,200,000	BTPS 2.0500% 01/08/27	5,085,770	0.92
EUR	2,260,000	BTPS 4.75% 01/09/21	3,132,165	0.57
EUR	2,400,000	BTPS 0.35% 15/06/20	2,890,098	0.52
			<u>17,302,248</u>	<u>3.14</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	500,000	WIND TRE SPA 5.0000% 20/01/26	472,600	0.09
EUR	206,000	WIND TRE SPA 2.6250% 20/01/23 REGS	240,568	0.04
			<u>713,168</u>	<u>0.13</u>
		イタリア計	<u>18,164,126</u>	<u>3.30</u>
		日本		
変動金利債				
USD	270,000	SUMITOMO LIFE FRN 14/09/77 144A	264,530	0.05
			<u>264,530</u>	<u>0.05</u>
		日本計	<u>264,530</u>	<u>0.05</u>
		ジャージー島		
変動金利債				
GBP	189,000	BANK OF SCOTLAND FRN 29/03/49 REGs	298,681	0.05
			<u>298,681</u>	<u>0.05</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	950,000	UBS GROUP 4.125% 24/09/25 144A	995,551	0.19
			<u>995,551</u>	<u>0.19</u>
		ジャージー島計	<u>1,294,232</u>	<u>0.24</u>
		ルクセンブルグ		
変動金利債				
EUR	254,000	EUROFINS SCIEN FRN 13/11/66	304,958	0.06
			<u>304,958</u>	<u>0.06</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	7,700,000	ESM 2.1250% 03/11/22 REGS	7,600,616	1.39
EUR	4,780,000	EIB 1.5% 15/04/21	6,057,885	1.11
EUR	3,600,000	EFSF 0% 17/11/22	4,310,418	0.78
EUR	2,243,000	EFSF 1.8000% 10/07/48 EMTN	2,835,647	0.52
EUR	409,000	GELF BD ISSUER 1.75% 22/11/21 EMTN	509,476	0.09
EUR	410,000	EFSF 1.25% 24/05/33 EMTN	499,855	0.09
USD	335,000	ACTAVIS FUNDING 4.75% 15/03/45	355,777	0.06
USD	345,000	ACTAVIS FUNDING 3.8% 15/03/25	350,760	0.06
EUR	201,000	EUROFINS SCIEN 2.1250% 25/07/24	245,046	0.04

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	200,000	EUROCLEAR INVEST 1.125% 7/12/26	241,224	0.04
EUR	200,000	ADO PROPERTIES 1.5000% 26/07/24	240,603	0.04
EUR	176,000	ALLERGAN FDG 1.25% 01/06/24 7Y	209,239	0.04
EUR	129,000	ALLERGAN FUNDING 2.125% 01/06/29 12	154,541	0.03
EUR	100,000	SELP FINANCE SAR 1.5000% 20/11/25	119,035	0.02
			<u>23,730,122</u>	<u>4.31</u>
		ルクセンブルグ計	<u>24,035,080</u>	<u>4.37</u>
		マレーシア		
国債				
MYR	6,350,000	MALAYSIA GVT 3.654% 31/10/19 0414	1,580,071	0.28
MYR	2,590,000	MALAYSIAN GVT 4.181% 15/07/24 0114	646,654	0.12
			<u>2,226,725</u>	<u>0.40</u>
		マレーシア計	<u>2,226,725</u>	<u>0.40</u>
		メキシコ		
国債				
MXN	898,210	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	4,018,319	0.73
			<u>4,018,319</u>	<u>0.73</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	1,120,000	PEMEX 6.5% 13/03/27 REGS	1,224,496	0.22
EUR	200,000	PETROLEOS MEX 2.5% 21/08/21 EMTN	250,544	0.05
USD	215,000	PEMEX 5.625% 23/01/46	198,983	0.04
EUR	100,000	SIGMA ALIMENTOS 2.625% 07/02/24 RE	127,080	0.02
			<u>1,801,103</u>	<u>0.33</u>
		メキシコ計	<u>5,819,422</u>	<u>1.06</u>
		オランダ		
変動金利債				
EUR	300,000	ACHMEA BV FRN 29/12/49 EMTN	390,154	0.08
USD	355,000	DEUTSCHE TELEKOM FRN 19/09/19 144A	356,071	0.06
EUR	200,000	ACHMEA BV FRN 04/04/43 EMTN	283,179	0.05
EUR	200,000	GENERALI FINANCE 4.596% 30/11/49 EM	261,646	0.05
EUR	200,000	VONOVIA FINANCE BV FRN 29/12/49	261,007	0.05
EUR	125,000	ENECO HDG FRN 29/12/49	160,710	0.03
EUR	100,000	ING BANK NV FRN 11/04/28 Emtn	130,743	0.02
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 07/06/66	118,880	0.02
			<u>1,962,390</u>	<u>0.36</u>
国債				
EUR	3,000,000	NETHERLANDS GVT 2% 15/07/24	4,030,476	0.73
			<u>4,030,476</u>	<u>0.73</u>
普通社債(固定金利債)				
USD	6,259,000	NEDER WATERSCHAP 1.875% 14/4/22 REG	6,119,349	1.12
USD	2,869,000	PETROBRAS GBL FIN 7.375% 17/01/27	3,152,170	0.57
USD	695,000	SHELL INTL FIN 3.25% 11/05/25	713,228	0.13
USD	500,000	RABOBANK NEDER 4.625% 01/12/23	535,557	0.10
USD	438,000	ING GROEP NV 3.15% 29/03/22	442,966	0.08
GBP	170,000	KPN NV 5.75% 17/09/29 GMTN	293,081	0.05
USD	285,000	CONSTELLIUM NV 5.75% 15/05/24 144A	290,700	0.05
EUR	230,000	NIBC BANK 1.5% 31/01/22 EMTN	282,436	0.05
GBP	197,000	LAFARGEHOLCIM FIN 3% 12/05/32 EMTN	262,488	0.05

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	250,000	CONSTELLIUM N 5.8750% 15/02/26 144A	254,375	0.05
EUR	200,000	VONOVIA FIN BV 1.625% 15/12/20 EMTN	247,962	0.05
EUR	199,000	CETIN FIN BV 1.423% 06/12/21	244,820	0.04
EUR	200,000	DEUTSCHE BAHN FIN 0.875% 11/7/31 EM	231,284	0.04
EUR	195,000	FERRARI NV 0.2500% 16/01/21	231,000	0.04
GBP	100,000	KPN NV 5% 18/11/26 GMTN	159,977	0.03
GBP	100,000	ABN AMRO BANK 1.0000% 30/06/20 EMTN	134,292	0.02
EUR	100,000	VONOVIA FIN BV 1.25% 06/12/24 DIP	121,155	0.02
			<u>13,716,840</u>	<u>2.49</u>
		オランダ計	<u>19,709,706</u>	<u>3.58</u>
		ニュージーランド		
普通社債(固定金利債)				
EUR	104,000	BNZ INTL FUND 0.5000% 13/05/23 GMTN	123,287	0.02
EUR	100,000	CHORUS LTD 1.125% 18/10/23 EMTN	120,313	0.02
			<u>243,600</u>	<u>0.04</u>
		ニュージーランド計	<u>243,600</u>	<u>0.04</u>
		ノルウェー		
国債				
NOK	2,370,000	NORWEGIAN GVT 1.75% 13/03/25 477	294,418	0.05
			<u>294,418</u>	<u>0.05</u>
普通社債(固定金利債)				
GBP	58,000	STATOILHYDRO 6.8750% 11/03/31 EMTN	117,352	0.02
			<u>117,352</u>	<u>0.02</u>
		ノルウェー計	<u>411,770</u>	<u>0.07</u>
		ペルー		
普通社債(固定金利債)				
USD	521,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 144A	548,353	0.10
			<u>548,353</u>	<u>0.10</u>
		ペルー計	<u>548,353</u>	<u>0.10</u>
		ポーランド		
国債				
EUR	4,100,000	REP OF POLAND 1.375% 22/10/27 EMTN	5,057,254	0.93
PLN	2,642,000	POLAND GVT BOND 5.75% 25/10/21 1021	850,831	0.15
			<u>5,908,085</u>	<u>1.08</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	151,000	TAURON POLSKA SA 2.3750% 05/07/27	187,698	0.03
			<u>187,698</u>	<u>0.03</u>
		ポーランド計	<u>6,095,783</u>	<u>1.11</u>
		ポルトガル		
普通社債(固定金利債)				
EUR	300,000	BANCO SAN TOTTA 1.2500% 26/09/27	362,969	0.07
EUR	200,000	MONTEPIO GERA 0.8750% 17/10/22 EMTN	240,125	0.04
			<u>603,094</u>	<u>0.11</u>
		ポルトガル計	<u>603,094</u>	<u>0.11</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
韓国				
国債				
KRW	8,191,000,000	KOREA TREAS 1.875% 10/06/26 2606	7,331,491	1.33
			<u>7,331,491</u>	<u>1.33</u>
		韓国計	<u>7,331,491</u>	<u>1.33</u>
ルーマニア				
国債				
EUR	170,000	ROMANIA 2.875% 26/05/28 REGS	215,073	0.04
			<u>215,073</u>	<u>0.04</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	163,000	ROMANIA 2.3750% 19/04/27 REGS	199,499	0.04
			<u>199,499</u>	<u>0.04</u>
		ルーマニア計	<u>414,572</u>	<u>0.08</u>
シンガポール				
国債				
SGD	1,600,000	SINGAPORE GVT 2.5% 01/06/19	1,211,083	0.22
			<u>1,211,083</u>	<u>0.22</u>
		シンガポール計	<u>1,211,083</u>	<u>0.22</u>
スペイン				
変動金利債				
EUR	200,000	BANKIA SA FRN 15/03/27	250,685	0.05
EUR	200,000	BANKINTER SA 2.5% 06/04/27	245,654	0.04
			<u>496,339</u>	<u>0.09</u>
国債				
EUR	9,765,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	11,603,932	2.11
EUR	4,550,000	BONOS Y OBLIG DEL EST 0.25% 31/1/19	5,473,165	0.99
EUR	200,000	COMUNIDAD OF MADRID 4.3% 15/09/26	294,859	0.05
			<u>17,371,956</u>	<u>3.15</u>
普通社債(固定金利債)				
EUR	500,000	SANTAN CONSUMER FIN 0.875% 24/01/22	605,448	0.12
USD	600,000	BANCO SANTANDER 3.1250% 23/02/23	596,503	0.11
EUR	300,000	IE2 HOLDCO 2.875% 01/06/26 EMTN	389,827	0.07
EUR	300,000	BANKIA SA 1% 14/03/23	369,219	0.07
EUR	300,000	BANCO DE SABADELL 1% 26/04/27	359,020	0.07
USD	285,000	TELEFONICA EMIS 5.213% 08/03/47	321,371	0.06
EUR	220,000	NORTEGAS ENER 2.0650% 28/09/27 EMTN	266,758	0.05
EUR	200,000	TELEFONICA EM 2.318% 17/10/28 EMTN	253,051	0.05
EUR	200,000	CAIXABANK SA 1.25% 11/01/27	244,990	0.04
EUR	200,000	BANCO SABADEL 0.8750% 05/03/23 EMTN	236,636	0.04
EUR	100,000	INMOBILIARIA COL 1.863% 05/06/19	122,457	0.02
EUR	100,000	CANAL ISABEL II 1.68% 26/02/25 EMTN	122,417	0.02
EUR	100,000	DEUTSHE BK ESP 0.625% 15/12/21 EMTn	121,791	0.02
EUR	100,000	NORTEGAS ENER 0.9180% 28/09/22 EMTN	119,991	0.02
EUR	100,000	SANTAN CONS F 0.5000% 04/10/21 EMTN	119,931	0.02
EUR	100,000	INMOBILIARIA COL 1.45% 28/10/24 EMT	119,190	0.02
EUR	100,000	INMOBILIARIA 1.6250% 28/11/25 EMTN	118,342	0.02
EUR	100,000	PROSEGUR CASH 1.3750% 04/02/26 EMTN	117,315	0.02
			<u>4,604,257</u>	<u>0.84</u>
		スペイン計	<u>22,472,552</u>	<u>4.08</u>

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
スウェーデン				
国債				
SEK	10,420,000	SWEDISH GVT 3.5% 01/06/22	1,468,198	0.27
			1,468,198	0.27
普通社債(固定金利債)				
USD	3,500,000	STADSHYPOTEK AB 2.5% 05/04/22 144A	3,485,614	0.64
EUR	150,000	MOLNLYCKE HLDGS 1.875% 28/02/25	184,861	0.03
EUR	100,000	SCA HYGIENE AB 1.625% 30/03/27 EMTN	122,882	0.02
EUR	103,000	AKELIUS RESID 1.1250% 14/03/24 EMTN	121,425	0.02
EUR	100,000	SCA HYGIENE AB 0.625% 28/03/22 EMTN	120,421	0.02
			4,035,203	0.73
		スウェーデン計	5,503,401	1.00
スイス				
変動金利債				
USD	830,000	CREDIT SUISSE FRN 14/12/23 144A	819,661	0.15
EUR	200,000	UBS GROUP FUNDING SWI FRN 20/09/22.	242,323	0.04
EUR	121,000	CREDIT SUISSE FRN 17/07/25 EMTN	145,936	0.03
			1,207,920	0.22
国債				
CHF	5,371,000	SWISS GVT 4% 11/02/23	6,763,220	1.23
			6,763,220	1.23
		スイス計	7,971,140	1.45
タイ				
国債				
THB	45,060,000	THAILAND GVT 3.65% 17/12/21	1,483,536	0.27
			1,483,536	0.27
		タイ計	1,483,536	0.27
イギリス				
特殊債券(CMO)				
GBP	2,260,000	RMACS 2006-NS4X A3A FRN 12/06/44	1,864,047	0.33
EUR	1,800,000	NGATE 2007-3X A2B FRN 15/12/50	1,573,026	0.29
GBP	1,730,000	EUMF 2008-1X A1A FRN 13/03/46	785,248	0.14
GBP	385,600	ESAIL 2007-PR1X A2 FRN 13/09/45	361,492	0.07
			4,583,813	0.83
変動金利債				
GBP	365,000	AVIVA PLC FRN 04/06/50 EMTN	554,072	0.11
GBP	200,000	SSE PLC FRN 29/12/49	279,950	0.05
GBP	194,000	BARCLAYS PLC FRN 06/10/23	263,988	0.05
EUR	200,000	RBS FRN 08/03/23 EMTN	250,650	0.05
EUR	200,000	SANTANDER UK GP FRN 18/5/23 EMTN	243,365	0.04
EUR	160,000	BARCLAYS PLC FRN 11/11/25 EMTN	198,698	0.04
EUR	150,000	NATIONWIDE BLDG FRN 25/07/29 EMTN	181,418	0.03
GBP	100,000	YORKSHRE BLD SOC FRN 13/09/28 EMTN	136,575	0.02
GBP	100,000	HSBC HOLDINGS FRN 13/11/26 DIP	134,994	0.02
EUR	106,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 21/06/24 EMTN	129,511	0.02
			2,373,221	0.43
国債				
GBP	7,410,000	UK TREAS GILT 1.5% 22/01/21	10,240,018	1.86
GBP	5,543,000	UK TREAS GILT 3.25% 22/01/44	9,688,788	1.76

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	370,000	UK TREASURY 2.5% 22/07/65	648,137	0.12
GBP	250,000	UK TSY GILT 1.5000% 22/07/26	346,220	0.06
			20,923,163	3.80
その他債券				
EUR	110,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A7	133,693	0.03
EUR	106,000	CHANNEL LINK FRN 30/06/50 A8	131,386	0.02
GBP	100,000	VIRGIN MEDIA SEC 5.5% 15/01/25 REGS	125,705	0.02
			390,784	0.07
普通社債(固定金利債)				
EUR	1,842,000	LLOYDS BANK 1.375% 16/04/21 EMTN	2,300,351	0.41
USD	643,000	TESCO PLC 6.15% 15/11/37 REGS	697,655	0.12
USD	510,000	BARCLAYS BANK 10.179% 12/06/21 144A	621,348	0.11
EUR	500,000	NATIONWIDE BLDG 0.5% 23/02/24 EMTN	600,551	0.10
USD	535,000	STANDARD CHART 2.1% 19/08/19 144A	531,468	0.10
GBP	301,000	INVESTEC PLC 4.5% 05/05/22 EMTN	438,257	0.08
EUR	341,000	COVENTRY BLDG SOC 2.5% 18/11/20	434,179	0.08
GBP	240,000	THAMES WATER UTL 5.125% 28/09/37 EM	428,122	0.08
EUR	307,000	SMITHS GROUP PLC 2% 23/02/27 EMTN	380,144	0.07
EUR	300,000	ITV PLC 2% 01/12/23	371,703	0.07
EUR	300,000	G4S INTL FIN 1.5% 09/01/23 EMTN	367,247	0.07
GBP	258,000	ARQIVA FINANCING 4.04% 30/06/20 EMT	365,724	0.07
EUR	300,000	ROYAL BK SCOTLAND 0.5% 15/05/24 EMT	358,816	0.07
GBP	200,000	SANTANDER UK 5.75% 02/03/26 EMTN	354,107	0.06
GBP	240,000	SCOTLAND GAS NET 3.25% 8/03/27 EMTN	348,330	0.06
USD	340,000	ROYAL BK SCOT 3.875% 12/09/23	345,689	0.06
EUR	272,000	NATIONWIDE BL 1.3750% 29/06/32 EMTN	329,234	0.06
GBP	239,000	SHAFTESBURY C 2.3480% 30/09/27	318,048	0.06
GBP	213,000	ANNINGTON FND 3.9350% 12/07/47 EMTN	309,000	0.06
GBP	223,000	WM TREAS 2 PLC 3.2500% 20/10/48	306,598	0.06
GBP	219,000	FCE BANK PLC 2.759% 13/11/19 EMTN	303,214	0.06
GBP	200,000	YORKSHIRE BUILDG 3.5% 21/04/26 EMTN	294,658	0.05
EUR	222,000	DS SMITH PLC 2.25% 16/09/22 EMTN	282,106	0.05
GBP	200,000	BARCLAYS PLC 3.125% 17/01/24 EMTN	281,394	0.05
EUR	213,000	ROYAL BK SCOTLAND 2.5% 22/3/23 EMTN	274,561	0.05
GBP	184,000	BARCLAYS PLC 3.25% 12/02/27 EMTN	257,988	0.05
GBP	184,000	LLOYDS BK GR 2.2500% 16/10/24 EMTN	249,977	0.05
EUR	202,000	BAT INTL FINA 2.2500% 16/01/30 EMTN	249,712	0.05
USD	343,000	ENSCO PLC 5.75% 01/10/44	234,955	0.04
EUR	186,000	G4S INTL FIN 1.5% 02/06/24 EMTN	224,631	0.04
USD	210,000	BP CAPITAL MARKETS 1.676% 03/05/19	208,849	0.04
GBP	100,000	HSBC HOLDINGS 7% 07/04/38 EMTN	202,344	0.04
GBP	140,000	HAMMERSON PLC 3.5% 27/10/25	200,534	0.04
GBP	139,000	COVENTRY BDG 1.8750% 24/10/23 EMTN	186,854	0.03
GBP	112,000	NOTTING HILL 3.7500% 20/12/32	167,984	0.03
GBP	100,000	RL FIN BONDS NO3 6.125% 13/11/28	160,744	0.03
USD	145,000	BP CAPITAL MARKETS 3.062% 17/03/22	147,593	0.03
GBP	104,000	TRITAX BIG BO 2.6250% 14/12/26 EMTN	141,975	0.03
GBP	103,000	TRITAX BIG BO 3.1250% 14/12/31 EMTN	140,524	0.03
GBP	100,000	FCE BANK PLC 2.727% 03/06/22 EMTN	139,645	0.03
EUR	110,000	ITV PLC 2.125% 21/09/22	138,056	0.03
GBP	100,000	LIBERTY LIV FIN 2.6250% 28/11/24	136,452	0.02
EUR	110,000	ABBEY NATL TREAS 0.875% 13/1/20 EMT	133,593	0.02

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
GBP	100,000	NMG FINCO PLC 5.0000% 01/08/22 REGS	132,846	0.02
USD	126,000	RIO TINTO FIN USA 2.875% 21/08/22	127,513	0.02
GBP	81,000	TESCO PLC 6.125% 24/02/22 EMTN	125,690	0.02
EUR	100,000	BP CAPITAL PLC 1.117% 25/01/24 EMTN	122,774	0.02
EUR	100,000	LONDON STOCK 1.7500% 19/09/29 EMTN	122,208	0.02
EUR	100,000	ANNINGTON FND 1.6500% 12/07/24 EMTN	120,946	0.02
EUR	100,000	LONDON STOCK 0.8750% 19/09/24 EMTN	118,916	0.02
			15,835,807	2.88
		イギリス計	44,106,788	8.01
		アメリカ		
特殊債券 (ABS)				
USD	3,910,000	OMFIT 2016-3A A 3.83% 18/06/31	4,009,429	0.72
USD	2,570,000	CABMT 2015-1A A2 FRN 15/03/23	2,588,556	0.46
USD	2,090,000	SLFT 15-AA A 3.16% 15/11/24	2,098,451	0.38
USD	2,830,000	SOFI 2016 - A A1 FRN 25/08/30	1,626,542	0.30
USD	1,590,000	OMFIT 2016-1A A 3.66% 20/02/29	1,615,118	0.29
USD	1,340,000	TPMT 2017-2 A1 FRN 25/04/57	1,169,678	0.21
USD	1,226,800	TPMT 2017-1 A1 FRN 25/10/56	1,008,600	0.18
USD	917,000	SAIL 2005-HE1 M2 FRN 25/07/35	909,718	0.17
USD	2,170,000	FCAT 2016 1 A 2.77% 15/12/20	708,420	0.13
USD	745,000	SDART 2013-A D 3.7800% 15/10/19	701,862	0.13
USD	769,000	BBIRD 2016-1A AA 2.4870% 16/12/41	674,176	0.12
USD	625,000	TCF 2017-2A A 3.6200% 20/08/42	606,078	0.11
USD	1,084,000	OMFIT 15-2A A 2.57% 18/07/25	482,501	0.09
USD	434,000	TPMT 2017-6 A1 FRN 25/10/57	428,094	0.08
USD	900,000	SDART 14-4 C 2.6% 16/11/20	419,988	0.08
USD	421,000	TPMT 2017-4 A1 FRN 25/06/57	393,436	0.07
USD	309,200	MABS 2005-WMC1 M4 FRN 25/03/35	310,084	0.06
USD	1,018,000	SAIL 2003-BC4 M1 FRN 25/06/33	251,210	0.05
USD	1,925,000	AMCAR 2016-2 A2A 1.42% 08/10/19	190,394	0.03
USD	106,000	FFML 2005-FF8 M1 FRN 25/09/35	43,315	0.01
USD	100,000	ECR 2005-3 M2 FRN 25/10/35	31,162	0.01
USD	1,000,000	OMFIT 2014-2A A 2.47% 18/09/24	12,082	0.00
			20,278,894	3.68
特殊債券 (CMO)				
USD	1,776,000	JPMMT 2017-4 A5 FRN 25/11/48	1,732,029	0.31
USD	1,708,000	FSMT 2017-2 A5 FRN 25/10/47	1,642,352	0.30
USD	1,258,000	JPMMT 2017-2 A5 FRN 25/05/47	1,134,815	0.21
USD	923,000	CAS 2014-C04 1M2 FRN 25/11/24	964,892	0.18
USD	857,000	WPT 2017-WWP A 3.5263% 10/11/36	878,900	0.16
USD	865,000	TPMT 2017-3 A1 FRN 25/06/57	799,480	0.15
USD	814,000	CAS 2016-C06 1M1 FRN 25/04/29	767,352	0.14
USD	681,000	JPMMT 2017-3 1A5 FRN 25/08/47	616,356	0.11
USD	307,000	STACR 2015-DNA1 M3 FRN 25/10/27	345,116	0.06
USD	569,000	STACR 2015-DNA2 M2 FRN 25/12/27	320,305	0.06
USD	368,000	JPMMT 2016-4 A5 FRN 25/10/46	296,743	0.05
USD	345,000	JPMMT 2016-3 1A3 FRN 25/10/46	278,821	0.05
USD	526,000	INDX 2007-FLX3 A1 FRN 25/06/37	170,582	0.03
USD	1,656,000	BSARM 2004-3 2A FRN 25/07/34	117,774	0.02
USD	100,000	JPMMT 2015-3 A5 FRN 25/05/45	46,791	0.01
			10,112,308	1.84

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
特殊債券(CMBS)				
USD	3,895,000	FHMS K048 A2 3.284% 25/06/25	4,032,538	0.74
USD	2,525,000	COLD 2017-ICE3 C FRN 15/04/24	2,530,559	0.46
USD	2,255,000	CGCMT 2013-375P C FRN 10/05/35	2,273,849	0.41
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV C FRN 05/11/38	1,018,141	0.18
USD	980,000	FHMS K069 A2 FRN 25/09/27	1,003,076	0.18
USD	1,000,000	HILT 2016-HHV D FRN 05/11/38	989,057	0.18
USD	912,000	OMPT 2017 - 1MKT C 4.0163% 10/02/24	935,419	0.17
USD	808,000	GSMS 2016-GS2 A4 3.0500% 10/05/49	805,259	0.15
USD	645,000	COLD 2017-ICE3 D FRN 15/04/24	647,025	0.12
USD	600,000	OMPT 2017 FRN 10/02/32	606,579	0.11
USD	561,000	FHMS K071 A2 3.2860% 25/11/50	577,977	0.10
USD	520,000	FHMS K070 A2 FRN 25/11/27	536,901	0.10
USD	421,000	JPMCC 2016-NINE A FRN 06/10/38	411,683	0.07
USD	250,000	BXP 2017-GM A 3.3790% 13/06/39	254,928	0.05
			16,622,991	3.02
変動金利債				
USD	1,665,000	SUNTRUST BANKS FRN 15/06/66 H	1,621,709	0.29
USD	1,485,000	CITIGROUP INC FRN 10/01/28	1,530,084	0.28
USD	1,500,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 24/07/23	1,488,528	0.27
USD	1,365,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 10/05/66 P	1,343,160	0.24
USD	1,304,000	PRUDENTIAL FIN FRN 15/09/47	1,320,039	0.24
USD	1,230,000	BANK OF AMERICA FRN 24/04/28	1,259,364	0.23
USD	1,025,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 29/09/49 X	1,132,676	0.21
USD	1,091,000	ENERGY TRANSFER FRN 15/02/66 B	1,057,725	0.19
USD	965,000	BB&T CORP FRN 15/06/20 MTN	970,515	0.18
USD	935,000	MORGAN STANLEY FRN 29/12/49	970,063	0.18
EUR	340,000	GOLDMAN SACHS GP FRN 26/09/23 EMTN	408,261	0.07
USD	390,000	BANK OF AMER CRP FRN 21/07/28 GMTN	395,719	0.07
USD	375,000	MARTIN MAR MTLN FRN 20/12/19	375,503	0.07
USD	340,000	M&T BANK CORP FRN 29/12/49 F	360,825	0.07
USD	300,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 20/01/48 M	337,171	0.06
USD	285,000	FIFTH THIRD BANK FRN 27/09/19	286,807	0.05
EUR	220,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 7/2/25 EM	269,840	0.05
EUR	200,000	BANK OF AMERICA CORP FRN 4/5/23 EMT	243,240	0.04
			15,371,229	2.79
特殊債券(MBS)				
USD	3,400,000	FNCL POOL MA3027 4% 01/05/47	3,312,699	0.60
USD	2,000,000	FG Q50135 3.5000% 01/08/47	2,016,881	0.37
USD	1,900,000	FN MA3183 4.0000% 01/11/47	1,966,318	0.36
USD	1,910,000	FG Q51373 3.5000% 01/10/47	1,948,883	0.35
USD	1,910,000	FG G08788 3.5000% 01/11/47	1,948,406	0.35
USD	1,900,000	FG Q51390 3.5000% 01/10/47	1,943,465	0.35
USD	1,910,000	FG G08784 3.5000% 01/10/47	1,937,937	0.35
USD	1,755,000	FG Q49432 4.0000% 01/07/47	1,809,164	0.33
USD	1,755,000	FN BH2623 4.0000% 01/08/47	1,795,514	0.33
USD	1,755,000	FG G08775 4.0000% 01/08/47	1,776,751	0.32
USD	1,265,855	FN BH0784 4.0000% 01/04/47	1,307,743	0.24
USD	1,215,000	FN BH6376 3.5000% 01/10/47	1,242,891	0.23
			23,006,652	4.18

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
ステップアップ/ダウン債				
USD	710,000	HP ENTERPRISE CO 3.6% 15/10/20	724,498	0.13
			724,498	0.13
普通社債(固定金利債)				
USD	2,588,000	MORGAN STANLEY 3.875% 27/01/26	2,693,584	0.48
USD	2,400,000	BAT CAPITAL C 3.2220% 15/08/24 144A	2,397,813	0.43
USD	2,065,000	DIGITAL REALTY 3.7000% 15/08/27	2,076,363	0.37
USD	2,010,000	EQT CORP 3.9000% 01/10/27	1,994,683	0.36
USD	1,630,000	MANUF & TRADE 3.4000% 17/08/27 BKNT	1,646,048	0.30
USD	1,615,000	AT&T INC 4.9000% 14/08/37	1,632,211	0.30
USD	1,500,000	MULTI-COLOR C 4.8750% 01/11/25 144A	1,505,625	0.27
USD	1,500,000	AMERICAN TOWER 3.375% 15/10/26	1,471,287	0.27
USD	1,360,000	SHERWIN WILLIAMS 3.45% 01/06/27	1,379,392	0.25
USD	1,410,000	TENET HEALTHC 4.6250% 15/07/24 144A	1,371,225	0.25
USD	1,221,000	DYNEGY INC 8.1250% 30/01/26 144A	1,336,995	0.24
USD	1,335,000	KROGER CO 4.4500% 01/02/47	1,331,327	0.24
USD	1,250,000	GOLDMAN SACHS GP 3.85% 08/07/24 MTN	1,295,024	0.24
USD	1,353,000	JC PENNEY CORP 5.875% 1/07/23 144A	1,276,894	0.23
USD	1,390,000	CHS/COMM HEALTH 6.25% 31/03/23	1,251,000	0.23
USD	1,240,000	CAPITAL ONE FIN 3.05% 09/03/22	1,247,943	0.23
USD	1,220,000	VERIZON COMM 3.3760% 15/02/25 144A	1,223,891	0.22
USD	1,145,000	BECTON DICKINSON 3.363% 06/06/24	1,147,384	0.21
USD	1,120,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	1,143,800	0.21
USD	1,105,000	BB&T CORPORATI 2.8500% 26/10/24 MTN	1,095,194	0.20
USD	920,000	DEVON ENERGY CORP 5.85% 15/12/25	1,072,821	0.19
USD	1,065,000	TARGA RES PRT 5.0000% 15/01/28 144A	1,062,338	0.19
USD	1,040,000	VERIZON COMM 4.272% 15/01/36	1,032,511	0.19
USD	960,000	COMMSCOPE TECH FIN 6% 15/06/25 144A	1,024,800	0.19
USD	1,000,000	SUNTRUST BANKS 2.7% 27/01/22	996,951	0.18
USD	985,000	AMGEN INC 2.6500% 11/05/22	981,718	0.18
USD	900,000	SBA COMMUNICATIO 4.8750% 01/09/24	924,750	0.17
USD	875,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.875% 1/4/24 144	912,188	0.17
USD	895,000	CROWN CASTLE INTL 3.7% 15/06/26	892,979	0.16
USD	870,000	WILLIAMS PART LP 4% 15/09/25	888,950	0.16
USD	815,000	BURLINGTN NORTH SANT 4.15% 01/4/45	883,392	0.16
USD	835,000	NEWELL RUBBERMAID INC 4.2% 01/04/26	870,796	0.16
USD	860,000	CRC ESCROW IS 5.2500% 15/10/25 144A	868,600	0.16
USD	850,000	ROCKWELL COLLINS INC 3.5% 15/03/27	862,943	0.16
USD	850,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	862,750	0.16
USD	830,000	NEWELL RUBBERMAID INC 3.85% 01/4/23	858,247	0.16
USD	845,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.972% 15/01/23	850,854	0.15
USD	805,000	GLENCORE FDG LLC 4.125% 30/05/23 14	832,773	0.15
USD	834,000	SUPERVALU INC 6.75% 01/06/21	827,745	0.15
USD	775,000	FIRST REP BK 4.625% 13/02/47	826,759	0.15
USD	825,000	DISCOVERY COMMUN 2.9500% 20/03/23	815,496	0.15
USD	780,000	BWAY HDGS CO 5.5% 15/04/24 144A	813,150	0.15
USD	815,000	NETFLIX INC 4.8750% 15/04/28 144A	799,719	0.15
USD	750,000	HARTFORD FIN SVCS 5.5% 30/03/20	799,031	0.15
USD	777,000	HEXCEL CORP 3.95% 15/02/27	790,828	0.14
USD	695,000	ABBOTT LABORATORIES 4.75% 30/11/36	779,389	0.14
USD	765,000	AMAZON.COM IN 2.8000% 22/08/24 144A	761,766	0.14
USD	750,000	ANALOG DEVICES INC 3.125% 05/12/23	750,905	0.14

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
USD	778,000	VERIZON COMMUN 2.625% 15/08/26	731,770	0.13
USD	692,000	WAL-MART STORES 3.6250% 15/12/47	722,921	0.13
USD	750,000	TARGET CORP 2.5% 15/04/26	719,918	0.13
USD	700,000	CVS HEALTH CORP 3.875% 20/07/25	718,550	0.13
USD	700,000	CARDINAL HEALTH 3.0790% 15/06/24	688,033	0.12
USD	660,000	QTS LP/FINANC 4.7500% 15/11/25 144A	666,600	0.12
USD	600,000	ENERGY TRANSF PARTN 5.2% 01/02/22	640,258	0.12
USD	640,000	PNC BANK NA 2.95% 23/02/25	637,811	0.12
USD	585,000	GENERAL MOTORS 4.375% 25/09/21	613,122	0.11
USD	485,000	BARRICK NA FIN LLC 5.75% 01/05/43	607,681	0.11
USD	555,000	FORTIVE CORP 4.3000% 15/06/46 WI	590,996	0.11
USD	601,000	COX COMMUN IN 3.1500% 15/08/24 144A	590,989	0.11
USD	527,000	ANADARKO PETRO CORP 5.55% 15/03/26	590,461	0.11
USD	585,000	CINTAS CORP 2.9% 01/04/22	589,881	0.11
USD	565,000	AT&T INC 5.15% 15/03/42	581,795	0.11
USD	490,000	LOCKHEED MARTIN 4.7% 15/05/46	570,241	0.10
USD	560,000	GOLDEN NUGGET 6.7500% 15/10/24 144A	569,800	0.10
USD	540,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	569,700	0.10
USD	543,000	ABBVIE INC 3.6% 14/05/25	556,649	0.10
USD	540,000	SABINE PASS LIQ 4.2000% 15/03/28 WI	545,414	0.10
USD	520,000	AFLAC INC 4% 15/10/46	542,696	0.10
USD	540,000	CONTINENTAL R 4.3750% 15/01/28 144A	533,250	0.10
USD	500,000	DISCOVER BANK 4.2% 08/08/23	524,662	0.10
USD	455,000	METLIFE INC 6.4% 15/12/36	523,391	0.10
USD	500,000	FIRST DATA CORP 5.375% 15/8/23 144A	520,450	0.09
USD	525,000	FORTIVE CORP 2.3500% 15/06/21 WI	520,134	0.09
USD	520,000	VORNADO RLTY LP 3.5000% 15/01/25	518,666	0.09
USD	480,000	SOUTHWESTERN ENE 7.7500% 01/10/27	512,400	0.09
USD	500,000	ANADARKO PETRO CORP 3.45% 15/07/24	497,297	0.09
USD	440,000	HOME DEPOT INC 4.25% 01/04/46	490,110	0.09
USD	495,000	ECOLAB INC 3.7% 01/11/46	478,212	0.09
USD	490,000	ZOETIS INC 3.0000% 12/09/27	477,773	0.09
USD	465,000	TYSON FOODS INC 3.55% 02/06/27	475,331	0.09
USD	464,000	HSBC USA INC 1.7% 05/03/18	463,856	0.08
USD	450,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	452,250	0.08
USD	420,000	PEPSICO INC 4.0000% 02/05/47	446,186	0.08
USD	445,000	ROPER TECHNOLOGIES 2.8% 15/12/21	445,530	0.08
USD	435,000	BANK OF AMERICA 3.5% 19/04/26 GMTN	444,049	0.08
USD	435,000	CAPITAL ONE BK USA 3.375% 15/02/23	438,338	0.08
USD	436,000	EMD FINANCE 2.95% 19/03/22 144A	437,614	0.08
USD	415,000	CHENIERE CORP CH 5.1250% 30/06/27	429,276	0.08
USD	405,000	KEYSIGHT TECH 4.6% 06/04/27	425,577	0.08
USD	420,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	422,625	0.08
USD	420,000	VENTAS REALTY LP 3.5% 01/02/25	422,567	0.08
USD	430,000	NABORS INDS INC 5.5000% 15/01/23 WI	417,100	0.08
USD	410,000	CONCHO RES/MIDLA 3.7500% 01/10/27	414,322	0.08
USD	385,000	H&E EQUIPMENT 5.6250% 01/09/25 144A	403,403	0.07
EUR	330,000	GOLDMAN SACHS 1.3750% 15/05/24 EMTN	400,582	0.07
USD	345,000	ARCH CAPITAL FIN 5.031% 15/12/46	400,538	0.07
USD	370,000	MICROSOFT CORP 3.3% 06/02/27	381,018	0.07
EUR	300,000	ZIMMER BIOMET 2.425% 13/12/26	374,595	0.07
USD	345,000	ELDORADO RESORTS 6.0000% 01/04/25	360,525	0.07

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	300,000	BERKSHIRE HATHAWAY 0.25% 17/01/21	359,076	0.07
USD	350,000	AT&T INC 4.1000% 15/02/28 144A	350,579	0.06
GBP	246,000	DIGITAL STOUT HO 3.3000% 19/07/29	341,880	0.06
EUR	273,000	AT&T INC 3.1500% 04/09/36	334,228	0.06
USD	295,000	MICROSOFT CORP 4.1% 06/02/37	329,050	0.06
USD	321,000	BOSTON PROP LP 3.2000% 15/01/25	319,311	0.06
USD	310,000	ANDEAVOR 4.5000% 01/04/48	312,594	0.06
USD	310,000	VMWARE INC 2.3000% 21/08/20	308,061	0.06
USD	290,000	SOUTHWESTERN ENE 7.5000% 01/04/26	307,038	0.06
USD	300,000	MICROSOFT CORP 2.875% 06/02/24	303,910	0.06
USD	300,000	VALERO ENERGY CORP 3.4% 15/09/26	300,738	0.05
USD	275,000	DOW CHEMICAL CO 4.625% 01/10/44	299,903	0.05
USD	299,000	MOODY'S CORP 2.75% 15/12/21	299,204	0.05
USD	278,000	NOBLE ENERGY INC 3.9% 15/11/24	287,160	0.05
USD	265,000	CYRUSONE LP/C 5.3750% 15/03/27 144A	276,263	0.05
GBP	180,000	AT & T INC 4.375% 14/09/29	275,878	0.05
USD	265,000	CYRUSONE LP/C 5.0000% 15/03/24 144A	274,938	0.05
USD	270,000	DUKE REALTY 3.3750% 15/12/27	269,585	0.05
EUR	200,000	AT& T INC 3.55% 17/12/32	267,960	0.05
USD	260,000	ENERGY TRANSFER PART 5.3% 15/04/47	257,400	0.05
USD	255,000	PACKAGING CORP 2.4500% 15/12/20	254,691	0.05
EUR	209,000	PRICELINE GRP 0.8% 10/03/22	252,728	0.05
EUR	209,000	ABBVIE INC 0.375% 18/11/19	250,995	0.05
USD	250,000	PNC BANK NA 3.1000% 25/10/27 BKNT	248,665	0.05
USD	250,000	MOODY'S CORP 2.6250% 15/01/23 144A	247,820	0.05
USD	244,000	AMPHENOL CORP 3.2% 01/04/24	245,295	0.04
EUR	200,000	ZIMMER BIOMET 1.414% 13/12/22 EMTN	244,282	0.04
EUR	200,000	MORGAN STANLEY 1.375% 27/10/26 GMTN	239,193	0.04
USD	230,000	FIDELITY NTL INFO 4.5% 15/08/46	239,149	0.04
USD	215,000	SABINE PASS LIQ 5.625% 1/03/25	236,855	0.04
USD	220,000	MIDAMERICAN ENERGY 3.95% 01/08/47	234,457	0.04
EUR	180,000	DIGITAL EURO FIN 2.625% 15/04/24	230,746	0.04
USD	221,000	HEALTHSOUTH CORP 5.75% 15/09/25	229,840	0.04
USD	225,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.95% 01/10/26	220,633	0.04
GBP	164,000	BAT CAPITAL C 2.1250% 15/08/25 EMTN	219,689	0.04
USD	220,000	BUNGE LTD FIN CP 3.0000% 25/09/22	218,211	0.04
EUR	170,000	WELLS FARGO CO 2% 27/04/26 EMTN	217,491	0.04
USD	215,000	PHILIP MORRIS INTL 1.375% 25/02/19	213,282	0.04
USD	205,000	SIRIUS XM RADIO 5.375% 15/07/26 144	212,175	0.04
USD	200,000	ENERGY TRANSFER PART 4.05% 15/03/25	199,579	0.04
USD	219,000	CBL & ASSOCIATES LP 4.6% 15/10/24	194,962	0.04
EUR	155,000	AT&T INC 2.3500% 04/09/29	187,053	0.03
EUR	155,000	AT&T INC 1.8000% 04/09/26	186,967	0.03
USD	150,000	BARRICK NA FIN LLC 5.7% 30/05/41	183,917	0.03
USD	180,000	ANDEAVOR 3.8000% 01/04/28	180,012	0.03
GBP	100,000	AT & T INC 5.5% 15/03/27	164,880	0.03
USD	150,000	EASTMAN CHEMICAL CO 4.65% 15/10/44	163,230	0.03
EUR	134,000	VERIZON COMM I 2.8750% 15/01/38 20Y	162,513	0.03
USD	149,000	ONEOK PARTNERS 3.375% 01/10/22	149,947	0.03
EUR	121,000	AT&T INC 2.45% 15/03/35	138,473	0.03
GBP	101,000	AT&T INC 3.5500% 14/09/37	136,311	0.02
GBP	100,000	WELLS FARGO & CO 2% 28/07/25 EMTN	134,471	0.02

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	評価額	投資比率(%)
EUR	110,000	BERKSHIRE HATHAWAY 1.125% 16/03/27	130,665	0.02
EUR	104,000	BAT CAPITAL C 1.1250% 16/11/23 EMTN	126,241	0.02
EUR	103,000	VERIZON COMM I 1.8750% 26/10/29 12Y	122,471	0.02
USD	115,000	REYNOLDS AMERICAN 4.45% 12/06/25	122,455	0.02
EUR	100,000	PARKER-HANNIFIN 1.1250% 01/03/25 WI	121,025	0.02
EUR	100,000	BECTON DICKINSON 1% 15/12/22	120,620	0.02
EUR	100,000	MONDELEZ INTL 2.375% 06/03/35	117,441	0.02
USD	117,000	ABBVIE INC 2.9% 06/11/22	117,248	0.02
USD	108,000	AMERICAN AXLE&MFG 6.5% 01/04/27 144	114,345	0.02
USD	100,000	CBL&ASSOCIATES LP 5.95% 15/12/26	92,889	0.02
USD	75,000	VALERO ENERGY CORP 4.9% 15/03/45	85,214	0.02
USD	71,000	JC PENNEY CORP 5.65% 01/06/20	64,788	0.01
USD	20,000	CROWN CASTLE INT 3.2000% 01/09/24	19,762	0.00
			96,328,177	17.51
米国債				
USD	23,260,000	US TREAS NOTE 0.125% 15/07/26 (CPI)	23,310,903	4.24
USD	11,730,000	US TREAS NOTE 0.375% 15/01/27 (CPI)	11,852,461	2.15
USD	9,065,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/02/46	8,601,835	1.56
USD	2,360,000	US TREAS NOTE 1.625% 15/02/26	2,224,300	0.40
USD	1,030,000	US TREAS NOTE 2.125% 30/11/23	1,020,183	0.19
USD	700,000	US TREASURY N/B 2.0000% 30/11/22	693,109	0.13
USD	666,000	US TREASURY N/B 2.2500% 31/10/24	661,733	0.12
USD	535,000	US TREASURY N/B 2.7500% 15/08/47	533,997	0.10
USD	519,700	US TREASURY N/B 2.0000% 31/10/22	514,665	0.09
USD	495,000	US TREAS NOTE 1.875% 28/02/22	489,277	0.09
USD	475,000	US TREASURY N/B 1.7500% 30/06/22	465,871	0.08
USD	375,000	US TREAS NOTE 1.75% 31/05/22	368,086	0.07
USD	254,800	US TREASURY N/B 2.2500% 15/08/27	250,739	0.05
USD	241,000	US TREAS NOTE 1.75% 30/11/21	237,423	0.04
USD	205,000	US TREASURY N/B 1.8750% 31/07/22	202,021	0.04
USD	135,000	US TREAS NOTE 2.5% 15/05/46	128,039	0.02
USD	17,400	US TREAS NOTE 2.25% 15/08/46	15,644	0.00
			51,570,286	9.37
		アメリカ計	234,015,035	42.52
		投資有価証券合計	535,928,623	97.35

(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31日現在

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	42,638,356	USD	376,626	January 16,2018	1,905
EUR	50,883	USD	59,885	January 16,2018	972
CAD	7,851	USD	6,112	January 16,2018	140
AUD	4,256	USD	3,195	January 16,2018	123
EUR	1,908	USD	2,246	January 16,2018	36
JPY	648,703	USD	5,729	January 16,2018	29
EUR	1,418	USD	1,669	January 16,2018	27
JPY	608,490	USD	5,376	January 16,2018	25
JPY	518,671	USD	4,584	January 16,2018	20
EUR	1,003	USD	1,181	January 16,2018	19
JPY	418,805	USD	3,699	January 16,2018	19
JPY	418,927	USD	3,703	January 16,2018	16
JPY	418,927	USD	3,703	January 16,2018	16
JPY	339,033	USD	2,994	January 16,2018	15
JPY	319,089	USD	2,818	January 16,2018	14
JPY	159,545	USD	1,409	January 16,2018	7
CAD	294	USD	229	January 16,2018	5
AUD	159	USD	119	January 16,2018	5
EUR	234	USD	276	January 16,2018	4
EUR	221	USD	260	January 16,2018	4
CAD	218	USD	170	January 16,2018	4
AUD	118	USD	89	January 16,2018	3
EUR	151	USD	177	January 16,2018	3
CAD	154	USD	120	January 16,2018	3
AUD	83	USD	63	January 16,2018	2
EUR	112	USD	132	January 16,2018	2
EUR	89	USD	105	January 16,2018	2
CAD	36	USD	28	January 16,2018	1
CAD	34	USD	26	January 16,2018	1
AUD	19	USD	14	January 16,2018	1
AUD	18	USD	13	January 16,2018	1
CAD	23	USD	18	January 16,2018	0
AUD	12	USD	9	January 16,2018	0
CAD	17	USD	13	January 16,2018	0
AUD	9	USD	7	January 16,2018	0
CAD	13	USD	10	January 16,2018	0
AUD	7	USD	5	January 16,2018	0
EUR	1	USD	1	January 16,2018	0
CAD	0	USD	0	January 16,2018	0
AUD	0	USD	0	January 16,2018	0
GBP	0	USD	0	January 16,2018	0
GBP	16	USD	21	January 16,2018	0
GBP	20	USD	27	January 16,2018	0
GBP	27	USD	36	January 16,2018	0
GBP	39	USD	53	January 16,2018	0
GBP	42	USD	56	January 16,2018	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
GBP	180	USD	243	January 16,2018	0
GBP	254	USD	343	January 16,2018	0
GBP	343	USD	462	January 16,2018	(1)
JPY	269,291	USD	2,395	January 16,2018	(5)
JPY	289,237	USD	2,573	January 16,2018	(5)
JPY	299,211	USD	2,661	January 16,2018	(6)
JPY	239,473	USD	2,131	January 16,2018	(6)
JPY	369,027	USD	3,282	January 16,2018	(7)
JPY	259,282	USD	2,310	January 16,2018	(9)
GBP	9,144	USD	12,330	January 16,2018	(15)
JPY	648,206	USD	5,777	January 16,2018	(22)
JPY	204,164,795	USD	1,819,602	January 16,2018	(7,083)
USD	13,698,158	GBP	10,221,102	January 16,2018	(66,306)
USD	3,549,848	AUD	4,715,038	January 16,2018	(126,479)
USD	6,791,169	CAD	8,705,294	January 16,2018	(141,842)
USD	66,529,090	EUR	56,271,332	January 16,2018	(771,857)
USD	23,545	GBP	17,462	January 16,2018	29
USD	231	GBP	171	January 16,2018	0
USD	187	GBP	138	January 16,2018	0
USD	176	GBP	130	January 16,2018	0
USD	88	GBP	65	January 16,2018	0
USD	4	JPY	498	January 16,2018	0
USD	34	AUD	45	January 16,2018	(1)
USD	144	GBP	107	January 16,2018	(1)
USD	37	AUD	48	January 16,2018	(1)
USD	133	GBP	99	January 16,2018	(1)
USD	149	GBP	111	January 16,2018	(1)
USD	22	AUD	30	January 16,2018	(1)
USD	160	GBP	120	January 16,2018	(1)
USD	166	GBP	124	January 16,2018	(1)
USD	43	CAD	56	January 16,2018	(1)
USD	231	GBP	172	January 16,2018	(1)
USD	231	GBP	172	January 16,2018	(1)
USD	205	GBP	153	January 16,2018	(1)
USD	286	GBP	213	January 16,2018	(1)
USD	38	AUD	51	January 16,2018	(1)
USD	66	CAD	84	January 16,2018	(2)
USD	41	AUD	55	January 16,2018	(2)
USD	74	CAD	95	January 16,2018	(2)
USD	43	AUD	57	January 16,2018	(2)
USD	92	AUD	121	January 16,2018	(2)
USD	79	CAD	102	January 16,2018	(2)
USD	361	GBP	269	January 16,2018	(2)
USD	93	AUD	122	January 16,2018	(2)
USD	82	CAD	105	January 16,2018	(2)
USD	45	AUD	60	January 16,2018	(2)
USD	71	CAD	92	January 16,2018	(2)
USD	358	GBP	267	January 16,2018	(2)
USD	346	JPY	39,249	January 16,2018	(2)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	48	AUD	64	January 16,2018	(2)
USD	53	AUD	70	January 16,2018	(2)
USD	87	CAD	112	January 16,2018	(2)
USD	92	CAD	119	January 16,2018	(2)
USD	101	CAD	130	January 16,2018	(2)
USD	59	AUD	79	January 16,2018	(2)
USD	59	AUD	79	January 16,2018	(2)
USD	59	AUD	79	January 16,2018	(2)
USD	435	JPY	49,313	January 16,2018	(2)
USD	114	CAD	147	January 16,2018	(3)
USD	114	CAD	147	January 16,2018	(3)
USD	114	CAD	147	January 16,2018	(3)
USD	74	AUD	98	January 16,2018	(3)
USD	87	AUD	115	January 16,2018	(3)
USD	336	GBP	251	January 16,2018	(3)
USD	585	JPY	66,288	January 16,2018	(3)
USD	142	CAD	182	January 16,2018	(3)
USD	166	CAD	213	January 16,2018	(4)
USD	177	CAD	227	January 16,2018	(4)
USD	179	CAD	230	January 16,2018	(4)
USD	858	JPY	97,178	January 16,2018	(5)
USD	910	JPY	103,113	January 16,2018	(5)
USD	647	EUR	546	January 16,2018	(6)
USD	427	EUR	363	January 16,2018	(7)
USD	701	EUR	593	January 16,2018	(8)
USD	1,739	EUR	1,461	January 16,2018	(8)
USD	727	EUR	615	January 16,2018	(9)
USD	781	EUR	661	January 16,2018	(10)
USD	808	EUR	683	January 16,2018	(10)
USD	996	EUR	843	January 16,2018	(12)
USD	1,124	EUR	950	January 16,2018	(13)
USD	1,124	EUR	950	January 16,2018	(13)
USD	855	EUR	727	January 16,2018	(14)
USD	909	EUR	772	January 16,2018	(15)
USD	1,392	EUR	1,177	January 16,2018	(16)
USD	1,123	EUR	954	January 16,2018	(18)
USD	1,754	EUR	1,482	January 16,2018	(19)
USD	3,890	JPY	440,530	January 16,2018	(21)
USD	1,632	EUR	1,382	January 16,2018	(21)
USD	5,499	JPY	622,778	January 16,2018	(29)
USD	7,398	JPY	837,811	January 16,2018	(40)
USD	6,101	AUD	8,128	January 16,2018	(236)
USD	11,673	CAD	14,992	January 16,2018	(267)
USD	113,755	GBP	84,863	January 16,2018	(528)
USD	29,479	AUD	38,492	January 16,2018	(534)
USD	197,230	JPY	22,335,478	January 16,2018	(1,057)
USD	56,396	CAD	72,575	January 16,2018	(1,403)
USD	114,354	EUR	97,165	January 16,2018	(1,856)
USD	552,484	EUR	466,996	January 16,2018	(6,047)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
JPY	23,532,816,339	USD	209,433,751	January 16,2018	(515,851)
ZAR	53,881,600	USD	3,744,211	January 18,2018	587,922
CZK	568,418,900	USD	26,019,358	January 18,2018	551,189
EUR	17,861,985	USD	20,878,089	January 18,2018	487,668
ZAR	43,793,500	USD	3,134,757	January 18,2018	386,283
GBP	8,261,391	USD	10,919,849	January 18,2018	206,284
KRW	6,800,781,200	USD	6,166,271	January 18,2018	200,599
INR	569,203,834	USD	8,689,471	January 18,2018	188,232
MYR	18,992,040	USD	4,503,685	January 18,2018	174,548
RUB	239,062,100	USD	3,971,263	January 18,2018	174,407
KRW	6,642,096,350	USD	6,049,047	January 18,2018	169,263
AUD	5,393,419	JPY	455,731,700	January 18,2018	158,991
ZAR	13,280,000	USD	912,512	January 18,2018	155,212
AUD	5,418,631	JPY	459,156,500	January 18,2018	148,241
JPY	3,745,910,904	USD	33,112,614	January 18,2018	145,927
NZD	8,677,027	USD	6,016,997	January 18,2018	140,297
SEK	87,444,800	EUR	8,779,113	January 18,2018	120,176
NZD	5,868,600	USD	4,061,100	January 18,2018	103,309
AUD	5,348,982	JPY	458,202,400	January 18,2018	102,407
SEK	52,106,400	USD	6,247,089	January 18,2018	81,955
ZAR	9,980,000	USD	724,949	January 18,2018	77,452
RUB	121,925,400	USD	2,048,133	January 18,2018	66,223
USD	4,109,827	JPY	455,802,500	January 18,2018	62,928
USD	4,108,808	JPY	455,802,500	January 18,2018	61,909
USD	2,219,729	MXN	42,821,572	January 18,2018	54,858
IDR	178,757,178,721	USD	13,116,904	January 18,2018	48,105
KRW	6,642,096,350	USD	6,171,059	January 18,2018	47,251
CAD	6,730,772	USD	5,314,575	January 18,2018	46,235
NOK	40,836,286	GBP	3,648,615	January 18,2018	42,260
ZAR	4,705,800	USD	345,361	January 18,2018	32,990
USD	4,074,676	JPY	455,222,908	January 18,2018	32,923
USD	4,154,344	JPY	464,199,792	January 18,2018	32,888
RUB	42,118,800	USD	700,602	January 18,2018	29,797
JPY	460,615,700	USD	4,060,685	January 18,2018	28,949
NOK	27,319,573	GBP	2,441,102	January 18,2018	28,043
EUR	9,761,063	GBP	8,648,692	January 18,2018	28,038
EUR	4,337,241	USD	5,160,579	January 18,2018	27,446
GBP	1,446,235	USD	1,927,221	January 18,2018	20,514
NOK	18,085,578	GBP	1,615,899	January 18,2018	18,716
NZD	2,934,300	AUD	2,647,236	January 18,2018	18,149
NZD	1,030,000	USD	714,060	January 18,2018	16,836
USD	2,043,883	CZK	43,380,000	January 18,2018	16,100
ILS	2,880,000	USD	815,203	January 18,2018	15,663
EUR	785,784	USD	924,542	January 18,2018	15,380
BRL	6,835,700	USD	2,039,715	February 02,2018	15,345
CAD	850,000	USD	661,699	January 18,2018	15,294
SEK	10,870,750	USD	1,305,884	January 18,2018	14,519
EUR	720,000	USD	848,462	January 18,2018	12,771
EUR	4,335,759	USD	5,173,666	January 18,2018	12,586

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
KRW	476,040,500	USD	434,720	January 18,2018	10,947
PLN	922,807	USD	253,980	January 18,2018	9,950
EUR	550,000	USD	648,131	January 18,2018	9,756
EUR	3,752,513	CZK	95,829,000	January 18,2018	9,106
EUR	1,211,000	USD	1,439,675	January 18,2018	8,872
BRL	16,365,800	USD	4,912,441	February 02,2018	7,714
EUR	510,000	USD	603,516	January 18,2018	6,524
EUR	300,000	USD	353,280	January 18,2018	5,567
KRW	881,870,000	USD	820,897	January 18,2018	4,706
AUD	8,128,200	NZD	8,924,666	January 18,2018	4,556
EUR	460,000	USD	546,511	January 18,2018	3,721
EUR	260,000	USD	307,675	January 18,2018	3,326
EUR	1,781,557	CZK	45,518,800	January 18,2018	3,264
DKK	3,110,000	USD	496,640	January 18,2018	3,040
GBP	470,000	USD	630,038	January 18,2018	2,940
CZK	9,290,000	USD	431,751	January 18,2018	2,507
KRW	88,673,800	USD	80,729	January 18,2018	2,286
GBP	171,635	EUR	191,367	January 18,2018	2,245
CAD	3,400,583	NOK	22,301,612	January 18,2018	1,813
GBP	390,000	USD	523,624	January 18,2018	1,612
EUR	104,300	USD	123,383	January 18,2018	1,376
EUR	102,098	GBP	89,836	January 18,2018	1,138
RUB	1,475,000	USD	24,792	January 18,2018	787
EUR	117,211	GBP	103,586	January 18,2018	697
EUR	114,932	GBP	101,572	January 18,2018	684
MYR	804,960	USD	197,681	January 18,2018	601
NZD	8,802,900	GBP	4,637,822	January 18,2018	568
NOK	408,363	GBP	36,486	January 18,2018	423
NOK	3,886	CAD	600	January 18,2018	(6)
GBP	124,795	EUR	140,535	January 18,2018	(33)
EUR	111,659	GBP	99,343	January 18,2018	(229)
EUR	213,706	GBP	190,000	January 18,2018	(258)
EUR	119,110	GBP	106,265	January 18,2018	(639)
EUR	141,071	GBP	125,831	January 18,2018	(722)
USD	275,319	INR	17,704,583	January 18,2018	(814)
USD	274,896	INR	17,703,817	January 18,2018	(1,225)
USD	499,915	EUR	420,000	January 18,2018	(2,471)
USD	3,089,458	GBP	2,297,557	January 18,2018	(4,806)
CZK	12,960,000	USD	610,956	January 18,2018	(5,146)
USD	1,373,909	INR	88,521,000	January 18,2018	(6,726)
USD	2,649,502	MYR	10,784,800	January 18,2018	(7,074)
USD	424,701	GBP	321,307	January 18,2018	(8,023)
USD	2,277,370	GBP	1,697,465	January 18,2018	(8,712)
USD	388,463	KRW	425,367,500	January 18,2018	(9,764)
NOK	5,193,584	USD	640,413	January 18,2018	(10,097)
NOK	4,259,856	CAD	663,175	January 18,2018	(11,199)
USD	1,595,296	EUR	1,343,414	January 18,2018	(11,640)
CAD	3,401,817	NOK	22,424,784	January 18,2018	(12,153)
USD	1,857,455	GBP	1,388,835	January 18,2018	(12,975)

通貨(買い)		通貨(売り)		満期	未実現損益(米ドル)
USD	2,206,438	MYR	9,012,200	January 18,2018	(13,500)
USD	617,487	GBP	470,000	January 18,2018	(15,491)
USD	2,188,641	INR	141,495,700	January 18,2018	(18,225)
USD	427,152	KRW	476,040,500	January 18,2018	(18,515)
EUR	3,467,300	GBP	3,093,840	January 18,2018	(19,230)
USD	5,349,022	IDR	72,903,542,000	January 18,2018	(20,137)
BRL	3,480,600	USD	1,069,144	February 02,2018	(22,749)
CAD	4,366,352	AUD	4,489,396	January 18,2018	(22,755)
CAD	4,355,620	AUD	4,479,553	January 18,2018	(23,629)
USD	2,382,695	CHF	2,357,935	January 18,2018	(30,434)
USD	1,804,070	AUD	2,355,073	January 18,2018	(32,185)
JPY	458,849,776	USD	4,112,847	January 18,2018	(38,892)
JPY	459,947,542	USD	4,122,853	January 18,2018	(39,151)
USD	2,051,405	RUB	120,667,800	January 18,2018	(41,142)
USD	2,034,424	RUB	119,869,300	January 18,2018	(44,277)
NOK	17,585,092	CAD	2,737,725	January 18,2018	(46,289)
NOK	21,915,715	CAD	3,400,900	January 18,2018	(48,899)
USD	2,217,229	EUR	1,896,922	January 18,2018	(51,790)
NOK	45,022,180	CAD	6,936,200	January 18,2018	(60,328)
USD	2,729,143	DKK	17,370,250	January 18,2018	(61,720)
USD	2,018,358	NZD	2,934,300	January 18,2018	(63,847)
USD	4,159,624	CAD	5,310,800	January 18,2018	(70,231)
USD	2,009,555	NZD	2,934,300	January 18,2018	(72,650)
EUR	5,217,539	SEK	52,001,600	January 18,2018	(75,314)
USD	6,953,558	CAD	8,834,872	January 18,2018	(83,089)
USD	4,116,916	CAD	5,276,900	January 18,2018	(85,939)
USD	6,023,244	AUD	7,872,390	January 18,2018	(114,877)
MXN	78,037,700	USD	4,092,491	January 18,2018	(147,248)
USD	6,459,752	EUR	5,526,559	January 18,2018	(150,886)
USD	11,548,557	TWD	347,115,000	January 18,2018	(157,299)
USD	1,692,880	ZAR	23,260,000	January 18,2018	(177,246)
USD	1,573,611	ZAR	21,800,000	January 18,2018	(179,129)
GBP	4,498,748	NZD	8,802,900	January 18,2018	(187,869)
ARS	54,348,900	USD	2,994,429	January 18,2018	(187,954)
ARS	72,338,200	USD	3,937,844	January 18,2018	(202,434)
USD	8,239,673	AUD	10,836,500	January 18,2018	(209,571)
USD	12,447,231	AUD	16,268,551	January 18,2018	(237,397)
USD	10,250,859	EUR	8,777,300	January 18,2018	(248,178)
NOK	146,664,059	USD	18,056,683	January 18,2018	(256,862)
USD	6,181,655	KRW	6,889,455,000	January 18,2018	(268,231)
USD	2,659,105	ZAR	36,787,400	January 18,2018	(298,636)
USD	15,856,123	GBP	12,068,874	January 18,2018	(397,784)
USD	3,073,258	ZAR	43,793,500	January 18,2018	(447,780)
USD	11,537,752	KRW	12,858,825,200	January 18,2018	(500,639)
USD	53,558,088	EUR	45,859,121	January 18,2018	(1,296,663)
					(3,206,361)

先物契約

2017年12月31日現在

通貨	契約数	銘柄	満期	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
買建ポジション					
AUD	4	FUT AUST 10YR BOND 6%	Mar 2018	402,818	(2,389)
CAD	36	FUT CAN BD 10YR 6%	Mar 2018	3,867,206	(50,431)
EUR	22	FUT EURO BOBL 5YR 6%	Mar 2018	3,459,015	(17,561)
EUR	145	FUT EURO BTP 10YR 6%	Mar 2018	23,717,871	(216,053)
EUR	22	FUT EURO SCHATZ 2YR 6%	Mar 2018	2,942,436	(4,599)
USD	94	FUT US LONG BD 20YR 6%	Mar 2018	14,355,563	(32,714)
USD	135	FUT US ULTRA BOND 30YR 6%	Mar 2018	22,574,531	235,213
				<u>71,319,440</u>	<u>(88,534)</u>
売建ポジション					
EUR	(54)	FUT EUR OAT	Mar 2018	(10,032,124)	122,022
EUR	(117)	FUT EURO BUND 10YR 6%	Mar 2018	(22,614,050)	167,159
EUR	(48)	FUT EURO BUXL 30YR 4%	Mar 2018	(9,432,959)	77,461
USD	(344)	FUT US NOTE 10YR 6%	Mar 2018	(42,602,250)	298,301
USD	(87)	FUT US NOTE 2YR 6%	Mar 2018	(18,622,077)	39,547
USD	(95)	FUT US NOTE 5YR 6%	Mar 2018	(11,026,679)	50,252
USD	(530)	FUT US ULTRA NOTE 10YR 6%	Mar 2018	(70,639,063)	388,262
GBP	(27)	FUT LONG GILT 10YR 4%	Mar 2018	(4,544,788)	(6,444)
				<u>(189,513,990)</u>	<u>1,136,560</u>
					<u>1,048,026</u>

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 (米ドル)	評価額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
買建ポジション						
USD	21,110,000	C USD/JPY 111.8	30/01/18	389,902	263,264	(126,638)
AUD	10,540,000	P AUD/USD 0.795	06/03/18	210,720	199,657	(11,063)
USD	12,490,000	P USD/MXN 18.9	12/01/18	202,088	4,984	(197,104)
USD	12,490,000	P USD/MXN 19.2	15/10/18	870,670	252,142	(618,528)
USD	6,190,000	P USD/ZAR 13.25	12/01/18	71,278	407,894	336,616
USD	6,190,000	C USD/ZAR 15	12/01/18	18,824	22	(18,802)
EUR	6,920,000	C EUR/NOK 10	01/02/18	73,607	38,836	(34,771)
EUR	3,460,000	C EUR/NOK 9.8746	01/02/18	51,787	37,572	(14,215)
EUR	5,190,000	C EUR/NOK 10.1	01/02/18	38,014	16,774	(21,240)
EUR	10,410,000	P EUR/SEK 9.9652	05/02/18	133,216	201,553	68,337
EUR	8,760,000	C EUR/USD 1.1790	10/01/18	64,722	145,968	81,246
				2,124,828	1,568,666	(556,162)
売建ポジション						
USD	(12,490,000)	P USD/MXN 18.1	12/01/18	(51,496)	(162)	51,334
USD	(12,490,000)	C USD/MXN 21	15/10/18	(947,484)	(636,756)	310,728
USD	(6,190,000)	P USD/ZAR 13.25	12/01/18	(306,578)	(407,894)	(101,316)
USD	(6,190,000)	C USD/ZAR 15	12/01/18	(40,297)	(22)	40,275
EUR	(8,760,000)	C EUR/USD 1.2	10/01/18	(12,718)	(24,731)	(12,013)
EUR	(8,760,000)	P EUR/USD 1.1575	10/01/18	(12,718)	(144)	12,574
				(1,371,291)	(1,069,709)	301,582
				753,537	498,957	(254,580)

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 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
EUR	5,140,000	Receive Fixed (0.7375%)-Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 15, 2026	3,096	(4,123)
EUR	5,110,000	Receive Fixed (0.7344%)-Pay Floating (EURIBOR 6M)	August 15, 2026	3,069	(5,699)
EUR	2,052,250	Receive Fixed (1.4092%)-Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2042	0	(39,458)
EUR	1,987,750	Receive Fixed (1.4236%)-Pay Floating (EURIBOR 6M)	July 04, 2042	0	(31,067)
				6,165	(80,347)

インフレーションスワップ契約

2017年12月31日現在

通貨	想定元本	受取金利	支払金利	満期	未実現損益(米ドル)
USD	20,710,000	Inflation (USA-CPI-U)	2.033%	November 27, 2022	61,247
GBP	5,270,000	3.386%	Inflation (UK-RPI)	December 15, 2020	26,911
GBP	19,330,000	3.33%	Inflation (UK-RPI)	December 15, 2020	53,048
GBP	9,864,000	3.373%	Inflation (UK-RPI)	December 15, 2020	44,959
GBP	2,466,000	3.295%	Inflation (UK-RPI)	December 15, 2020	3,130
GBP	9,020,000	3.2575%	Inflation (UK-RPI)	December 15, 2021	(11,649)
					177,646

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
	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>

<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。

(2019年1月21日現在)

年 月	日
2019年 1月	21
2月	18
3月	－
4月	19
5月	27
6月	－
7月	4
8月	－
9月	2
10月	－
11月	28
12月	25

※2019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注意ください。また、諸事情等による申込不可日の変更は、販売会社に連絡いたしますので、お問い合わせ下さい。

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