

野村ファンドラップ外国債券 Bコース

運用報告書(全体版)

第98期(決算日2015年2月20日) 第99期(決算日2015年3月20日) 第100期(決算日2015年4月20日)
第101期(決算日2015年5月20日) 第102期(決算日2015年6月22日) 第103期(決算日2015年7月21日)

作成対象期間(2015年1月21日～2015年7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わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。組入投資信託証券については適宜見直しを行います。 運用にあたっては、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社に投資信託証券の運用の指図に関する権限を委託します。
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 パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (円換算ベース)	投資信託 組入比率	純資産額	
	(分配落)	税金 込配 分	み 期騰 騰落 率				
	円	円	%		%	百万円	
74期(2013年2月20日)	8,276	17	3.4	113.18	3.5	99.2	12,514
75期(2013年3月21日)	8,340	18	1.0	114.65	1.3	99.3	12,650
76期(2013年4月22日)	8,702	18	4.6	119.81	4.5	99.2	13,308
77期(2013年5月20日)	8,992	18	3.5	123.97	3.5	99.0	13,967
78期(2013年6月20日)	8,359	18	△6.8	115.54	△6.8	98.4	13,253
79期(2013年7月22日)	8,617	18	3.3	119.85	3.7	99.4	13,849
80期(2013年8月20日)	8,325	18	△3.2	115.94	△3.3	99.0	13,707
81期(2013年9月20日)	8,450	17	1.7	118.12	1.9	99.0	14,429
82期(2013年10月21日)	8,559	17	1.5	119.72	1.4	99.0	14,900
83期(2013年11月20日)	8,701	18	1.9	121.88	1.8	98.9	16,237
84期(2013年12月20日)	9,055	18	4.3	127.03	4.2	98.7	19,144
85期(2014年1月20日)	9,103	20	0.8	127.81	0.6	99.0	20,308
86期(2014年2月20日)	9,024	19	△0.7	127.06	△0.6	98.8	24,110
87期(2014年3月20日)	9,012	18	0.1	127.10	0.0	98.9	26,504
88期(2014年4月21日)	9,134	17	1.5	128.97	1.5	99.0	28,314
89期(2014年5月20日)	9,114	17	△0.0	128.99	0.0	98.9	30,837
90期(2014年6月20日)	9,130	17	0.4	129.42	0.3	98.9	35,833
91期(2014年7月22日)	9,121	16	0.1	129.42	0.0	98.8	43,472
92期(2014年8月20日)	9,227	16	1.3	131.26	1.4	98.8	55,924
93期(2014年9月22日)	9,581	16	4.0	136.79	4.2	98.9	69,354
94期(2014年10月20日)	9,440	15	△1.3	135.00	△1.3	98.9	82,879
95期(2014年11月20日)	10,195	15	8.2	146.80	8.7	98.9	108,543
96期(2014年12月22日)	10,293	21	1.2	149.05	1.5	98.9	132,702
97期(2015年1月20日)	10,098	21	△1.7	146.45	△1.7	98.8	149,414
98期(2015年2月20日)	10,122	22	0.5	146.94	0.3	98.7	176,146
99期(2015年3月20日)	10,108	21	0.1	147.06	0.1	98.9	196,175
100期(2015年4月20日)	10,052	21	△0.3	146.74	△0.2	98.2	211,008
101期(2015年5月20日)	10,092	21	0.6	147.60	0.6	97.5	232,172
102期(2015年6月22日)	10,235	20	1.6	150.21	1.8	99.0	256,782
103期(2015年7月21日)	10,162	21	△0.5	149.36	△0.6	99.1	272,257

* 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 パークレイズ・グローバル総合 (日本円除く)インデックス (円換算ベース)		投資信託 組入比率
		円	騰落率	円	騰落率	
第98期	(期首) 2015年1月20日	10,098	—	146.45	—	98.8
	1月末	10,124	0.3	146.39	△0.0	98.8
	(期末) 2015年2月20日	10,144	0.5	146.94	0.3	98.7
第99期	(期首) 2015年2月20日	10,122	—	146.94	—	98.7
	2月末	10,193	0.7	148.02	0.7	98.9
	(期末) 2015年3月20日	10,129	0.1	147.06	0.1	98.9
第100期	(期首) 2015年3月20日	10,108	—	147.06	—	98.9
	3月末	10,071	△0.4	146.42	△0.4	98.9
	(期末) 2015年4月20日	10,073	△0.3	146.74	△0.2	98.2
第101期	(期首) 2015年4月20日	10,052	—	146.74	—	98.2
	4月末	10,084	0.3	147.18	0.3	98.0
	(期末) 2015年5月20日	10,113	0.6	147.60	0.6	97.5
第102期	(期首) 2015年5月20日	10,092	—	147.60	—	97.5
	5月末	10,288	1.9	150.57	2.0	97.2
	(期末) 2015年6月22日	10,255	1.6	150.21	1.8	99.0
第103期	(期首) 2015年6月22日	10,235	—	150.21	—	99.0
	6月末	10,097	△1.3	147.78	△1.6	98.9
	(期末) 2015年7月21日	10,183	△0.5	149.36	△0.6	99.1

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

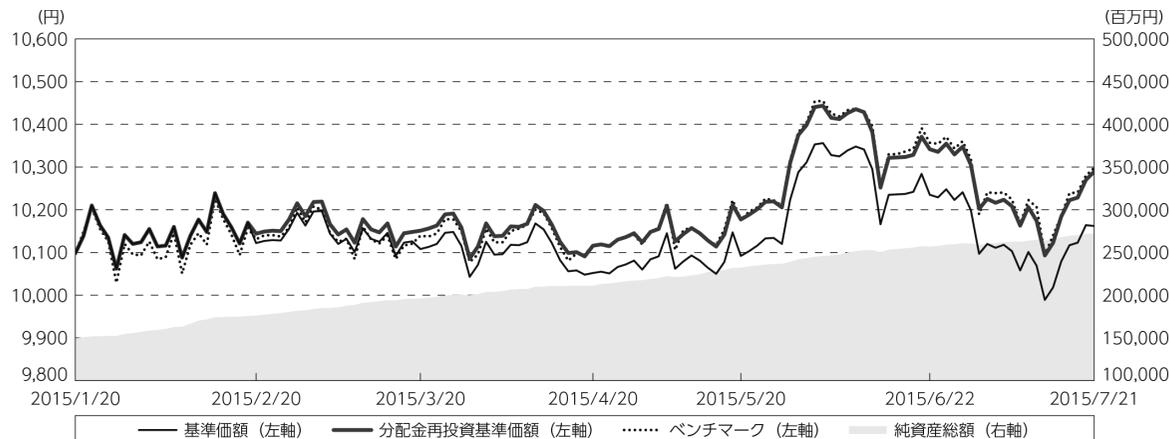
* ベンチマーク (=「パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)」)は、パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスを当社が独自に円換算したものです。
算出にあたっては、当社がファンドにおける組入資産・為替の評価時点に合わせて計算を行っているため、パークレイズが公表する数値とは異なります。なお、設定時を100としています。

* パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスは、パークレイズ・バンク・ビーエルシーおよび関連会社(パークレイズ)が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、日本円を除く世界の投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。

(出所) Barclays、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98期首：10,098円

第103期末：10,162円 (既払分配金(税込み)：126円)

騰落率：1.9% (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(2015年1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、また、ファンドの購入価額により課税条件も異なりますので、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、パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)です。ベンチマークは、作成期首(2015年1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10,098円から当作成期末10,162円となりました。

(上昇要因)

FRB(米連邦準備制度理事会)による政策金利の引き上げ観測が高まったことなどから、米ドルが円に対して上昇(円安)したこと

・指定投資信託証券の騰落率（分配金込み）

指定投資信託証券名	第98期～第103期
ノムラ海外債券ファンドFD	1.4%
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	0.5%
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	-4.3%
LM・米国債券コア・プラスFD	4.4%
メロン米国コア・プラス債券ファンドFD	4.2%
ウエリントン・マネージメント・ポートフォリオ(ケイマン) - 海外債券ファンド FD	2.1%

※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>

ECB（欧州中央銀行）がQE（量的金融緩和）を決定したことや、RBA（豪州中央銀行）が政策金利を引き下げたことなどから、4月中旬まで堅調に推移しました。その後は、FRBによる政策金利の引き上げ懸念が強まったことや、4月のドイツのインフレ率が市場予想を上回りデフレ懸念が後退したことなどから下落し、当作成期間では米国債券、欧州債券が値下がりとなる一方、豪州債券は値上がりとなりました。

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

<為替市場>

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

FRBによる政策金利の引き上げ観測が高まったことなどから、当作成期間では米ドルは円に対して上昇（円安）となりました。一方、ECBがQEを実施したことや、RBAが政策金利を引き下げたことなどから、当作成期間ではユーロ、豪ドルは円に対して下落（円高）となりました。

○当ファンドのポートフォリオ

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づいて、当作成期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券の見直し

当作成期間において以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しを行いました。

追加ファンド：「NPEBパン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD」

「シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD」

「パイオニア・インスティテュショナル・ファンド-グローバル(除く日本)
総合債券FD」

除外ファンド：「ノムラーモンドリアン海外債券ファンドFD」

「アイエヌジー・欧州債券ファンドFD」

・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き離さ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。

[パイオニア・インスティテューショナル・ファンド・グローバル(除く日本)総合債券FD]などの投資比率を引き上げた一方、[ウエリントン・マネージメント・ポートフォリオ(ケイマン)ー海外債券ファンド FD]などの投資比率を引き下げました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当作成期間に、基準価額の騰落率*は+1.9%となり、ベンチマークの+2.0%を0.1ポイント下回りました。

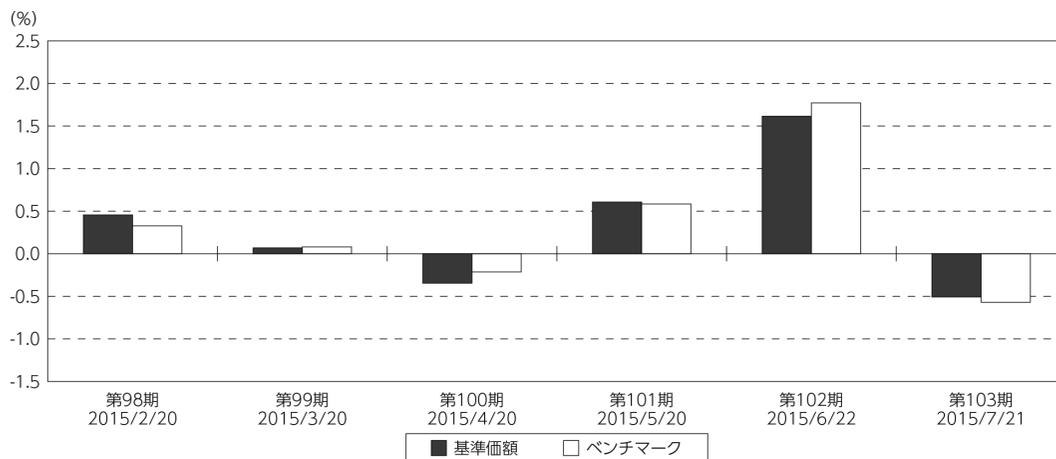
* 基準価額の騰落率は分配金（税込み）を再投資したもとして算出しております。

【主な差異要因】

(マイナス要因)

[ノムラ海外債券ファンドFD]の騰落率が、外国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、パークレイズ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）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98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月20日	2015年5月21日～ 2015年6月22日	2015年6月23日～ 2015年7月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	22 0.217%	21 0.207%	21 0.208%	21 0.208%	20 0.195%	21 0.206%
当期の収益	14	11	13	13	20	13
当期の収益以外	7	9	7	7	—	7
翌期繰越分配対象額	2,553	2,544	2,536	2,529	2,563	2,557

(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。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2015年 1月21日～2015年 7月21日)

項 目	第98期～第103期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 15	% 0.145	(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)	(0.118)	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)	(0.017)	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	0.146	
作成期間の平均基準価額は、10,142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

(2015年1月21日～2015年7月21日)

投資信託証券

銘柄		第98期～第103期			
		買		付	
		口数	金額	口数	金額
国 内	アイエヌジー・欧州債券ファンドFD	27,383	231,386	394,946 (3,193)	3,291,966 (26,286)
	L.M・米国債券コア・プラスFD	2,381,488	22,223,204	131,112	1,229,018
	ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	106,565	1,171,980	4,326	46,927
	メロン米国コア・プラス債券ファンドFD	1,121,983	13,778,795	310,415	3,808,750
	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	1,884,466	21,839,949	561,408	6,366,098
	ノムラ海外債券ファンドFD	3,200,355	40,562,235	14,321	179,731
	ノムラーモンドリアン海外債券ファンドFD	48,858	614,626	791,626 (1,164)	9,946,965 (14,753)
	ケリントン・マネジメント・ポートフォリオ(ケイマン) - 海外債券ファンドFD	883,250	12,710,883	688,387	9,977,223
	シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	1,345,800	13,674,036	—	—
	パイオニア・インスティテュショナル・ファンド・グローバル(除く日本)総合債券FD	1,683,473	16,941,555	—	—
	NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	1,092,366	11,020,811	—	—
	合計	13,775,987	154,769,465	2,896,541 (4,357)	34,846,682 (41,040)

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

* () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

* 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

(2015年1月21日～2015年7月21日)

利害関係人との取引状況

区分	第98期～第103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 154,769	百万円 100,422	% 64.9	百万円 34,846	百万円 24,869	% 71.4

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

(2015年7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97期末		第103期末			
		口	数	口	数	評 価 額	比 率
			口		千円		%
アイエヌジー・欧州債券ファンドFD			370,756	—	—		—
LM・米国債券コア・プラスFD			1,788,851	4,039,227	38,255,518		14.1
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD			143,389	245,628	2,614,955		1.0
メロン米国コア・プラス債券ファンドFD			2,423,738	3,235,306	40,231,030		14.8
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD			2,929,304	4,252,362	49,025,481		18.0
ノムラ海外債券ファンドFD			2,287,402	5,473,436	69,419,588		25.5
ノムラーモンドリアン海外債券ファンドFD			743,932	—	—		—
ウェリントン・マネージメント・ポートフォリオ(ケイマン) - 海外債券ファンドFD			1,747,241	1,942,104	28,275,092		10.4
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD			—	1,345,800	13,623,533		5.0
パイオニア・インスティテューショナル・ファンド-グローバル(除く日本) 総合債券FD			—	1,683,473	17,166,374		6.3
NPEBバン・ヨーロッパ・ボンド・ファンドFD			—	1,092,366	11,126,840		4.1
合 計			12,434,613	23,309,702	269,738,414		99.1

*比率は、純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

*—印は組み入れなし。

*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

(2015年7月21日現在)

項	目	第103期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
投資信託受益証券		269,738,414	97.7
コール・ローン等、その他		6,304,721	2.3
投資信託財産総額		276,043,135	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98期末	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末
	2015年2月20日現在	2015年3月20日現在	2015年4月20日現在	2015年5月20日現在	2015年6月22日現在	2015年7月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	177,998,764,651	198,798,669,982	213,033,215,258	233,981,491,344	260,666,456,926	276,043,135,617
コール・ローン等	4,128,749,385	3,999,223,878	2,359,270,173	7,726,505,577	5,661,754,874	5,180,551,620
投資信託受益証券(評価額)	173,870,007,339	194,024,192,142	207,210,150,206	226,253,633,776	254,191,132,517	269,738,414,794
未収入金	—	775,246,831	3,463,790,926	1,338,118	813,559,344	1,124,159,420
未収利息	7,927	7,131	3,953	13,873	10,191	9,783
(B) 負債	1,852,249,700	2,623,536,911	2,025,005,282	1,809,088,666	3,884,063,993	3,785,805,531
未払金	1,362,138,127	1,787,197,031	1,453,369,533	1,091,937,745	3,208,040,914	3,029,821,394
未払収益分配金	382,852,815	407,571,435	440,844,226	483,131,657	501,758,094	562,646,154
未払解約金	66,822,984	386,918,926	79,720,799	180,734,804	108,948,756	131,786,026
未払信託報酬	40,138,465	41,541,811	50,695,214	52,892,671	64,835,974	61,099,378
その他未払費用	297,309	307,708	375,510	391,789	480,255	452,579
(C) 純資産総額(A-B)	176,146,514,951	196,175,133,071	211,008,209,976	232,172,402,678	256,782,392,933	272,257,330,086
元本	174,024,007,178	194,081,635,911	209,925,822,290	230,062,694,142	250,879,047,356	267,926,740,466
次期繰越損益金	2,122,507,773	2,093,497,160	1,082,387,686	2,109,708,536	5,903,345,577	4,330,589,620
(D) 受益権総口数	174,024,007,178口	194,081,635,911口	209,925,822,290口	230,062,694,142口	250,879,047,356口	267,926,740,466口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,122円	10,108円	10,052円	10,092円	10,235円	10,162円

(注) 第98期首元本額147,960百万円、第98～第103期中追加設定元本額130,796百万円、第98～第103期中一部解約元本額10,830百万円、第103期末計算口数当たり純資産額10,162円。

(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174,320,261円。(野村ファンドラップ外国債券 A・Bコースの合計額)

○損益の状況

項 目	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月20日	2015年5月21日～ 2015年6月22日	2015年6月23日～ 2015年7月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	265,133,254	259,285,058	332,590,560	312,751,600	371,330,877	427,014,539
受取配当金	264,862,772	259,066,908	332,398,832	311,083,401	370,788,867	426,755,180
受取利息	270,482	218,150	191,728	342,961	542,010	259,359
その他収益金	-	-	-	1,325,238	-	-
(B) 有価証券売買損益	454,373,248	△ 123,167,519	△ 1,031,067,516	1,078,565,350	3,415,590,935	△ 1,590,516,022
売買益	558,263,097	715,744,969	19,435,294	1,830,675,993	3,474,948,454	715,545,175
売買損	△ 103,889,849	△ 838,912,488	△ 1,050,502,810	△ 752,110,643	△ 59,357,519	△ 2,306,061,197
(C) 信託報酬等	△ 33,456,274,394	△ 41,849,519	△ 51,070,724	△ 53,284,460	△ 65,316,229	△ 61,551,970
(D) 当期損益金(A+B+C)	679,070,728	94,268,020	△ 749,547,680	1,338,032,490	3,721,605,583	△ 1,225,053,440
(E) 前期繰越損益金	8,325,869,509	8,574,195,407	8,215,353,992	6,921,055,960	7,710,411,166	10,846,636,950
(F) 追加信託差損益金	△ 6,499,579,649	△ 6,167,394,832	△ 5,942,574,400	△ 5,666,248,257	△ 5,026,913,078	△ 4,728,347,736
(配当等相当額)	(33,456,274,394)	(38,649,535,984)	(42,747,186,422)	(48,030,199,906)	(53,394,309,749)	(57,859,793,683)
(売買損益相当額)	(△39,955,854,043)	(△44,816,930,816)	(△48,689,760,822)	(△53,696,448,163)	(△58,421,222,827)	(△62,588,141,419)
(G) 計(D+E+F)	2,505,360,588	2,501,068,595	1,523,231,912	2,592,840,193	6,405,103,671	4,893,235,774
(H) 収益分配金	△ 382,852,815	△ 407,571,435	△ 440,844,226	△ 483,131,657	△ 501,758,094	△ 562,646,154
次期繰越損益金(G+H)	2,122,507,773	2,093,497,160	1,082,387,686	2,109,708,536	5,903,345,577	4,330,589,620
追加信託差損益金	△ 6,499,579,649	△ 6,167,394,832	△ 5,942,574,400	△ 5,666,248,257	△ 5,026,913,078	△ 4,728,347,736
(配当等相当額)	(33,456,274,394)	(38,649,535,984)	(42,747,186,422)	(48,030,199,906)	(53,394,309,749)	(57,859,793,683)
(売買損益相当額)	(△39,955,854,043)	(△44,816,930,816)	(△48,689,760,822)	(△53,696,448,163)	(△58,421,222,827)	(△62,588,141,419)
分配準備積立金	10,977,391,409	10,726,001,723	10,507,218,277	10,167,845,734	10,930,258,655	10,649,453,378
繰越損益金	△ 2,355,303,987	△ 2,465,109,731	△ 3,482,256,191	△ 2,391,888,941	-	△ 1,590,516,022

* 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(2015年1月21日～2015年7月21日)は以下の通りです。

項 目	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
	2015年1月21日～ 2015年2月20日	2015年2月21日～ 2015年3月20日	2015年3月21日～ 2015年4月20日	2015年4月21日～ 2015年5月20日	2015年5月21日～ 2015年6月22日	2015年6月23日～ 2015年7月21日
a. 配当等収益(経費控除後)	250,232,671円	217,435,539円	281,519,836円	300,773,253円	364,923,355円	365,462,582円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	985,427,468円	0円
c. 信託約款に定める収益調整金	33,456,274,394円	38,649,535,984円	42,747,186,422円	48,030,199,906円	53,394,309,749円	57,859,793,683円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	11,110,011,553円	10,916,137,619円	10,666,542,667円	10,350,204,138円	10,081,665,926円	10,846,636,950円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	44,816,518,618円	49,783,109,142円	53,695,248,925円	58,681,177,297円	64,826,326,498円	69,071,893,215円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	2,575円	2,565円	2,557円	2,550円	2,583円	2,578円
g. 分配金	382,852,815円	407,571,435円	440,844,226円	483,131,657円	501,758,094円	562,646,154円
h. 分配金(1万円当たり)	22円	21円	21円	21円	20円	21円

○分配金のお知らせ

	第98期	第99期	第100期	第101期	第102期	第103期
1 万円当たり分配金 (税込み)	22円	21円	21円	21円	20円	21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

運用の外部委託先である野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社 (NFR&T) は、平成27年10月1日(予定)をもって、リテール運用関連事業を野村アセットマネジメント株式会社に承継します。これに伴い、同日以降は運用の外部委託を行わず、NFR&Tは投資信託証券の評価等をし、運用に関する助言を行い、それに基づき、野村アセットマネジメント株式会社が運用を行います。また、組織再編に関し、ファンドの投資方針には何ら変更はありません。

《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 Bコースに組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

指定投資信託証券	ページ
ノムラ海外債券ファンドFD	P 14
ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD	P 36
ノムラーAMP豪州債券ファンドFD	P 55
NPEBバン・ヨーロピアン・ボンド・ファンドFD	※
LM・米国債券コア・プラスFD	P 69
メロン米国コア・プラス債券ファンドFD	P 99
ウエリントン・マネージメント・ポートフォリオ(ケイマン) - 海外債券ファンド FD	P111
シュローダー・グローバルボンド・ファンドFD	※
パイオニア・インスティテューショナル・ファンダーグローバル(除く日本)総合債券FD	※

*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。

*外国籍投資信託については、当ファンドの運用報告書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。

*※のファンドについては、運用報告書の初回の作成がされておきませんので、掲載していません。

ノムラ海外債券ファンドFD(適格機関投資家専用)

第68期～第73期(2014年12月11日～2015年6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)、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、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンドFD マザーファンド マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンドFD マザーファンド 外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
	(分配落)	税引込金	騰落	騰落			
	円	円	%	%	%	%	百万円
44期(2013年1月10日)	9,527	19	6.9	114.22	7.1	94.2	2,565
45期(2013年2月12日)	10,150	21	6.8	122.24	7.0	96.3	2,753
46期(2013年3月11日)	10,166	17	0.3	123.09	0.7	95.8	2,709
47期(2013年4月10日)	10,723	20	5.7	129.52	5.2	95.1	2,749
48期(2013年5月10日)	10,922	19	2.0	132.33	2.2	94.4	2,836
49期(2013年6月10日)	10,356	22	△5.0	126.30	△4.6	94.2	2,715
50期(2013年7月10日)	10,300	20	△0.3	126.76	0.4	95.3	2,700
51期(2013年8月12日)	10,022	22	△2.5	123.62	△2.5	96.7	2,589
52期(2013年9月10日)	10,177	19	1.7	126.38	2.2	96.3	2,567
53期(2013年10月10日)	10,199	21	0.4	126.56	0.1	94.0	2,529
54期(2013年11月11日)	10,321	23	1.4	128.28	1.4	95.0	2,640
55期(2013年12月10日)	10,884	21	5.7	135.37	5.5	91.4	3,103
56期(2014年1月10日)	11,007	24	1.4	137.04	1.2	92.3	3,176
57期(2014年2月10日)	10,903	21	△0.8	135.64	△1.0	91.3	3,737
58期(2014年3月10日)	11,078	19	1.8	137.99	1.7	91.0	4,382
59期(2014年4月10日)	11,041	22	△0.1	137.77	△0.2	95.1	4,551
60期(2014年5月12日)	11,097	19	0.7	138.49	0.5	96.1	4,799
61期(2014年6月10日)	11,161	19	0.7	139.35	0.6	95.6	5,474
62期(2014年7月10日)	11,140	21	0.0	139.33	△0.0	96.2	6,442
63期(2014年8月11日)	11,162	23	0.4	139.79	0.3	94.5	7,421
64期(2014年9月10日)	11,478	22	3.0	143.63	2.7	96.7	8,033
65期(2014年10月10日)	11,646	24	1.7	145.79	1.5	97.3	8,836
66期(2014年11月10日)	12,252	23	5.4	153.54	5.3	93.8	12,213
67期(2014年12月10日)	12,874	20	5.2	160.91	4.8	93.2	20,369
68期(2015年1月13日)	12,701	23	△1.2	158.19	△1.7	94.6	27,166
69期(2015年2月10日)	12,654	16	△0.2	157.37	△0.5	93.1	36,721
70期(2015年3月10日)	12,695	18	0.5	158.03	0.4	94.9	46,361
71期(2015年4月10日)	12,645	22	△0.2	157.96	△0.0	96.5	53,676
72期(2015年5月11日)	12,564	17	△0.5	157.99	0.0	97.3	56,021
73期(2015年6月10日)	12,817	21	2.2	161.69	2.3	96.5	63,645

*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(ニバークレイズ・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、パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスをもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電信売買相場値)で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

*パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスは、パークレイズ・バンク・ビーエルシーおよび関連会社(パークレイズ)が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、日本円を除く世界の投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。

(出所) パークレイズ

○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 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率
			騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率				
第68期	(期 首) 2014年12月10日	円 12,874	—	—	160.91	—	93.2	%	△ 5.2	%
	12月末	12,970	0.7	—	161.62	0.4	94.3	—	△ 4.7	—
	(期 末) 2015年1月13日	12,724	△1.2	—	158.19	△1.7	94.6	—	△ 4.0	—
第69期	(期 首) 2015年1月13日	12,701	—	—	158.19	—	94.6	%	△ 4.0	%
	1月末	12,688	△0.1	—	157.48	△0.4	96.2	—	△ 3.5	—
	(期 末) 2015年2月10日	12,670	△0.2	—	157.37	△0.5	93.1	—	△ 3.0	—
第70期	(期 首) 2015年2月10日	12,654	—	—	157.37	—	93.1	%	△ 3.0	%
	2月末	12,714	0.5	—	158.18	0.5	95.8	—	△ 5.8	—
	(期 末) 2015年3月10日	12,713	0.5	—	158.03	0.4	94.9	—	△ 5.9	—
第71期	(期 首) 2015年3月10日	12,695	—	—	158.03	—	94.9	%	△ 5.9	%
	3月末	12,667	△0.2	—	157.95	△0.1	96.0	—	△ 6.2	—
	(期 末) 2015年4月10日	12,667	△0.2	—	157.96	△0.0	96.5	—	△ 6.0	—
第72期	(期 首) 2015年4月10日	12,645	—	—	157.96	—	96.5	%	△ 6.0	%
	4月末	12,595	△0.4	—	157.99	0.0	97.7	—	△16.6	—
	(期 末) 2015年5月11日	12,581	△0.5	—	157.99	0.0	97.3	—	△17.9	—
第73期	(期 首) 2015年5月11日	12,564	—	—	157.99	—	97.3	%	△17.9	%
	5月末	12,860	2.4	—	161.81	2.4	96.3	—	△10.2	—
	(期 末) 2015年6月10日	12,838	2.2	—	161.69	2.3	96.5	—	△10.0	—

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首12,874円から当作成期末12,817円(分配後)となりました。この間、117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60円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+0.48%(分配金再投資ベース)となり、ベンチマークの+0.49%を0.01%下回りました。

【運用経過】

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

「ノムラ海外債券ファンド 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や経常赤字の縮小などを背景にドルのオーバーウェイトを継続しました。日本の経常黒字の縮小や大規模な金融緩和が引き続き円安圧力となると考え、円のアンダーウェイトを継続しました。ECB(欧州中央銀行)による金融緩和期待が高まる中で欧州通貨のアンダーウェイトを継続しました。デレレーションについては、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締め開始が近づく中で債券利回りの上昇の蓋然性が高まったと判断し、長期化から徐々に短期化に変更しました。セクター配分については、非国債セクターは日本や欧州などで大規模な金融緩和が実施される中で安定したパフォーマンスが期待されると考え、ベンチマーク比小幅のオーバーウェイトとしました。種別では、政府関連債をオーバーウェイト、社債を若干のオーバーウェイト、資産担保証券は中立としました。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計117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いては、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド マザーファンド」においては、デレレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。地域別では、欧州圏を小幅の長期化、ドル圏を短期化とします。通貨配分については、ドルをオーバーウェイト、欧州通貨をアンダーウェイト、円、豪ドルなどをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。政府関連債はオーバーウェイト、社債は若干のオーバーウェイト、資産担保証券は概ね中立とします。

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

○ 1口当たりの費用明細

(2014年12月11日～2015年6月10日)

項 目	第68期～第73期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.199	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(19)	(0.146)	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)	(0.026)	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	1	0.009	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	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	26	0.210	
作成期間の平均基準価額は、12,749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

(2014年12月11日～2015年6月10日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第68期～第73期			
		設		約	
		口	金	口	金
		数	額	数	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	26,884,750	42,362,000	—	—

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年12月11日～2015年6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FD(適格機関投資家専用)>
該当事項はございません。

<ノムラ海外債券ファンド マザーファンド>

区	分	第68期～第73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	%
公社債		95,068	14,390	15.1	32,532	5,143	15.8
為替先物取引		203,975	—	—	205,050	1,092	0.5
為替直物取引		77,093	1,092	1.4	14,851	—	—

平均保有割合 60.2%

※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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2015年6月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第67期末	第73期末	
		口	数	評 価 額
		千口	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド	マザーファンド	12,786,045	39,670,795	63,528,812

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2015年6月10日現在)

項 目	第73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	63,528,812	99.6
コール・ローン等、その他	240,490	0.4
投資信託財産総額	63,769,302	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73期末における外貨建て純資産(98,240,880千円)の投資信託財産総額(101,965,425千円)に対する比率は96.3%です。

*外貨建て資産は、第73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=124.46円、1カナダドル=100.82円、1英ポンド=191.56円、1スウェーデンクローナ=15.02円、1ノルウェークローネ=16.03円、1ユーロ=140.60円、1ズロチ=33.68円、1シンガポールドル=92.06円、1ウォン=0.1111円、1豪ドル=95.62円、1メキシコペソ=7.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第68期末	第69期末	第70期末	第71期末	第72期末	第73期末
	2015年1月13日現在	2015年2月10日現在	2015年3月10日現在	2015年4月10日現在	2015年5月11日現在	2015年6月10日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	27,224,499,172	36,776,782,155	46,439,170,002	53,787,531,112	56,116,146,624	63,769,302,457
コール・ローン等	84,804,444	104,386,663	122,307,531	165,908,670	450,776,736	240,489,774
ノムラ海外債券ファンド マザーファンド(評価額)	27,139,694,560	36,672,395,282	46,316,862,236	53,621,622,171	55,665,369,135	63,528,812,214
未収利息	168	210	235	271	753	469
(B) 負債	57,681,151	55,775,131	78,153,415	110,608,004	94,420,502	124,070,280
未払収益分配金	49,196,149	46,431,440	65,735,748	93,391,474	75,801,589	104,280,645
未払信託報酬	8,439,394	9,293,469	12,350,914	17,123,979	18,518,820	19,683,251
その他未払費用	45,608	50,222	66,753	92,551	100,093	106,384
(C) 純資産総額(A-B)	27,166,818,021	36,721,007,024	46,361,016,587	53,676,923,108	56,021,726,122	63,645,232,177
元本	21,389,630,000	29,019,650,000	36,519,860,000	42,450,670,000	44,589,170,000	49,657,450,000
次期繰越損益金	5,777,188,021	7,701,357,024	9,841,156,587	11,226,253,108	11,432,556,122	13,987,782,177
(D) 受益権総口数	2,138,963口	2,901,965口	3,651,986口	4,245,067口	4,458,917口	4,965,745口
1口当たり基準価額(C/D)	12,701円	12,654円	12,695円	12,645円	12,564円	12,817円

(注) 第68期首元本額15,822百万円、第68～第73期中追加設定元本額33,978百万円、第68～第73期中一部解約元本額143百万円、第73期末計算口数当たり純資産額12,817円。

(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39,679,698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68期	第69期	第70期	第71期	第72期	第73期
	2014年12月11日～ 2015年1月13日	2015年1月14日～ 2015年2月10日	2015年2月11日～ 2015年3月10日	2015年3月11日～ 2015年4月10日	2015年4月11日～ 2015年5月11日	2015年5月12日～ 2015年6月10日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	3,501	3,204	5,404	8,544	14,056	12,824
受取利息	3,501	3,204	5,404	8,544	14,056	12,824
(B) 有価証券売買損益	△ 301,460,369	△ 51,299,278	200,466,954	△ 83,240,065	△ 255,523,222	1,313,442,905
売買益	-	-	200,466,954	-	719,512	1,313,442,905
売買損	△ 301,460,369	△ 51,299,278	-	△ 83,240,065	△ 256,242,734	-
(C) 信託報酬等	△ 8,485,002	△ 9,343,691	△ 12,417,667	△ 17,216,530	△ 18,618,913	△ 19,789,635
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 309,941,870	△ 60,639,765	188,054,691	△ 100,448,051	△ 274,128,079	1,293,666,094
(E) 前期繰越損益金	2,125,517,186	1,766,379,167	1,659,307,962	1,781,626,905	1,584,640,955	1,233,232,573
(F) 追加信託差損益金	4,010,808,854	6,042,049,062	8,059,529,682	9,638,465,728	10,197,844,835	11,565,164,155
(配当等相当額)	(6,664,495,436)	(9,813,252,556)	(12,914,811,012)	(15,375,208,056)	(16,275,594,047)	(18,385,314,066)
(売買損益相当額)	(△2,653,686,582)	(△3,771,203,494)	(△ 4,855,281,330)	(△ 5,736,742,328)	(△ 6,077,749,212)	(△ 6,820,149,911)
(G) 計(D+E+F)	5,826,384,170	7,747,788,464	9,906,892,335	11,319,644,582	11,508,357,711	14,092,062,822
(H) 収益分配金	△ 49,196,149	△ 46,431,440	△ 65,735,748	△ 93,391,474	△ 75,801,589	△ 104,280,645
次期繰越損益金(G+H)	5,777,188,021	7,701,357,024	9,841,156,587	11,226,253,108	11,432,556,122	13,987,782,177
追加信託差損益金	4,010,808,854	6,042,049,062	8,059,529,682	9,638,465,728	10,197,844,835	11,565,164,155
(配当等相当額)	(6,672,816,985)	(9,822,479,020)	(12,924,807,443)	(15,386,085,792)	(16,279,480,375)	(18,394,116,517)
(売買損益相当額)	(△2,662,008,131)	(△3,780,429,958)	(△ 4,865,277,761)	(△ 5,747,620,064)	(△ 6,081,635,540)	(△ 6,828,952,362)
分配準備積立金	2,130,928,959	2,142,304,894	2,163,905,004	2,182,447,771	2,222,451,729	2,422,618,022
繰越損益金	△ 364,549,792	△ 482,996,932	△ 382,278,099	△ 594,660,391	△ 987,740,442	-

* 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

デリバティブ取引等に係る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：2015年4月10日>

ノムラ海外債券ファンド マザーファンド

第7期(計算期間:2014年6月11日~2015年6月10日)

◎運用実績

基準価額は、期首13,579円から期末16,014円となり、値上がり額は2,435円となりました。当期の基準価額の騰落率は+17.93%となり、ベンチマークの+16.04%を1.90%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や経常赤字の縮小などを背景にドルのオーバーウェイトを拡大しました。日本の経常黒字の縮小や大規模な金融緩和が引き続き円安圧力となると考え、円のアンダーウェイトを継続しました。ECB(欧州中央銀行)による金融緩和と期待が高まる中で欧州通貨をオーバーウェイトからアンダーウェイトに変更しました。デュレーションについては、FRB(米連邦準備制度理事会)による金融引き締めの開始が近づく中で債券利回りの上昇の蓋然性が高まったと判断し、長期化から徐々に短期化に変更しました。セクター配分については、非国債セクターは日本や欧州などで大規模な金融緩和が実施される中で安定したパフォーマンスが期待されると考え、ベンチマーク比小幅のオーバーウェイトとしました。種別では、政府関連債をオーバーウェイト、社債を若干のオーバーウェイト、資産担保証券は中立としました。

◎今後の運用方針

デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して短期化を維持します。地域別では、欧州圏を小幅の長期化、ドル圏を短期化とします。通貨配分については、ドルをオーバーウェイト、欧州通貨をアンダーウェイト、円、豪ドルなどをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。政府関連債はオーバーウェイト、社債は若干のオーバーウェイト、資産担保証券は概ね中立とします。

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

※ベンチマーク(=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、バークレイズが公表する営業日前日のバークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(現地通貨ベース)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。

※バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスは、バークレイズ・バンク・ピーエルシーおよび関連会社(バークレイズ)が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、日本円を除く世界の投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。

(出所:バークレイズ)

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年6月11日～2015年6月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.003 (0.003)	(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)	2 (2) (0)	0.016 (0.016) (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	2	0.019	
期中の平均基準価額は、15,069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

(2014年6月11日～2015年6月10日)

公社債

		買付額	売付額		
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 163,030	千米ドル 59,982	
		地方債証券	30,749	655	
		特殊債券	140,093 (0.7835)	7,859 (9,499)	
		社債券(投資法人債券を含む)	93,957	14,782 (825)	
	カナダ	国債証券	千カナダドル -	千カナダドル 1,513	
		地方債証券	49,314	14,777	
		特殊債券	3,085	-	
		社債券(投資法人債券を含む)	5,830	769	
	イギリス	国債証券	千英ポンド 40,474	千英ポンド 9,468	
		社債券(投資法人債券を含む)	11,908	1,976 (5)	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 79,945	千スウェーデンクローナ -	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 28,222	千ノルウェークローネ -	
	国	ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	
		ドイツ	国債証券	17,056	11,208
			社債券(投資法人債券を含む)	398	407
		イタリア	国債証券	123,224	79,401
社債券(投資法人債券を含む)			630	-	
フランス		国債証券	36,845	23,957	
		特殊債券	-	955	
		社債券(投資法人債券を含む)	14,832	2,493	
イギリス		社債券(投資法人債券を含む)	8,099	3,282	
スイス		社債券(投資法人債券を含む)	721	774	
オランダ		特殊債券	4,690	6,921	
		社債券(投資法人債券を含む)	7,190	660	
スペイン		国債証券	68,025	40,002	
		社債券(投資法人債券を含む)	798	-	
ベルギー		国債証券	2,238	1,389	
		社債券(投資法人債券を含む)	555	553	
スウェーデン		社債券(投資法人債券を含む)	526	-	
オーストリア		社債券(投資法人債券を含む)	-	111	
ルクセンブルグ		社債券(投資法人債券を含む)	2,321	-	
フィンランド		社債券(投資法人債券を含む)	997	-	
デンマーク	社債券(投資法人債券を含む)	1,756	231		
アイルランド	国債証券	1,011	-		

		買 付 額		売 付 額	
外	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	アイルランド	社債券 (投資法人債券を含む)	280		392
	トルコ	国債証券	2,181		—
	日本	特殊債券	6,232		—
		社債券 (投資法人債券を含む)	487		—
	アメリカ	社債券 (投資法人債券を含む)	11,233		1,669
	オーストラリア	社債券 (投資法人債券を含む)	397		—
	メキシコ	社債券 (投資法人債券を含む)	1,046		—
	ポーランド	国債証券	2,039		2,244
	国際機関	特殊債券	—		2,290
ジャージー	社債券 (投資法人債券を含む)	—		—	
				(150)	
国	ポーランド	国債証券	千ズロチ 51,606		千ズロチ —
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 6,381		千シンガポールドル —
	韓国	国債証券	千ウォン 10,725,760		千ウォン —
	オーストラリア	特殊債券	千豪ドル 37,185		千豪ドル 6,301
		社債券 (投資法人債券を含む)	1,064		—
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 407,744		千メキシコペソ 85,320

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。ただし、数値が単位未満の場合は小数で記載。

* ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国 債券先物取引	百万円 5,828	百万円 8,013	百万円 40,427	百万円 32,612

*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

(2014年6月11日～2015年6月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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	%
公社債	120,725	19,009	15.7	38,703	6,547	16.9
為替先物取引	258,212	—	—	257,320	1,092	0.4
為替直物取引	97,421	1,092	1.1	16,079	—	—

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證券株式会社、野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2015年6月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	374,202	386,508	48,104,816	48.0	—	28.9	8.1	11.0
カナダ	千カナダドル 41,500	千カナダドル 45,497	4,587,032	4.6	—	3.8	0.7	0.1
イギリス	千英ポンド 40,395	千英ポンド 44,900	8,601,106	8.6	—	8.3	0.3	—
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 71,500	千スウェーデンクローナ 85,185	1,279,484	1.3	—	1.2	—	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 25,000	千ノルウェークローネ 27,812	445,834	0.4	—	0.4	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,800	7,378	1,037,403	1.0	—	1.0	—	—
イタリア	51,250	54,637	7,682,069	7.7	—	3.5	4.2	—
フランス	31,450	32,679	4,594,714	4.6	—	4.1	0.5	—
イギリス	5,925	6,084	855,419	0.9	—	0.7	0.2	—
スイス	250	255	35,945	0.0	—	—	0.0	—
オランダ	6,550	6,778	953,016	1.0	—	0.7	0.3	—
スペイン	31,300	33,798	4,752,098	4.7	—	2.5	2.2	—
ベルギー	2,000	2,262	318,037	0.3	—	0.3	—	—
スウェーデン	1,550	1,733	243,686	0.2	—	0.2	—	—
ルクセンブルグ	2,250	2,545	357,892	0.4	—	0.3	0.0	—
フィンランド	1,000	963	135,401	0.1	—	0.1	—	—
デンマーク	1,750	1,738	244,418	0.2	—	—	0.2	—
アイルランド	1,000	868	122,057	0.1	—	0.1	—	—
トルコ	2,000	2,143	301,432	0.3	—	—	—	0.3
日本	5,109	6,648	934,755	0.9	—	0.9	—	—
アメリカ	10,050	9,883	1,389,651	1.4	—	1.2	0.2	—
オーストラリア	1,000	1,073	150,897	0.2	—	0.2	—	—
メキシコ	1,000	1,135	159,715	0.2	—	—	0.2	—
ポーランド	千ズロチ 48,000	千ズロチ 49,739	1,675,224	1.7	—	0.8	0.8	—
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 6,175	568,556	0.6	—	0.6	—	—
韓国	千ウォン 11,800,000	千ウォン 12,450,324	1,383,231	1.4	—	1.3	0.0	—
オーストラリア	千豪ドル 32,000	千豪ドル 34,781	3,325,830	3.3	—	1.5	0.7	1.2
メキシコ	千メキシコペソ 330,000	千メキシコペソ 333,349	2,663,464	2.7	—	0.2	2.4	—
合 計	—	—	96,903,198	96.7	—	63.0	21.0	12.7

* 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。

* —印は組み入れなし。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	BRAZIL GLOBAL	6.0	6,000	6,427	799,966	2017/1/17
	COLOMBIA GLOBAL	7.375	10,000	10,950	1,362,837	2017/1/27
	INDONESIA GLOBAL	7.5	3,000	3,107	386,700	2016/1/15
	INDONESIA GLOBAL	6.875	7,955	8,651	1,076,711	2017/3/9
	MEXICO GLOBAL	5.625	8,000	8,548	1,063,884	2017/1/15
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.375	3,000	3,115	387,755	2021/7/12
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	8.375	5,000	6,206	772,429	2019/6/17
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.0	3,000	3,246	404,049	2021/1/15
	REPUBLIC OF POLAND	6.375	8,000	9,263	1,152,927	2019/7/15
	REPUBLIC OF POLAND	5.0	1,000	1,117	139,108	2022/3/23
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.875	4,000	4,555	566,915	2019/5/27
	REPUBLIC OF TURKEY	7.5	3,000	3,325	413,873	2017/7/14
	TURKEY GLOBAL	7.0	7,000	7,507	934,383	2016/9/26
	TURKEY GLOBAL	6.75	3,000	3,300	410,718	2018/4/3
	UNITED MEXICAN STATES	3.5	3,000	3,033	377,487	2021/1/21
	UNITED MEXICAN STATES	3.625	1,000	1,000	124,460	2022/3/15
	US TREASURY N/B	1.375	6,000	5,905	735,033	2020/3/31
	US TREASURY N/B	2.625	4,000	4,161	517,948	2020/8/15
	US TREASURY N/B	1.75	3,000	2,926	364,249	2022/2/28
	US TREASURY N/B	3.125	9,000	8,938	1,112,526	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	3,000	2,907	361,916	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	10,000	8,721	1,085,427	2045/2/15
地方債証券	ONTARIO (PROVINCE OF)	4.4	9,000	9,995	1,244,000	2020/4/14
	QUEBEC PROVINCE	5.125	5,000	5,305	660,311	2016/11/14
	TOKYO METROPOLITAN GOVT	1.75	15,000	15,118	1,881,629	2017/6/8
特殊債券 (除く金融債)	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	0.875	10,000	10,002	1,244,877	2017/2/21
	BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	4.375	200	223	27,850	2021/2/16
	CAISSE D' AMORT DETTE SOC	1.125	10,000	10,047	1,250,514	2017/1/30
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	3.75	2,000	2,069	257,515	2016/10/20
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.375	800	802	99,882	2019/8/12
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	2.25	4,000	3,964	493,475	2020/1/21
	EXPORT-IMPORT BK KOREA	4.0	600	638	79,500	2021/1/29
	FG A95258	4.0	336	356	44,313	2040/11/1
	FG C09029	3.0	854	847	105,519	2043/3/1
	FG E09012	2.5	1,059	1,072	133,457	2027/10/1
	FG G05447	4.5	533	576	71,795	2039/5/1
	FG G08567	4.0	2,316	2,448	304,797	2044/1/1
	FG G08605	3.5	2,609	2,680	333,592	2044/9/1
	FG G08627	3.5	6,851	7,038	875,968	2045/2/1
	FG G08635	3.0	5,964	5,921	737,032	2045/4/1
	FG G18537	3.0	6,724	6,956	865,751	2030/1/1
	FG J16680	3.0	368	381	47,511	2026/9/1
	FG Q11213	3.0	1,608	1,596	198,708	2042/9/1
	FGOLD 15YR G18306	4.5	103	110	13,794	2024/4/1
	FGOLD 15YR G18323	4.5	134	143	17,914	2024/9/1
	FGOLD 30YR G03445	6.0	103	117	14,677	2037/11/1

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	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	FGOLD 30YR G04588	5.5	219	246	30,704	2038/8/1
	FGOLD 30YR G05889	5.0	326	363	45,265	2040/5/1
	FGOLD 30YR G05984	4.5	280	304	37,847	2040/8/1
	FGOLD 30YR G08323	5.0	114	126	15,715	2039/2/1
	FN 190399	5.5	164	185	23,060	2039/11/1
	FN AA9357	4.5	441	479	59,666	2039/8/1
	FN AA9846	4.0	951	1,007	125,368	2039/8/1
	FN AB1501	4.0	306	325	40,493	2040/9/1
	FN AE0981	3.5	930	958	119,302	2041/3/1
	FN AH1318	3.5	528	557	69,339	2026/1/1
	FN AH3431	3.5	331	350	43,664	2026/1/1
	FN AI8186	4.0	705	748	93,178	2041/8/1
	FN AJ7680	3.5	1,097	1,130	140,641	2041/12/1
	FN AS3465	3.0	1,799	1,861	231,738	2029/10/1
	FN AS3942	3.5	2,775	2,856	355,519	2044/12/1
	FN AS4204	2.5	4,745	4,785	595,615	2030/1/1
	FN AS4301	4.0	3,842	4,073	507,013	2045/1/1
	FN AS4479	3.5	7,748	7,975	992,580	2045/2/1
	FN AS4766	2.5	6,899	6,957	865,967	2030/4/1
	FN AX7289	4.0	6,021	6,380	794,068	2044/12/1
	FN MA2159	3.0	4,868	4,833	601,552	2045/1/1
	FN MA2218	3.0	4,898	4,863	605,335	2045/3/1
	FNMA 30YR 745275	5.0	178	198	24,701	2036/2/1
	FNMA 30YR 889579	6.0	108	124	15,450	2038/5/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	129	146	18,205	2038/6/1
	G2 MA0318	3.5	685	710	88,460	2042/8/20
	G2 MA1920	4.0	2,053	2,175	270,819	2044/5/20
	G2 MA2147	3.0	2,715	2,739	340,909	2044/8/20
	G2 MA2305	4.5	4,033	4,360	542,739	2044/10/20
	G2 MA2445	3.5	9,386	9,737	1,211,933	2044/12/20
	G2 MA2520	3.0	4,876	4,903	610,321	2045/1/20
	GN AL1752	4.0	7,466	7,967	991,628	2045/1/15
	GNMA 30YR 698484	5.0	383	427	53,242	2039/8/15
	GNMA 30YR 737086	4.5	303	331	41,304	2040/8/15
	GNMA 737914	4.0	438	468	58,341	2041/1/15
	KOREA DEVELOPMENT BANK	3.875	1,000	1,041	129,609	2017/5/4
普通社債券 (含む投資法人債券)	21ST CENTURY FOX AMERICA	3.0	1,500	1,471	183,193	2022/9/15
	ABBVIE INC	2.5	1,500	1,483	184,662	2020/5/14
	ABN AMRO BANK NV	2.5	350	355	44,192	2018/10/30
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	1,250	1,228	152,928	2025/3/15
	AFLAC INC	3.625	1,000	1,005	125,083	2024/11/15
	AMERICAN EXPRESS CO	4.05	750	691	86,009	2042/12/3
	AMERICAN INTL GROUP	4.125	1,250	1,292	160,883	2024/2/15
	AMGEN INC	5.375	650	697	86,862	2043/5/15
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	4.875	750	732	91,141	2025/5/14
	ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	3.7	500	509	63,396	2024/2/1
	AON PLC	4.75	750	731	91,097	2045/5/15

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	APPLE INC	2.15	750	721	89,790	2022/2/9
	AT&T INC	4.75	500	456	56,836	2046/5/15	
	AUTOZONE INC	2.875	850	810	100,925	2023/1/15	
	BANK OF AMERICA CORP	4.1	2,500	2,572	320,199	2023/7/24	
	BAT INTL FINANCE PLC	3.25	750	738	91,926	2022/6/7	
	BAYER US FINANCE LLC	3.375	750	744	92,628	2024/10/8	
	BERKSHIRE HATHAWAY ENERG	5.15	200	213	26,606	2043/11/15	
	BOSTON PROPERTIES LP	3.8	750	763	95,012	2024/2/1	
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.814	1,000	1,018	126,731	2024/2/10	
	BPCE SA	4.0	1,000	1,018	126,787	2024/4/15	
	BURLINGTN NORTH SANTA FE	3.85	1,000	1,034	128,720	2023/9/1	
	CANADIAN PACIFIC RR CO	2.9	1,000	945	117,691	2025/2/1	
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.17	3,000	2,992	372,427	2019/8/5	
	CENTRAL NIPPON EXPRESSWY	2.079	4,000	3,950	491,729	2019/11/5	
	CF INDUSTRIES INC	5.375	350	348	43,436	2044/3/15	
	CHEVRON CORP	2.411	1,500	1,465	182,428	2022/3/3	
	CISCO SYSTEMS INC	5.5	300	337	41,992	2040/1/15	
	CITIGROUP INC	3.75	1,500	1,512	188,230	2024/6/16	
	CITIGROUP INC	3.3	1,000	960	119,553	2025/4/27	
	COMCAST CORP	4.5	350	341	42,456	2043/1/15	
	CONAGRA INC	3.2	1,000	946	117,801	2023/1/25	
	CREDIT SUISSE NEW YORK	3.625	1,250	1,243	154,761	2024/9/9	
	CVS CAREMARK	3.375	369	363	45,276	2024/8/12	
	DAIMLER FINANCE NA LLC	2.45	1,000	991	123,416	2020/5/18	
	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	8.75	1,000	1,401	174,437	2030/6/15	
	DEVON ENERGY CORPORATION	4.75	500	478	59,504	2042/5/15	
	DIRECTV HOLDINGS/FING	3.8	1,000	1,011	125,923	2022/3/15	
	DOMINION RESOURCES INC	4.45	750	808	100,644	2021/3/15	
	DOW CHEMICAL CO/THE	3.5	1,000	973	121,154	2024/10/1	
	DUKE ENERGY CORP	3.75	800	816	101,610	2024/4/15	
	ENERGY TRANSFER PARTNERS	4.15	1,250	1,287	160,200	2020/10/1	
	ENSCO PLC	4.5	250	242	30,233	2024/10/1	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.35	400	393	48,973	2023/3/15	
	ENTERPRISE PRODUCTS OPER	4.85	350	335	41,816	2042/8/15	
	EXPRESS SCRIPTS HOLDING	3.5	1,000	983	122,457	2024/6/15	
	FIFTH THIRD BANCORP	2.875	1,500	1,487	185,078	2021/10/1	
	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	5.75	550	622	77,529	2021/2/1	
	FREEPORT-MCMORAN C & G	2.375	100	99	12,354	2018/3/15	
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.45	1,500	1,531	190,602	2024/5/15	
	GOLDCORP INC	3.625	1,000	994	123,742	2021/6/9	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.75	1,400	1,598	198,962	2022/1/24		
HCP INC	3.875	800	785	97,702	2024/8/15		
HEINEKEN NV	2.75	1,000	967	120,434	2023/4/1		
HUSKY ENERGY INC	4.0	750	738	91,962	2024/4/15		
INDIANA MICHIGAN POWER	3.2	1,000	994	123,764	2023/3/15		
INGERSOLL-RAND LUX FINAN	4.65	500	481	59,872	2044/11/1		
INTL PAPER CO	3.8	1,000	985	122,616	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		
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)	JPMORGAN CHASE & CO	2.25	1,750	1,725	214,721	2020/1/23
		JPMORGAN CHASE & CO	3.875	1,250	1,274	158,585	2024/2/1
		KINDER MORGAN ENER PART	3.95	250	247	30,773	2022/9/1
		KINDER MORGAN INC/DELAWA	4.3	500	493	61,426	2025/6/1
		KONINKLIJKE KPN NV	8.375	1,250	1,706	212,433	2030/10/1
		KRAFT FOODS INC	3.5	750	753	93,730	2022/6/6
		KROGER CO/THE	4.0	350	365	45,466	2024/2/1
		LLOYDS BANK PLC	2.4	1,125	1,119	139,376	2020/3/17
		LOWE'S COS INC	4.25	300	287	35,743	2044/9/15
		LYB INTL FINANCE BV	4.875	750	733	91,232	2044/3/15
		MACYS RETAIL HLDGS INC	4.5	350	338	42,109	2034/12/15
		MARSH & MLENNAN COS INC	3.5	1,000	990	123,220	2025/3/10
		MERCK & CO INC	3.7	350	313	38,972	2045/2/10
		MOODY'S CORPORATION	2.75	500	503	62,652	2019/7/15
		MORGAN STANLEY	3.95	1,500	1,419	176,717	2027/4/23
		NATIONAL RURAL UTILITIES	2.85	1,000	961	119,654	2025/1/27
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	2.35	1,500	1,489	185,338	2020/1/21
		NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	1,500	1,630	202,934	2021/4/1
		NEXTERA ENERGY CAPITAL	4.5	1,250	1,343	167,251	2021/6/1
		NISSAN MOTOR ACCEPTANCE	2.35	750	753	93,768	2019/3/4
		NORFOLK SOUTHERN CORP	3.85	850	873	108,707	2024/1/15
		OMNICOM GROUP INC	3.625	1,250	1,263	157,229	2022/5/1
		ORACLE CORP	3.625	1,500	1,543	192,145	2023/7/15
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	5.75	1,000	1,089	135,648	2018/3/1
		PRINCIPAL FINANCIAL GROU	3.125	1,000	974	121,321	2023/5/15
		PRUDENTIAL FINANCIAL INC	4.6	500	479	59,643	2044/5/15
		RABOBANK NEDERLAND	11.0	250	320	39,866	2049/12/29
		RABOBANK NEDERLAND UTREC	3.875	2,000	2,087	259,797	2022/2/8
		REPUBLIC SERVICES INC	5.0	500	548	68,321	2020/3/1
		RIO TINTO FIN USA LTD	2.875	1,000	970	120,847	2022/8/21
		SIMON PROPERTY GROUP LP	3.75	500	511	63,662	2024/2/1
		SKY PLC	3.75	750	757	94,256	2024/9/16
		TYSON FOODS INC	3.95	500	506	63,016	2024/8/15
		UBS AG STAMFORD CT	2.35	1,000	987	122,887	2020/3/26
		VENTAS REALTY LP/CAP CRP	4.75	825	894	111,331	2021/6/1
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5	1,500	1,464	182,272	2024/11/1
		WELLPOINT INC	3.3	1,500	1,463	182,123	2023/1/15
		WELLS FARGO & COMPANY	3.45	1,250	1,241	154,515	2023/2/13
		WELLS FARGO & COMPANY	3.3	1,000	981	122,198	2024/9/9
		WILLIAMS PARTNERS LP	4.3	350	349	43,505	2024/3/4
小	計					48,104,816	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	地方債証券	BRITISH COLUMBIA PROV OF	3.25	6,000	6,509	656,247	2021/12/18
		ONTARIO (PROVINCE OF)	4.2	5,000	5,623	566,996	2020/6/2
		ONTARIO (PROVINCE OF)	3.5	6,000	6,494	654,789	2024/6/2
		PROVINCE OF QUEBEC	4.25	4,000	4,560	459,763	2021/12/1
		QUEBEC PROVINCE	4.5	5,000	5,733	578,091	2020/12/1

ノムラ海外債券ファンドFD(適格機関投資家専用)

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円		
	地方債証券	QUEBEC PROVINCE	3.75	7,500	8,259	832,679	2024/9/1
	特殊債券 (除く金融債)	CANADA HOUSING TRUST	2.55	3,000	3,065	309,071	2025/3/15
		JAPAN BANK FOR INTL COOP	2.3	200	204	20,651	2018/3/19
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANK OF NOVA SCOTIA	2.1	750	758	76,472	2016/11/8
		ENBRIDGE INC	3.16	300	307	31,033	2021/3/11
		ROGERS COMMUNICATIONS IN	4.7	1,500	1,660	167,453	2020/9/29
		ROYAL BANK OF CANADA	2.82	750	778	78,457	2018/7/12
		TORONTO-DOMINION BANK	2.563	1,500	1,540	155,322	2020/6/24
小	計					4,587,032	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	国債証券	UK TREASURY	2.0	15,000	15,358	2,942,074	2020/7/22
		UK TREASURY	2.75	6,000	6,319	1,210,505	2024/9/7
		UK TREASURY	5.0	3,000	3,761	720,533	2025/3/7
		UK TREASURY	3.5	1,000	1,140	218,550	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	4,500	5,908	1,131,832	2046/12/7
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	5.375	500	599	114,856	2021/6/7
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICAN INTL GROUP	5.0	400	449	86,156	2023/4/26
		BANK OF AMERICA CORP	4.25	450	488	93,596	2026/12/10
		BRITISH TELECOM PLC	8.625	600	768	147,175	2020/3/26
		EXPERIAN FINANCE PLC	3.5	750	785	150,512	2021/10/15
		GE CAPITAL UK FUNDING 6.	6.25	500	704	134,971	2038/5/5
		GREAT ROLLING STOCK LTD	6.5	485	612	117,350	2031/4/5
		HEATHROW FUNDING LTD	5.875	500	634	121,525	2043/5/31
		IMPERIAL TOBACCO FINANCE	5.5	600	694	132,983	2026/9/28
		LLOYDS BANK PLC	7.5	750	1,000	191,750	2024/4/15
		MACQUARIE BANK LTD	3.5	750	779	149,364	2020/12/18
		RABOBANK NEDERLAND	2.25	750	734	140,772	2022/3/23
		RSA INSURANCE GROUP PLC	9.375	250	298	57,273	2039/5/20
		RWE AG	7.0	200	209	40,211	2049/3/29
		SCOTTISH & SOUTH ENERGY	6.25	300	398	76,326	2038/8/27
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.75	500	538	103,182	2034/2/17
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1.75	660	650	124,616	2020/4/17	
	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.6	850	849	162,765	2025/11/20	
	WELLS FARGO & COMPANY	3.5	350	347	66,620	2029/9/12	
	WESTERN POWER DIST EAST	5.25	750	864	165,598	2023/1/17	
小	計					8,601,106	
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	5.0	40,000	49,866	748,999	2020/12/1
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	25,000	28,510	428,220	2025/5/12
	普通社債券 (含む投資法人債券)	NORDEA HYPOTEK AB	4.5	6,500	6,808	102,265	2016/6/15
小	計					1,279,484	
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	3.0	25,000	27,812	445,834	2024/3/14
小	計					445,834	

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	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	800	1,139	160,250	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	1,500	2,035	286,239	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	3,500	4,202	590,913	2046/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	10,000	10,980	1,543,788	2018/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	10,000	10,646	1,496,827	2019/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.05	8,000	8,014	1,126,824	2019/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	1,000	1,181	166,090	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	3,000	3,367	473,428	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	4,000	4,068	572,073	2024/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	7,000	6,521	916,979	2025/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	3,000	3,870	544,164	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	2,500	3,167	445,350	2044/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	2,000	1,990	279,878	2046/9/1
		普通社債券 (含む投資法人債券)	SNAM	3.375	750	829	116,664
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.25	2,500	2,738	385,066	2024/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	8,000	7,418	1,043,104	2025/5/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	2.5	1,500	1,666	234,257	2020/10/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	1.75	6,000	6,290	884,486	2024/11/25
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3.25	1,000	1,246	175,291	2045/5/25
	普通社債券 (含む投資法人債券)	AUTOROUTES DU SUD DE LA	2.95	1,000	1,091	153,493	2024/1/17
		AXA SA	5.25	750	847	119,156	2040/4/16
		BNP PARIBAS	2.0	200	209	29,486	2019/1/28
		BNP PARIBAS	4.125	1,000	1,179	165,806	2022/1/14
		CARREFOUR SA	1.75	1,000	1,038	146,013	2019/5/22
		CASINO GUICHARD PERRACHO	2.798	1,000	1,005	141,362	2026/8/5
		CIE FINANCEMENT FONCIER	4.375	2,000	2,316	325,746	2019/4/25
		ELECTRICITE DE FRANCE	2.25	2,000	2,123	298,535	2021/4/27
		GDF SUEZ	3.875	500	519	72,972	2049/6/2
		KERING	0.875	1,000	961	135,167	2022/3/28
		RCI BANQUE SA	2.25	1,000	1,045	146,937	2021/3/29
SOCIETE DES AUTOROUTES	1.125	1,000	980	137,830	2021/1/15		
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBEY NATL TREASURY SERV	1.125	1,000	973	136,855	2022/1/14
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	2.875	800	839	118,068	2020/11/20
		BANK OF SCOTLAND PLC	3.875	300	347	48,802	2020/2/7
		BARCLAYS BANK PLC	2.25	500	515	72,548	2024/6/10
		BP CAPITAL MARKETS PLC	2.177	275	290	40,783	2021/9/28
		FCE BANK PLC	1.875	850	867	121,980	2021/6/24
		HAMMERSON PLC	2.0	600	612	86,183	2022/7/1
		SKY PLC	1.5	600	599	84,348	2021/9/15
		YORKSHIRE BUILDING SOC	2.125	1,000	1,037	145,848	2019/3/18
スイス	普通社債券 (含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE LONDON	1.375	250	255	35,945	2019/11/29
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABN AMRO BANK NV	2.5	1,000	1,067	150,020	2023/11/29
		ACHMEA BANK NV	1.125	1,000	964	135,662	2022/4/25
		ADECCO INT FINANCIAL SVS	1.5	1,000	979	137,749	2022/11/22
		ALLIANZ FINANCE II B V	3.5	400	457	64,383	2022/2/14

銘柄		柄	当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BMW FINANCE NV	1.625	500	521	73,263	2019/7/17
		ING BANK NV	0.7	750	741	104,249	2020/4/16
		LEASEPLAN CORPORATION NV	2.375	650	682	95,984	2019/4/23
		WOLTERS KLUWER NV	2.875	1,250	1,363	191,702	2023/3/21
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.6	5,000	5,765	810,587	2019/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	9,000	9,161	1,288,050	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.4	1,000	1,177	165,532	2023/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	2,000	2,081	292,687	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	7,000	6,584	925,738	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	4,000	5,351	752,450	2044/10/31
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	2,500	2,887	405,961	2037/1/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SANTAN CONSUMER FINANCE	0.9	800	790	111,091	2020/2/18
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	2.6	2,000	2,262	318,037	2024/6/22
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.125	800	958	134,774	2021/4/7
		SKANDINAVISKA ENSKILDA	2.5	750	774	108,911	2026/5/28
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	GLENCORE FINANCE EUROPE	4.625	250	275	38,750	2018/4/3
		HOLCIM US FINANCE SARL & SES	2.625	1,000	1,076	151,314	2020/9/7
		SES	4.75	1,000	1,193	167,827	2021/3/11
フィンランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	POHJOLA BANK PLC	0.75	1,000	963	135,401	2022/3/3
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	DANSKE BANK A/S	0.75	750	740	104,068	2020/5/4
		ISS GLOBAL A/S	1.125	1,000	998	140,349	2020/1/9
アイルランド	国債証券	IRISH TSY 2% 2045	2.0	1,000	868	122,057	2045/2/18
トルコ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	5.5	2,000	2,143	301,432	2017/2/16
日本	特殊債券 (除く金融債)	DEVELOPMENT BK OF JAPAN	4.75	4,000	5,496	772,850	2027/11/26
		JAPAN FIN ORG MUNICIPAL	0.875	359	357	50,260	2021/9/22
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SUMITOMO MITSUI BANKING	2.25	750	794	111,645	2020/12/16
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	1.45	1,250	1,235	173,728	2022/6/1
		BERKSHIRE HATHAWAY FIN	1.625	500	419	58,985	2035/3/16
		BLACKROCK INC	1.25	750	696	97,922	2025/5/6
		JEFFERIES GROUP INC	2.375	500	490	68,967	2020/5/20
		KINDER MORGAN INC/DELAWA	1.5	1,000	954	134,132	2022/3/16
		MET LIFE GLOB FUNDING I	2.375	350	369	51,975	2023/1/11
		MOHAWK INDUSTRIES INC	2.0	750	745	104,833	2022/1/14
		MOODY'S CORPORATION	1.75	750	701	98,690	2027/3/9
		NATIONAL GRID NA INC	0.75	700	670	94,235	2022/2/11
		PHILIP MORRIS INTL INC	1.875	1,500	1,556	218,829	2021/3/3
		PROLOGIS LP	3.375	1,000	1,070	150,484	2024/2/20
WHIRLPOOL CORP	0.625	1,000	973	136,866	2020/3/12		
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	3.0	600	683	96,122	2022/5/3
		MACQUARIE BANK LTD	1.125	400	389	54,775	2022/1/20
メキシコ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	4.125	1,000	1,135	159,715	2019/10/25
小 計						24,268,615	
ポーランド				千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	24,000	24,701	831,944	2019/7/25

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	
ポーランド			%	千ズロチ	千ズロチ	千円	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	14,000	14,938	503,111	2023/10/25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	10,000	10,100	340,168	2025/7/25
小 計						1,675,224	
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	6,175	568,556	2024/9/1
小 計						568,556	
韓国				千ウォン	千ウォン		
	国債証券	KOREA TREASURY BOND	5.75	400,000	449,750	49,967	2018/9/10
		KOREA TREASURY BOND	3.5	1,400,000	1,521,464	169,034	2024/3/10
		KOREA TREASURY BOND	3.0	10,000,000	10,479,110	1,164,229	2024/9/10
小 計						1,383,231	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.0	5,000	5,053	483,221	2016/11/7
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.5	1,000	1,144	109,392	2019/8/7
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6.0	4,000	4,576	437,629	2020/8/6
		INTL BK RECON & DEVELOP	4.5	5,000	5,189	496,172	2017/3/7
		KFW	6.25	5,000	5,720	546,996	2019/12/4
		KFW	5.0	5,000	5,583	533,894	2024/3/19
		NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	1,000	1,066	101,954	2021/4/8
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	1,000	1,063	101,648	2023/7/21
		QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	3,000	3,290	314,673	2025/7/21
	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMONWEALTH BANK AUST	5.75	2,000	2,094	200,247	2017/1/25
小 計						3,325,830	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	200,000	203,811	1,628,454	2017/6/15
		MEX BONOS DESARR FIX RT	4.75	30,000	30,012	239,800	2018/6/14
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5.0	70,000	68,690	548,835	2019/12/11
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	30,000	30,835	246,373	2022/6/9
小 計						2,663,464	
合 計						96,903,198	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円	百万円
		TNOTE (5YEAR)	—	2,037
			—	7,962

* 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。

* 一印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2015年6月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	96,903,198	95.0
コール・ローン等、その他	5,062,227	5.0
投資信託財産総額	101,965,425	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(98,240,880千円)の投資信託財産総額(101,965,425千円)に対する比率は96.3%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=124.46円、1カナダドル=100.82円、1英ポンド=191.56円、1スウェーデンクローナ=15.02円、1ノルウェークローネ=16.03円、1ユーロ=140.60円、1ズロチ=33.68円、1シンガポールドル=92.06円、1ウォン=0.1111円、1豪ドル=95.62円、1メキシコペソ=7.99円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年6月10日現在)

○損益の状況 (2014年6月11日～2015年6月10日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	128,851,967,179
コール・ローン等	3,231,384,435
公社債(評価額)	96,903,198,191
未収入金	27,612,552,656
未収利息	632,419,167
前払費用	267,457,684
差入委託証拠金	204,955,046
(B) 負債	28,634,173,298
未払金	28,604,173,298
未払解約金	30,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	100,217,793,881
元本	62,579,988,565
次期繰越損益金	37,637,805,316
(D) 受益権総口数	62,579,988,565口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,014円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,489,183,473
受取利息	1,487,964,370
その他収益金	1,232,867
支払利息	△ 13,764
(B) 有価証券売買損益	3,467,301,092
売買益	9,111,624,870
売買損	△ 5,644,323,778
(C) 先物取引等取引損益	56,377,213
取引益	214,486,248
取引損	△ 158,109,035
(D) 保管費用等	△ 7,254,634
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,005,607,144
(F) 前期繰越損益金	3,815,418,455
(G) 追加信託差損益金	30,553,496,315
(H) 解約差損益金	△ 1,736,716,598
(I) 計(E+F+G+H)	37,637,805,316
次期繰越損益金(I)	37,637,805,316

(注) 期首元本額10,661百万円、期中追加設定元本額55,404百万円、期中一部解約元本額3,485百万円、計算口数当たり純資産額16,014円。

(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FC(適格機関投資家専用) 13,827百万円
・ノムラ海外債券ファンドFD(適格機関投資家専用) 39,670百万円
・ノムラ海外債券ファンドFVA(適格機関投資家専用) 6,845百万円
・ノムラ海外債券ファンドF(適格機関投資家専用) 2,235百万円

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

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

*損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

○お知らせ

- ①書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ②書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。
＜変更適用日：2014年12月1日＞
- ③デリバティブ取引等に係る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：2015年4月10日＞

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)

第80期～第85期 (2014年12月9日～2015年6月8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、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ノムラーインサイト欧州債券ファンドFD マザーファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。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FD マザーファンド	外貨建て資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建て資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行います。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。	

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準			ベンチマーク			債組入比率	債券先物比率	純総資産額
		税込 分配	み 騰	期 落	中 率	期 騰	期 落			
	円	円	%	%	円	%	%	%	%	百万円
56期(2013年1月8日)	8,718	15	7.6		94.71	7.3	91.5	3.8		3,487
57期(2013年2月8日)	9,364	21	7.7		102.28	8.0	92.1	9.5		3,787
58期(2013年3月8日)	9,319	17	△0.3		101.90	△0.4	91.6	△2.2		3,781
59期(2013年4月8日)	9,770	15	5.0		107.07	5.1	91.8	△33.7		3,968
60期(2013年5月8日)	9,956	21	2.1		108.96	1.8	91.6	△35.2		4,029
61期(2013年6月10日)	9,760	20	△1.8		107.14	△1.7	92.9	△3.1		3,958
62期(2013年7月8日)	9,674	17	△0.7		106.38	△0.7	92.4	12.8		3,965
63期(2013年8月8日)	9,671	22	0.2		106.34	△0.0	92.4	2.2		4,125
64期(2013年9月9日)	9,732	21	0.8		107.42	1.0	95.9	7.8		4,285
65期(2013年10月8日)	9,873	20	1.7		108.94	1.4	91.8	14.5		4,466
66期(2013年11月8日)	10,016	23	1.7		110.53	1.5	90.0	10.1		4,645
67期(2013年12月9日)	10,659	19	6.6		117.86	6.6	92.7	1.3		5,295
68期(2014年1月8日)	10,822	22	1.7		119.62	1.5	92.6	5.1		5,433
69期(2014年2月10日)	10,740	20	△0.6		118.77	△0.7	91.9	9.2		6,121
70期(2014年3月10日)	11,082	18	3.4		122.51	3.1	92.6	18.6		7,003
71期(2014年4月8日)	11,049	19	△0.1		122.10	△0.3	92.9	8.2		7,276
72期(2014年5月8日)	11,148	20	1.1		123.13	0.8	92.9	6.3		7,750
73期(2014年6月9日)	11,136	18	0.1		123.23	0.1	93.5	△10.5		8,892
74期(2014年7月8日)	11,077	18	△0.4		122.81	△0.3	91.0	△4.1		10,247
75期(2014年8月8日)	10,988	18	△0.6		122.28	△0.4	90.3	△5.4		13,108
76期(2014年9月8日)	11,119	18	1.4		123.82	1.3	91.9	3.8		16,936
77期(2014年10月8日)	11,219	21	1.1		125.31	1.2	92.7	△0.8		21,772
78期(2014年11月10日)	11,665	21	4.2		130.70	4.3	95.7	△4.3		26,989
79期(2014年12月8日)	12,331	15	5.8		138.33	5.8	94.1	△7.8		30,931
80期(2015年1月8日)	11,881	21	△3.5		133.15	△3.7	90.5	△5.1		35,182
81期(2015年2月9日)	11,609	21	△2.1		129.98	△2.4	92.8	△8.4		38,267
82期(2015年3月9日)	11,382	15	△1.8		127.01	△2.3	94.3	△15.2		42,017
83期(2015年4月8日)	11,451	16	0.7		128.04	0.8	92.4	△16.9		47,022
84期(2015年5月8日)	11,553	18	1.0		128.99	0.7	89.1	△23.1		43,267
85期(2015年6月8日)	11,760	15	1.9		131.59	2.0	91.9	△9.8		47,204

* 基準価額の騰落率は分配込み。

* 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 (=パークレイズ・汎欧州総合インデックス (円換算ベース)) は、パークレイズが公表する営業日前日のパークレイズ・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。なお、設定時=100として指数化しています。

* パークレイズ・汎欧州総合インデックスは、パークレイズ・バンク・ビーエルシーおよび関連会社 (パークレイズ) が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、汎欧州通貨建て投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はパークレイズに帰属します。

(出所: パークレイズ)

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	円	騰 落 率	パーセント		
第80期	(期首) 2014年12月8日	12,331	%	138.33	%	94.1	%
	12月末	12,212	△1.0	136.96	△1.0	93.3	△4.9
	(期末) 2015年1月8日	11,902	△3.5	133.15	△3.7	90.5	△5.1
第81期	(期首) 2015年1月8日	11,881	-	133.15	-	90.5	△5.1
	1月末	11,561	△2.7	129.33	△2.9	90.8	△6.8
	(期末) 2015年2月9日	11,630	△2.1	129.98	△2.4	92.8	△8.4
第82期	(期首) 2015年2月9日	11,609	-	129.98	-	92.8	△8.4
	2月末	11,626	0.1	130.12	0.1	92.6	△7.9
	(期末) 2015年3月9日	11,397	△1.8	127.01	△2.3	94.3	△15.2
第83期	(期首) 2015年3月9日	11,382	-	127.01	-	94.3	△15.2
	3月末	11,454	0.6	127.82	0.6	93.6	△17.1
	(期末) 2015年4月8日	11,467	0.7	128.04	0.8	92.4	△16.9
第84期	(期首) 2015年4月8日	11,451	-	128.04	-	92.4	△16.9
	4月末	11,571	1.0	129.07	0.8	94.5	△25.8
	(期末) 2015年5月8日	11,571	1.0	128.99	0.7	89.1	△23.1
第85期	(期首) 2015年5月8日	11,553	-	128.99	-	89.1	△23.1
	5月末	11,686	1.2	130.97	1.5	93.3	△19.6
	(期末) 2015年6月8日	11,775	1.9	131.59	2.0	91.9	△9.8

* 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、ECB（欧州中央銀行）による追加金融緩和の決定により国債への需要が高まり国債利回りが低下したことや、その後、ドイツとユーロ圏のCPI（消費者物価指数）の改善により過度なデフレ懸念が後退したことで国債利回りが上昇したことなどでした。当作成期の基準価額の騰落率は-3.8%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの-4.9%を1.1ポイント上回りました。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せんでした。

【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、当作成期末には、国債51.8%、社債30.8%、政府関連債9.3%、資産担保債1.0%としました。また、国別組入比率については、ドイツ17.9%、イタリア16.5%、英国14.7%、フランス8.0%、オランダ7.3%等としました。通貨別組入比率については、ユーロ74.1%、ポンド18.4%、スイス・フラン2.3%、スウェーデン・クローナ1.5%、デンマーク・クローネ0.9%、ポーランド・ズロチ0.7%等としました。

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第80期21円、第81期21円、第82期15円、第83期16円、第84期18円、第85期15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、為替ヘッジを行いません。

【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

(2014年12月9日～2015年6月8日)

項 目	第80期～第85期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 28	% 0.242	(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)	(22)	(0.189)	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	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)	(0.010)	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)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	29	0.255	
作成期間の平均基準価額は、11,685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

(2014年12月9日～2015年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第80期～第85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	15,678,624	23,818,800	4,478,192	6,654,800

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年12月9日～2015年6月8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FD (適格機関投資家専用)>

該当事項はございません。

<ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド>

区 分	第80期～第85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	$\frac{D}{C}$		
	百万円	%	百万円	百万円	%	
為替直物取引	105,617	6.1	85,333	—	—	

平均保有割合 52.8%

※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

(2015年6月8日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第79期末	第85期末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド	千口 19,167,401	千口 30,367,833	千円 46,708,764

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2015年6月8日現在)

項 目	第85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 46,708,764	% 98.8
コール・ローン等、その他	582,743	1.2
投資信託財産総額	47,291,507	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85期末における外貨建て純資産(83,109,885千円)の投資信託財産総額(87,944,488千円)に対する比率は94.5%です。

*外貨建て資産は、第85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=191.47円、1スイスフラン=133.30円、1スウェーデンクローナ=14.92円、1ノルウェークローネ=15.75円、1デンマーククローネ=18.66円、1ユーロ=139.18円、1チェココルナ=5.07円、1フォリント=0.4463円、1ズロチ=33.46円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第80期末	第81期末	第82期末	第83期末	第84期末	第85期末
	2015年1月8日現在	2015年2月9日現在	2015年3月9日現在	2015年4月8日現在	2015年5月8日現在	2015年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	35,258,393,314	38,351,617,914	42,088,263,635	47,106,185,097	43,362,036,561	47,291,507,503
コール・ローン等	374,716,328	383,866,474	424,214,205	470,046,908	427,939,349	474,342,310
ノムラーインサイト欧州債券マザーファンド(評価額)	34,807,576,257	37,880,750,692	41,547,648,661	46,526,037,535	42,824,696,483	46,708,764,318
未収入金	76,100,000	87,000,000	116,400,000	110,100,000	109,400,000	108,400,000
未収利息	729	748	769	654	729	875
(B) 負債	76,206,367	84,539,997	70,786,492	83,579,007	94,691,141	87,410,505
未払収益分配金	62,185,515	69,222,468	55,372,185	65,700,048	67,412,484	60,207,510
未払解約金	—	—	—	—	9,036,792	8,988,986
未払信託報酬	13,958,823	15,249,764	15,346,113	17,799,858	18,161,157	18,133,429
その他未払費用	62,029	67,765	68,194	79,101	80,708	80,580
(C) 純資産総額(A-B)	35,182,186,947	38,267,077,917	42,017,477,143	47,022,606,090	43,267,345,420	47,204,096,998
元本	29,612,150,000	32,963,080,000	36,914,790,000	41,062,530,000	37,451,380,000	40,138,340,000
次期繰越損益金	5,570,036,947	5,303,997,917	5,102,687,143	5,960,076,090	5,815,965,420	7,065,756,998
(D) 受益権総口数	2,961,215口	3,296,308口	3,691,479口	4,106,253口	3,745,138口	4,013,834口
1口当たり基準価額(C/D)	11,881円	11,609円	11,382円	11,451円	11,553円	11,760円

(注) 第80期首元本額25,085百万円、第80～第85期中追加設定元本額20,575百万円、第80～第85期中一部解約元本額5,522百万円、第85期末計算口数当たり純資産額11,760円。

(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77,154,557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80期	第81期	第82期	第83期	第84期	第85期
	2014年12月9日～ 2015年1月8日	2015年1月9日～ 2015年2月9日	2015年2月10日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年4月8日	2015年4月9日～ 2015年5月8日	2015年5月9日～ 2015年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	19,562	22,396	21,384	23,115	22,344	24,542
受取利息	19,562	22,396	21,384	23,115	22,344	24,542
(B) 有価証券売買損益	△1,199,192,425	△ 705,725,565	△ 776,134,643	360,468,283	463,514,188	851,028,283
売買益	567,004	-	1,804	361,700,746	507,256,466	852,119,279
売買損	△1,199,759,429	△ 705,725,565	△ 776,136,447	△ 1,232,463	△ 43,742,278	△ 1,090,996
(C) 信託報酬等	△ 14,020,852	△ 15,317,529	△ 15,414,307	△ 17,878,959	△ 18,241,865	△ 18,214,009
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,213,193,715	△ 721,020,698	△ 791,527,566	342,612,439	445,294,667	832,838,816
(E) 前期繰越損益金	3,705,309,043	2,429,929,813	1,638,081,605	790,618,232	942,358,572	1,313,424,361
(F) 追加信託差損益金	3,140,107,134	3,664,311,270	4,311,505,289	4,892,545,467	4,495,724,665	4,979,701,331
(配当等相当額)	(6,622,872,806)	(7,800,596,166)	(9,188,855,249)	(10,649,472,364)	(9,844,875,435)	(10,809,880,903)
(売買損益相当額)	(△3,482,765,672)	(△4,136,284,896)	(△4,877,349,960)	(△ 5,756,926,897)	(△5,349,150,770)	(△ 5,830,179,572)
(G) 計(D+E+F)	5,632,222,462	5,373,220,385	5,158,059,328	6,025,776,138	5,883,377,904	7,125,964,508
(H) 収益分配金	△ 62,185,515	△ 69,222,468	△ 55,372,185	△ 65,700,048	△ 67,412,484	△ 60,207,510
次期繰越損益金(G+H)	5,570,036,947	5,303,997,917	5,102,687,143	5,960,076,090	5,815,965,420	7,065,756,998
追加信託差損益金	3,140,107,134	3,664,311,270	4,311,505,289	4,892,545,467	4,495,724,665	4,979,701,331
(配当等相当額)	(6,630,600,230)	(7,803,930,410)	(9,194,551,406)	(10,652,893,943)	(9,847,699,891)	(10,811,968,404)
(売買損益相当額)	(△3,490,493,096)	(△4,139,619,140)	(△4,883,046,117)	(△ 5,760,348,476)	(△5,351,975,226)	(△ 5,832,267,073)
分配準備積立金	3,708,647,065	3,717,288,722	3,729,257,395	3,751,113,223	3,316,847,316	3,325,960,774
繰越損益金	△1,278,717,252	△2,077,602,075	△2,938,075,541	△ 2,683,582,600	△1,996,606,561	△ 1,239,905,107

* 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

デリバティブ取引等に係る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：2015年4月10日＞

ノムラーインサイト欧州債券 マザーファンド

第8期 (計算期間: 2014年6月10日~2015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、当作成期末時点で92.9%としました。
- (2) 当作成期末時点での格付け別組入比率については、AAA格30.3%、AA格15.4%、A格8.6%、BBB格35.3%、BB格以下3.3%としました。
- (3) 当作成期末時点での資産別組入比率については、国債51.8%、社債30.8%、政府関連債9.3%、資産担保債1.0%としました。
- (4) 当作成期末時点での国別組入比率については、ドイツ17.9%、イタリア16.5%、英国14.7%、フランス8.0%、オランダ7.3%等としました。
- (5) 当作成期末時点での通貨別組入比率については、ユーロ74.1%、ポンド18.4%、スイス・フラン2.3%、スウェーデン・クローナ1.5%、デンマーク・クローネ0.9%、ポーランド・ズロチ0.7%等としました。
- (6) 基準価額は当作成期首の14,224円から当作成期末には15,381円となりました。基準価額の騰落率は+8.1%となり、ベンチマークの+6.8%を1.3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。

* ベンチマーク (=バークレイズ・汎欧州総合インデックス (円換算ベース)) は、バークレイズが公表する営業日前日のバークレイズ・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。

* バークレイズ・汎欧州総合インデックスは、バークレイズ・バンク・ビーエルシーおよび関連会社 (バークレイズ) が開発、算出、公表をおこなうインデックスであり、汎欧州通貨建て投資適格債券市場のパフォーマンスをあらわします。当該インデックスに関する知的財産権およびその他の一切の権利はバークレイズに帰属します。

(出所: バークレイズ)

○ 1 万口当たりの費用明細

(2014年6月10日～2015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)	% 0.003 (0.003)	(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)	0.019 (0.019) (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	4	0.022	
期中の平均基準価額は、14,900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

(2014年6月10日～2015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 31,976	千英ポンド 7,464
	特殊債券	—	1,537
	社債券 (投資法人債券を含む)	26,490	4,872 (3,762)
スイス	国債証券	千スイスフラン 5,416	千スイスフラン —
スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 278,118	千スウェーデンクローナ 248,440
ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 14,125	千ノルウェークローネ 5,786
デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 41,047	千デンマーククローネ —
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
ドイツ	国債証券	254,650	181,033
	特殊債券	34,708	28,898
	社債券 (投資法人債券を含む)	9,424	3,018 (3,894)
イタリア	国債証券	289,514	238,403
	社債券 (投資法人債券を含む)	12,923	10,552 (1,316)
フランス	国債証券	140,234	138,644
	社債券 (投資法人債券を含む)	30,829	12,647 (1,098)
イギリス	社債券 (投資法人債券を含む)	18,476	4,666
スイス	社債券 (投資法人債券を含む)	3,011	—
オランダ	国債証券	100,930	62,677
	社債券 (投資法人債券を含む)	10,609	9,026 (490)
スペイン	国債証券	126,894	113,322
	社債券 (投資法人債券を含む)	6,777	7,094
ベルギー	国債証券	37,000	31,438
	社債券 (投資法人債券を含む)	654	627 (1,150)
スウェーデン	社債券 (投資法人債券を含む)	1,290	—
ノルウェー	社債券 (投資法人債券を含む)	—	734
オーストリア	国債証券	26,990	15,240
	特殊債券	—	4,014
	社債券 (投資法人債券を含む)	2,216	825
ルクセンブルグ	社債券 (投資法人債券を含む)	2,071	2,115 (1,340)

○利害関係人との取引状況等

(2014年6月10日～2015年6月8日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 181,594	百万円 7,512	% 4.1	百万円 136,252	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

(2015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	60,984	68,142	13,047,214	15.3	0.4	11.5	2.6	1.2
	千スイスフラン	千スイスフラン						
スイス	4,500	5,100	679,929	0.8	—	0.8	—	—
	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	45,800	53,131	792,717	0.9	—	0.9	—	—
	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	12,500	14,233	224,181	0.3	—	0.3	—	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	36,700	38,919	726,238	0.9	—	0.9	—	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	92,940	109,488	15,238,607	17.9	0.2	12.3	5.6	—
イタリア	92,880	100,613	14,003,446	16.4	—	5.3	6.1	5.0
フランス	43,630	47,914	6,668,786	7.8	—	4.6	3.0	0.2
イギリス	17,378	18,073	2,515,482	3.0	1.1	1.2	0.8	0.9
スイス	3,000	3,013	419,449	0.5	—	—	0.5	—
オランダ	44,695	49,978	6,956,073	8.2	0.6	8.0	—	0.1
スペイン	32,400	35,727	4,972,611	5.8	—	1.8	3.7	0.4
ベルギー	12,180	14,881	2,071,272	2.4	—	2.2	0.3	—
スウェーデン	1,160	1,285	178,885	0.2	0.2	0.2	—	—
オーストリア	11,630	13,180	1,834,474	2.2	—	2.2	—	—
デンマーク	3,500	3,601	501,286	0.6	—	0.2	—	0.4
アイルランド	9,100	10,110	1,407,230	1.7	—	1.5	0.2	—
スロバキア	800	799	111,330	0.1	—	0.1	—	—
スロベニア	520	578	80,562	0.1	—	0.0	0.0	—
アメリカ	19,420	19,317	2,688,634	3.2	—	2.9	0.2	—
オーストラリア	8,724	8,640	1,202,574	1.4	—	1.1	0.3	—
ジャージー	3,050	2,989	416,029	0.5	—	0.3	—	0.2
ガンジー	4,700	4,506	627,235	0.7	—	0.7	—	—
アラブ首長国連邦	600	607	84,523	0.1	—	—	—	0.1
メキシコ	3,650	3,842	534,822	0.6	0.3	0.4	0.2	—
ブラジル	764	751	104,550	0.1	—	0.1	—	—
チリ	550	553	76,992	0.1	—	0.1	—	—
チェコ	1,610	1,701	236,807	0.3	—	—	0.3	—
ブルガリア	2,800	2,505	348,668	0.4	0.4	0.4	—	—
	千ズロチ	千ズロチ						
ポーランド	8,300	9,330	312,211	0.4	—	0.4	—	—
合 計	—	—	79,062,834	92.9	3.2	60.5	23.8	8.6

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

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* —印は組み入れなし。

* 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。

* スタンダード・アンド・プアーズ、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		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		%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
国債証券	UK TREASURY	1.75	11,400	11,610	2,223,139	2019/7/22	
	UK TREASURY	2.0	1,770	1,812	347,103	2020/7/22	
	UK TREASURY	4.25	8,670	10,719	2,052,479	2032/6/7	
	UK TREASURY	3.5	3,770	4,344	831,922	2045/1/22	
	UK TSY 3 1/4% 2044	3.25	12,230	13,454	2,576,080	2044/1/22	
	普通社債券 (含む投資法人債)	ABP FINANCE PLC	6.25	845	1,056	202,292	2026/12/14
		ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	9.75	610	922	176,692	2024/7/30
		ELECTRICITE DE FRANCE 6.	6.25	550	696	133,275	2028/5/30
		GATWICK FUNDING LIMITED	5.25	1,280	1,469	281,287	2024/1/23
		GENERAL ELEC CAP CORP	5.5	1,800	2,100	402,230	2021/6/7
		GLENCORE FINANCE EUROPE	6.0	1,770	2,022	387,232	2022/4/3
		HEALTH CARE REIT INC	4.5	1,340	1,389	265,990	2034/12/1
		HEATHROW FUNDING LTD	6.75	1,000	1,312	251,284	2026/12/3
		HOLMES MASTER ISSUER PLC	2.12213	1,500	1,536	294,236	2054/10/15
		HSBC HOLDINGS PLC	6.5	1,400	1,759	336,924	2024/5/20
		IMPERIAL TOBACCO FINANCE	4.875	1,265	1,363	261,099	2032/6/7
		INTU (SGS) FINANCE PLC	4.25	950	993	190,218	2035/9/17
		KONINKLIJKE KPN NV	5.0	930	1,018	195,078	2026/11/18
		LLOYDS BANK PLC	10.75	1,000	1,136	217,662	2011/12/16
		LLOYDS BANK PLC	5.125	1,410	1,704	326,364	2025/3/7
NATL WESTMINSTER BANK		7.875	1,880	1,916	366,910	2015/9/9	
PEARSON FUNDING ONE		6.0	610	624	119,584	2015/12/15	
QBE INSURANCE GROUP LTD		6.125	1,174	1,187	227,458	2015/9/28	
THAMES WATER UTIL CAY FI	4.625	430	475	91,135	2046/6/4		
WPP PLC	6.0	1,400	1,512	289,530	2017/4/4		
小 計					13,047,214		
スイス			千スイスフラン	千スイスフラン			
国債証券	SWITZERLAND GOVERNMENT	1.25	4,500	5,100	679,929	2037/6/27	
小 計					679,929		
スウェーデン			千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	35,000	41,744	622,827	2022/6/1	
	SWEDISH GOVERNMENT	1.5	10,800	11,386	169,889	2023/11/13	
小 計					792,717		
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	12,500	14,233	224,181	2021/5/25	
小 計					224,181		
デンマーク			千デンマーククローネ	千デンマーククローネ			
国債証券	KINGDOM OF DENMARK	1.5	36,700	38,919	726,238	2023/11/15	
小 計					726,238		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	BUNDESobligation	—	14,600	14,480	2,015,365	2020/4/17
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	20,100	23,630	3,288,902	2021/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	12,300	18,874	2,626,932	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	3,500	5,600	779,408	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	5,400	7,993	1,112,484	2037/1/4
		DEUTSCHLAND I/L BOND	1.75	15,100	18,524	2,578,229	2020/4/15

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		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ドイツ	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.375	13,200	11,540	1,606,242	2030/4/23	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	COMMERZBANK AG	1.5	1,400	1,449	201,742	2018/2/28	
		ENBW	3.625	3,580	3,654	508,598	2076/4/2	
		EUROGRID GMBH	1.875	1,700	1,676	233,399	2025/6/10	
		UNITYMEDIA HESSEN / NRW	4.0	960	982	136,752	2025/1/15	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	0.75	1,100	1,081	150,549	2021/10/14		
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	2.55	3,400	3,508	488,318	2016/10/22	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	2.15	3,700	3,860	537,292	2017/11/12	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	2.35	2,300	2,581	359,247	2024/9/15	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	3.1	6,860	8,728	1,214,853	2026/9/15	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	2.55	2,930	3,687	513,211	2041/9/15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	7,400	8,059	1,121,668	2017/6/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	29,100	30,533	4,249,719	2020/4/23	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	6,100	6,883	958,009	2021/5/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,400	1,590	221,390	2037/2/1	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	3,500	4,570	636,094	2040/9/1	
		CCTS EU	0.979	15,300	15,362	2,138,120	2015/12/15	
		普通社債券 (含む投資法人債券)	ENI SPA	3.625	390	453	63,132	2029/1/29
		INTESA SANPAOLO SPA	1.125	2,500	2,470	343,905	2020/1/14	
		INTESA SANPAOLO SPA	1.125	2,650	2,522	351,062	2022/3/4	
		MONTE DEI PASCHI SIENA	3.5	3,500	3,687	513,194	2017/3/20	
		UNICREDIT SPA	4.0	500	551	76,823	2018/1/31	
		UNICREDIT SPA	3.0	1,350	1,562	217,401	2024/1/31	
	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	—	3,600	3,541	492,907	2020/5/25
			FRANCE GOVERNMENT O.A.T	5.5	5,410	8,139	1,132,836	2029/4/25
FRANCE GOVERNMENT O.A.T			3.25	1,600	2,053	285,817	2045/5/25	
普通社債券 (含む投資法人債券)		ALD INTERNATIONAL	2.0	1,400	1,439	200,407	2017/5/26	
		ALD INTERNATIONAL	0.75	3,500	3,500	487,227	2018/1/26	
		AUTOROUTES DU SUD DE LA	2.875	200	220	30,697	2023/1/18	
		BNP PARIBAS CARDIF	4.032	2,000	2,001	278,532	2049/11/29	
		BPCE SA	4.625	800	926	128,986	2023/7/18	
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	2.125	2,000	2,181	303,552	2020/9/17	
		CAISSE REFINANCE L'HABIT	2.4	1,180	1,333	185,538	2025/1/17	
		CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	4.25	2,200	2,175	302,827	2049/1/29	
		CREDIT AGRICOLE HOME LOA	1.625	1,100	1,168	162,570	2020/3/11	
		CREDIT AGRICOLE LONDON	2.375	900	939	130,762	2024/5/20	
		DEXIA CREDIT LOCAL	1.375	4,100	4,272	594,644	2019/9/18	
		DEXIA CREDIT LOCAL	0.25	5,000	4,949	688,839	2020/3/19	
		ELECTRICITE DE FRANCE	4.625	900	1,139	158,644	2030/4/26	
		ELECTRICITE DE FRANCE	5.0	1,300	1,412	196,631	2049/1/22	
		FONCIERE LYONNAISE	3.5	600	641	89,226	2017/11/28	
		MFINANCE FRANCE SA	2.0	1,000	974	135,628	2021/11/26	
		ORANGE SA	5.0	940	991	137,998	2049/10/29	
RTE RESEAU DE TRANSPORT	1.625	800	800	111,391	2024/10/8			
SOCIETE DES AUTOROUTES	1.875	1,500	1,506	209,717	2025/1/15			
SOCIETE FONCIERE LYONNAIS	1.875	1,600	1,605	223,400	2021/11/26			

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	
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABBEY NATL TREASURY SERV	0.691	2,000	2,026	282,039	2019/8/13
		CHANNEL LINK	3.426	1,050	1,055	146,917	2050/6/30
		COVENTRY BLDG SOCIETY	2.25	2,000	2,089	290,747	2017/12/4
		HBOS PLC	4.5	800	921	128,197	2030/3/18
		HSBC HOLDINGS PLC	3.375	1,500	1,597	222,283	2024/1/10
		LLOYDS BANK PLC	1.875	870	907	126,308	2018/10/10
		MOTABILITY OPERATIONS GR	1.625	908	913	127,174	2023/6/9
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	3.125	1,400	1,472	204,900	2017/4/3
		ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	10.5	1,500	1,740	242,173	2022/3/16
		ROYAL BK SCOTLAND GRP PLC	1.5	4,000	4,048	563,404	2016/11/28
YORKSHIRE BUILDING SOC	1.25	1,350	1,302	181,335	2022/3/17		
スイス	普通社債券 (含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE LONDON	0.477	3,000	3,013	419,449	2017/12/15
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	25,700	29,981	4,172,841	2021/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	3,000	3,225	448,855	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	6,070	6,653	926,011	2024/7/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ACHMEA BV	2.5	810	861	119,939	2020/11/19
		BAT HOLDINGS BV	3.125	190	208	29,061	2029/3/6
		DEUTSCHE ANN FIN BV	2.125	800	815	113,484	2016/7/25
		DEUTSCHE ANN FIN BV	3.625	525	589	82,034	2021/10/8
		EDP FINANCE BV	2.0	3,100	2,935	408,555	2025/4/22
		ING BANK NV	3.625	1,500	1,623	225,904	2026/2/25
		KONINKLIJKE KPN NV	4.5	300	354	49,323	2021/10/4
TELEFONICA EUROPE BV	5.875	800	880	122,495	2049/3/31		
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	2.5	1,900	1,850	257,566	2049/12/29		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.5	2,270	2,518	350,473	2018/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	15,600	15,883	2,210,730	2020/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	2,420	3,103	431,898	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	2,460	3,105	432,236	2041/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	3,050	4,145	576,982	2044/10/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	3.5	2,000	2,165	301,352	2017/12/5
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	4.0	400	501	69,861	2025/2/25
		BANCO SANTANDER SA	4.5	2,300	2,413	335,895	2016/7/29
		CAIXABANK	0.091	1,900	1,890	263,179	2018/1/9
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	4.0	2,520	3,088	429,892	2022/3/28
		BELGIUM KINGDOM	2.6	4,410	4,972	692,041	2024/6/22
		BELGIUM KINGDOM	3.75	1,150	1,617	225,163	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM GOVT	5.5	2,000	2,964	412,564	2028/3/28
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BELFIUS BANK SA/NV	2.25	1,500	1,574	219,124	2018/9/26
BRUSSELS AIR HOLDING NV/		3.25	600	664	92,485	2020/7/1	
スウェーデン	普通社債券 (含む投資法人債券)	TVN FINANCE CORP III AB	7.375	1,160	1,285	178,885	2020/12/15
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	4,700	5,615	781,610	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	5,700	6,113	850,873	2023/10/20
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ERSTE GROUP BANK AG	7.125	1,230	1,451	201,990	2022/10/10

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
デンマーク	普通社債券 (含む投資法人債券)	DANSKE BANK A/S	0.338	2,300	2,307	321,176	2017/6/2
		DANSKE BANK A/S	3.875	1,200	1,294	180,110	2023/10/4
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.0	3,200	3,910	544,204	2020/10/18
		REPUBLIC OF IRELAND	3.9	1,520	1,816	252,886	2023/3/20
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ESB FINANCE LIMITED	2.125	1,230	1,197	166,614	2027/6/8
		GE CAPITAL EURO FUNDING SILVERBACK FINANCE	2.875 3.1261	850 2,300	925 2,261	128,760 314,764	2019/6/18 2037/2/25
スロバキア	国債証券	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	1.375	800	799	111,330	2027/1/21
スロベニア	国債証券	REPUBLIKA SLOVENIJA	4.125	250	284	39,647	2020/1/26
		REPUBLIKA SLOVENIJA	3.0	270	293	40,915	2021/4/8
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AT&T INC	2.4	1,150	1,184	164,842	2024/3/15
		AT&T INC	2.45	1,620	1,443	200,962	2035/3/15
		BANK OF AMERICA CORP	2.5	405	432	60,248	2020/7/27
		BANK OF AMERICA CORP	1.375	1,400	1,303	181,426	2025/3/26
		DIRECTV HOLDINGS/FING	2.75	300	320	44,605	2023/5/19
		GENERAL ELECTRIC CO	1.875	600	588	81,846	2027/5/28
		JP MORGAN CHASE BK NA	4.375	2,500	2,627	365,653	2021/11/30
		MERCK & CO INC	1.875	420	422	58,759	2026/10/15
		MONDELEZ INTERNATIONAL	1.625	860	793	110,378	2027/3/8
		MONDELEZ INTERNATIONAL	2.375	865	777	108,192	2035/3/6
		MOODY'S CORPORATION	1.75	1,850	1,752	243,939	2027/3/9
		MORGAN STANLEY	3.75	1,370	1,472	204,996	2017/9/21
		MORGAN STANLEY	2.375	1,330	1,408	196,012	2021/3/31
		PROLOGIS LP	1.375	1,690	1,684	234,379	2020/10/7
		PROLOGIS LP	3.375	400	432	60,125	2024/2/20
VERIZON COMMUNICATIONS WELLS FARGO & COMPANY	3.25 1.625	560 2,100	617 2,057	85,968 286,295	2026/2/17 2025/6/2		
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	AUSNET SERVICES HOLDINGS	1.5	1,240	1,163	161,917	2027/2/26
		COMMONWEALTH BANK AUST	2.0	3,394	3,291	458,162	2027/4/22
		SCENTRE MGMT LTD	0.658	2,000	2,013	280,192	2018/7/16
		SCENTRE MGMT LTD	2.25	1,160	1,199	166,884	2024/7/16
		SYDNEY AIRPORT FINANCE	2.75	930	972	135,417	2024/4/23
ジャージー	普通社債券 (含む投資法人債券)	BAA FUNDING LTD	4.125	1,350	1,418	197,452	2016/10/12
		DELPHI AUTOMOTIVE PLC	1.5	1,700	1,570	218,576	2025/3/10
ガンジー	普通社債券 (含む投資法人債券)	CRED SUIS GP FUN LTD	1.25	4,700	4,506	627,235	2022/4/14
アラブ首長国連邦	普通社債券 (含む投資法人債券)	XSTRATA FINANCE DUBAI LT	1.75	600	607	84,523	2016/5/19
メキシコ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMERICA MOVIL SAB DE CV	4.125	1,200	1,366	190,142	2019/10/25
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.125	800	860	119,694	2073/9/6
		CEMEX SAB DE CV	4.375	1,650	1,616	224,985	2023/3/5
ブラジル	普通社債券 (含む投資法人債券)	BRF SA	2.75	764	751	104,550	2022/6/3
チリ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CODELCO INC	2.25	550	553	76,992	2024/7/9
チェコ	普通社債券 (含む投資法人債券)	EP ENERGY AS	4.375	1,610	1,701	236,807	2018/5/1

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	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	ブルガリア 国債証券 BULGARIA	3.125	2,800	2,505	348,668	2035/3/26
小 計					63,280,340	
ポーランド			千ズロチ	千ズロチ		
	国債証券 POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	4,200	4,957	165,880	2022/9/23
	POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	4,100	4,373	146,330	2023/10/25
小 計					312,211	
合 計					79,062,834	

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

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外	債券先物取引	BOBL	—	7,349
		BTP	—	1,311
国		BUNDS	—	2,039
		GILTS	2,294	—

* 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。

* 一印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2015年6月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	79,062,834	89.9
コール・ローン等、その他	8,881,654	10.1
投資信託財産総額	87,944,488	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(83,109,885千円)の投資信託財産総額(87,944,488千円)に対する比率は94.5%です。

* 外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1英ポンド=191.47円、1スイスフラン=133.30円、1スウェーデンクローナ=14.92円、1ノルウェークローネ=15.75円、1デンマーククローネ=18.66円、1ユーロ=139.18円、1チェココルナ=5.07円、1フォリント=0.4463円、1ズロチ=33.46円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年6月8日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	101,220,872,534
コール・ローン等	6,269,929,748
公社債(評価額)	79,062,834,456
未収入金	13,719,561,810
未収利息	498,759,556
前払費用	362,954,472
差入委託証拠金	1,306,832,492
(B) 負債	16,071,837,438
未払金	15,852,837,438
未払解約金	219,000,000
(C) 純資産総額(A-B)	85,149,035,096
元本	55,359,721,586
次期繰越損益金	29,789,313,510
(D) 受益権総口数	55,359,721,586口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,381円

(注) 期首元本額23,957百万円、期中追加設定元本額42,415百万円、期中一部解約元本額11,013百万円、計算口数当たり純資産額15,381円。

(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・グローバル・オールスターズ 2,262百万円
 ・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) 3,026百万円
 ・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) 10,785百万円
 ・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) 30,367百万円
 ・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) 8,918百万円

○損益の状況 (2014年6月10日～2015年6月8日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,675,003,943
受取利息	1,671,504,000
その他収益金	3,499,943
(B) 有価証券売買損益	2,915,750,558
売買益	8,472,839,529
売買損	△ 5,557,088,971
(C) 先物取引等取引損益	△ 47,785,485
取引益	750,676,125
取引損	△ 798,461,610
(D) 保管費用等	△ 12,107,205
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	4,530,861,811
(F) 前期繰越損益金	10,119,564,550
(G) 追加信託差損益金	20,607,842,406
(H) 解約差損益金	△ 5,468,955,257
(I) 計(E+F+G+H)	29,789,313,510
次期繰越損益金(I)	29,789,313,510

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

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

*損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

①書面決議の要件緩和等に関する所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月1日＞

②書面決議に反対した受益者が受託者に対して行う受益権の買取請求を不適用とする所要の約款変更を行いました。

＜変更適用日：2014年12月1日＞

③デリバティブ取引等に係る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：2015年4月3日＞

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD(適格機関投資家専用)

第99期～第104期(2014年12月9日～2015年6月8日)

○当ファンドの仕組み

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

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク			債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		税込 配金	騰落	中率	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)	騰落	中率			
	円	円		%			%	%	%	百万円
75期(2013年1月7日)	10,208	38	6.4	160.89	6.1	93.9	48.9	10,927		
76期(2013年2月7日)	10,667	43	4.9	168.29	4.6	91.6	51.6	11,511		
77期(2013年3月7日)	10,665	37	0.3	168.78	0.3	90.0	19.6	11,502		
78期(2013年4月8日)	11,329	42	6.6	179.84	6.6	93.1	25.6	11,984		
79期(2013年5月7日)	11,394	35	0.9	181.21	0.8	91.7	36.4	11,733		
80期(2013年6月7日)	10,454	42	△7.9	165.95	△8.4	89.7	17.4	10,877		
81期(2013年7月8日)	10,139	36	△2.7	161.28	△2.8	93.3	32.4	10,568		
82期(2013年8月7日)	9,772	36	△3.3	155.45	△3.6	91.8	15.1	10,439		
83期(2013年9月9日)	10,059	37	3.3	160.46	3.2	93.5	18.5	10,778		
84期(2013年10月7日)	10,179	32	1.5	162.83	1.5	95.0	14.9	10,754		
85期(2013年11月7日)	10,313	42	1.7	165.41	1.6	93.6	14.4	10,706		
86期(2013年12月9日)	10,345	38	0.7	166.09	0.4	93.8	10.3	10,488		
87期(2014年1月7日)	10,317	38	0.1	166.14	0.0	94.4	15.0	10,312		
88期(2014年2月7日)	10,178	38	△1.0	164.67	△0.9	93.8	20.2	10,214		
89期(2014年3月7日)	10,436	35	2.9	169.27	2.8	93.7	15.9	10,518		
90期(2014年4月7日)	10,676	38	2.7	173.60	2.6	92.4	10.3	10,534		
91期(2014年5月7日)	10,690	33	0.4	174.46	0.5	93.8	20.0	10,107		
92期(2014年6月9日)	10,822	40	1.6	177.14	1.5	94.8	17.1	10,041		
93期(2014年7月7日)	10,877	33	0.8	178.62	0.8	93.6	15.1	9,901		
94期(2014年8月7日)	10,855	40	0.2	179.05	0.2	89.6	11.3	9,800		
95期(2014年9月8日)	11,192	32	3.4	185.37	3.5	89.6	9.7	12,232		
96期(2014年10月7日)	10,870	31	△2.6	180.36	△2.7	92.6	18.9	14,357		
97期(2014年11月7日)	11,273	37	4.0	188.24	4.4	94.5	15.4	15,482		
98期(2014年12月8日)	11,642	37	3.6	195.46	3.8	94.9	14.3	15,491		
99期(2015年1月7日)	11,174	37	△3.7	188.61	△3.5	93.7	12.7	14,761		
100期(2015年2月9日)	10,836	35	△2.7	183.76	△2.6	92.0	11.5	13,931		
101期(2015年3月9日)	10,890	29	0.8	185.00	0.7	95.1	5.2	13,994		
102期(2015年4月7日)	10,723	31	△1.2	182.78	△1.2	94.1	14.3	13,993		
103期(2015年5月7日)	10,981	26	2.6	187.37	2.5	95.8	11.7	14,968		
104期(2015年6月8日)	11,011	33	0.6	188.37	0.5	93.2	13.9	15,584		

*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、「債組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

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

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

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

(出所)ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ベンチ マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	%	騰 落 率	%		
第99期	(期首) 2014年12月8日	円 11,642	% —	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) 195.46	% —	% 94.9	% 14.3
	12月末	11,393	△2.1	191.57	△2.0	93.5	17.5
	(期末) 2015年1月7日	11,211	△3.7	188.61	△3.5	93.7	12.7
第100期	(期首) 2015年1月7日	11,174	—	188.61	—	93.7	12.7
	1月末	10,838	△3.0	183.27	△2.8	92.5	11.7
	(期末) 2015年2月9日	10,871	△2.7	183.76	△2.6	92.0	11.5
第101期	(期首) 2015年2月9日	10,836	—	183.76	—	92.0	11.5
	2月末	10,996	1.5	186.47	1.5	92.9	5.5
	(期末) 2015年3月9日	10,919	0.8	185.00	0.7	95.1	5.2
第102期	(期首) 2015年3月9日	10,890	—	185.00	—	95.1	5.2
	3月末	10,889	△0.0	185.17	0.1	94.3	12.6
	(期末) 2015年4月7日	10,754	△1.2	182.78	△1.2	94.1	14.3
第103期	(期首) 2015年4月7日	10,723	—	182.78	—	94.1	14.3
	4月末	11,162	4.1	190.43	4.2	95.6	11.1
	(期末) 2015年5月7日	11,007	2.6	187.37	2.5	95.8	11.7
第104期	(期首) 2015年5月7日	10,981	—	187.37	—	95.8	11.7
	5月末	11,047	0.6	188.53	0.6	93.4	15.4
	(期末) 2015年6月8日	11,044	0.6	188.37	0.5	93.2	13.9

* 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-3.8% (分配金を再投資して算出) となり、ベンチマークの-3.6%を0.2ポイント下回りました。基準価額の主な変動要因は、当作成期を通じて、利息収入や投資していた債券の価格変動などが挙げられます。また、豪ドルが対円で下落したことなども基準価額変動要因となりました。主な差異の要因は[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド]において、金利低下(債券価格上昇)局面でデュレーション(金利感応度)を短期化していたことなどでした。

【運用経過】

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

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

【分配金】

配当等収益等から、1口当たり第99期37円、第100期35円、第101期29円、第102期31円、第103期26円、第104期33円の収益分配を行いました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

【今後の運用方針】

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

[ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド] の運用については、オーストラリアドル建ての公社債を高位に組み入れます。公社債への投資にあたっては、ポートフォリオの効率的なリスク配分(=リスク・バジェットing)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

(2014年12月9日～2015年6月8日)

項 目	第99期～第104期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.296	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(27)	(0.242)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
(販 売 会 社)	(3)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.007)	
(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)	(0.019)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	36	0.323	
作成期間の平均基準価額は、11,054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

(2014年12月9日～2015年6月8日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第99期～第104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	1,063,624	2,112,800	781,059	1,560,000

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年12月9日～2015年6月8日)

利害関係人との取引状況

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

<ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド>

区分	第99期～第104期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,454	百万円 817	% 56.2	百万円 715	百万円 335	% 46.9

平均保有割合 93.7%

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

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

○組入資産の明細

(2015年6月8日現在)

親投資信託残高

銘柄	第98期末	第104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	7,425,807	7,708,372	15,421,370

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2015年6月8日現在)

項 目	第104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	15,421,370	98.6
コール・ローン等、その他	217,892	1.4
投資信託財産総額	15,639,262	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104期末における外貨建て純資産(16,120,858千円)の投資信託財産総額(16,912,732千円)に対する比率は95.3%です。

*外貨建て資産は、第104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=95.62円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第99期末	第100期末	第101期末	第102期末	第103期末	第104期末
	2015年1月7日現在	2015年2月9日現在	2015年3月9日現在	2015年4月7日現在	2015年5月7日現在	2015年6月8日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	14,930,205,917	14,009,607,164	14,037,949,866	14,041,028,307	15,010,822,442	15,639,262,901
コール・ローン等	150,504,081	139,804,655	148,396,257	140,656,514	150,674,811	156,492,491
ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド(評価額)	14,651,201,555	13,798,002,255	13,837,953,354	13,854,871,626	14,807,947,397	15,421,370,145
未収入金	128,500,000	71,800,000	51,600,000	45,500,000	52,200,000	61,400,000
未収利息	281	254	255	167	234	265
(B) 負債	168,481,616	78,220,286	43,880,462	47,151,003	42,626,681	54,657,248
未払収益分配金	48,880,774	44,996,000	37,265,522	40,456,891	35,441,718	46,709,157
未払解約金	112,227,144	25,518,749	198,054	—	—	—
未払信託報酬	7,346,990	7,677,629	6,393,648	6,669,869	7,158,939	7,919,306
その他未払費用	26,708	27,908	23,238	24,243	26,024	28,785
(C) 純資産総額(A-B)	14,761,724,301	13,931,386,878	13,994,069,404	13,993,877,304	14,968,195,761	15,584,605,653
元本	13,211,020,000	12,856,000,000	12,850,180,000	13,050,610,000	13,631,430,000	14,154,290,000
次期繰越損益金	1,550,704,301	1,075,386,878	1,143,889,404	943,267,304	1,336,765,761	1,430,315,653
(D) 受益権総口数	1,321,102口	1,285,600口	1,285,018口	1,305,061口	1,363,143口	1,415,429口
1口当たり基準価額(C/D)	11,174円	10,836円	10,890円	10,723円	10,981円	11,011円

(注) 第99期首元本額13,306百万円、第99～第104期中追加設定元本額1,927百万円、第99～第104期中一部解約元本額1,079百万円、第104期末計算口数当たり純資産額11,011円。

(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17,667,229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99期	第100期	第101期	第102期	第103期	第104期
	2014年12月9日～ 2015年1月7日	2015年1月8日～ 2015年2月9日	2015年2月10日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年4月7日	2015年4月8日～ 2015年5月7日	2015年5月8日～ 2015年6月8日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	8,074	9,066	7,215	7,103	7,110	8,584
受取利息	8,074	9,066	7,215	7,103	7,110	8,584
(B) 有価証券売買損益	△ 557,690,579	△ 379,031,628	111,354,066	△ 172,081,728	383,226,765	89,594,329
売買益	8,292,963	5,350,094	112,370,451	—	383,475,771	89,629,146
売買損	△ 565,983,542	△ 384,381,722	△ 1,016,385	△ 172,081,728	△ 249,006	△ 34,817
(C) 信託報酬等	△ 7,373,698	△ 7,705,537	△ 6,416,886	△ 6,694,112	△ 7,184,963	△ 7,948,091
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 565,056,203	△ 386,728,099	104,944,395	△ 178,768,737	376,048,912	81,654,822
(E) 前期繰越損益金	2,653,290,917	1,958,723,506	1,503,044,516	1,570,723,389	1,349,479,027	1,688,171,201
(F) 追加信託差損益金	△ 488,649,639	△ 451,612,529	△ 426,833,985	△ 408,230,457	△ 353,320,460	△ 292,801,213
(配当等相当額)	(1,731,736,098)	(1,720,142,145)	(1,759,130,979)	(1,826,462,872)	(2,024,772,058)	(2,204,991,234)
(売買損益相当額)	(△2,220,385,737)	(△2,171,754,674)	(△2,185,964,964)	(△2,234,693,329)	(△2,378,092,518)	(△2,497,792,447)
(G) 計 (D+E+F)	1,599,585,075	1,120,382,878	1,181,154,926	983,724,195	1,372,207,479	1,477,024,810
(H) 収益分配金	△ 48,880,774	△ 44,996,000	△ 37,265,522	△ 40,456,891	△ 35,441,718	△ 46,709,157
次期繰越損益金 (G+H)	1,550,704,301	1,075,386,878	1,143,889,404	943,267,304	1,336,765,761	1,430,315,653
追加信託差損益金	△ 488,649,639	△ 451,612,529	△ 426,833,985	△ 408,230,457	△ 353,320,460	△ 292,801,213
(配当等相当額)	(1,732,343,521)	(1,720,605,940)	(1,759,596,705)	(1,826,980,638)	(2,026,628,163)	(2,206,065,827)
(売買損益相当額)	(△2,220,993,160)	(△2,172,218,469)	(△2,186,430,690)	(△2,235,211,095)	(△2,379,948,623)	(△2,498,867,040)
分配準備積立金	2,656,113,671	2,557,952,579	2,527,403,200	2,531,492,288	2,547,577,875	2,554,046,813
繰越損益金	△ 616,759,731	△1,030,953,172	△ 956,679,811	△1,179,994,527	△ 857,491,654	△ 830,929,947

* 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

デリバティブ取引等に係る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：2015年4月10日＞

ノムラーAMP豪州債券ファンド マザーファンド

第9期 (計算期間: 2014年6月10日~2015年6月8日)

◎当期の運用経過

- ・基準価額は当作成期首の18,844円から当作成期末には20,006円に上昇し、騰落率は+6.2%となりました。ベンチマーク対比では、金利低下(債券価格上昇)局面でデレレーション(金利感応度)を短期化していたことなどから、ベンチマークの+6.3%を0.1ポイント下回りました。
- ・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。
- ・信用格付け別組入比率はAAA格、AA格、A格、BBB格の順に、当作成期末は25%、15%、33%、20%程度としました。
- ・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9%、21%、62%、3%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ing)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、デレレーション、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。

※名称変更しております(旧名称はUBSオーストラリア債券インデックス)。

(出所)ブルームバーグ

○1万口当たりの費用明細

(2014年6月10日～2015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 2 (2)	% 0.012 (0.012)	(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)	7 (7) (0)	0.034 (0.034) (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	0.046	
期中の平均基準価額は、19,667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

(2014年6月10日～2015年6月8日)

公社債

		買付額		売付額	
		千豪ドル		千豪ドル	
外国	オーストラリア	国債証券	48,597		48,132
		特殊債券	32,772		9,830
		社債券(投資法人債券を含む)	47,182		7,148
					(6,432)

*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 22,568	百万円 22,555	百万円 5,757	百万円 6,346

*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

(2014年6月10日～2015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	$\frac{D}{C}$ %

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

(2015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	千豪ドル 千円			邦貨換算金額	5年以上	2年以上
オーストラリア	千豪ドル 153,726	千豪ドル 162,501	千円 15,538,418	% 94.2	% —	% 39.0	% 37.7	% 17.5
合 計	153,726	162,501	15,538,418	94.2	—	39.0	37.7	17.5

* 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。

* 一印は組み入れなし。

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

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6.0	900	958	91,624	2017/2/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.25	500	555	53,147	2019/3/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	2,350	2,582	246,933	2020/4/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	1,000	1,190	113,864	2022/7/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	300	356	34,051	2023/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	430	426	40,764	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	800	908	86,826	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	800	701	67,120	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	1,400	1,421	135,916	2037/4/21
特殊債券 (除く金融債)	AIRSERVICES AUSTRALIA	4.75	500	535	51,176	2020/11/19
	ASIAN DEVELOPMENT BANK	2.6	1,500	1,485	142,022	2020/1/16
	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.0	800	859	82,228	2020/11/13
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.25	1,500	1,524	145,798	2020/2/7
	INTL FINANCE CORP	3.25	1,200	1,223	116,957	2019/7/22
	KFW	2.75	2,500	2,480	237,185	2020/4/16
	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	2.7	700	693	66,300	2020/1/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	1,700	1,858	177,728	2018/2/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	2,000	2,304	220,375	2020/5/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	6.0	3,180	3,759	359,488	2022/3/1
	NEW S WALES TREASURY CRP	4.0	2,100	2,221	212,408	2023/4/20
	NEW S WALES TREASURY CRP	5.0	1,500	1,703	162,907	2024/8/20
	NORTHERN TERRITORY TREAS	4.25	500	530	50,704	2021/9/20
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.5	3,900	4,004	382,889	2017/9/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.0	2,100	2,208	211,163	2019/6/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	6.0	1,560	1,836	175,568	2022/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.25	2,900	3,072	293,750	2023/7/21
	QUEENSLAND TREASURY CORP	5.75	2,500	2,928	279,988	2024/7/22
	QUEENSLAND TREASURY CORP	4.75	370	404	38,652	2025/7/21
	TREASURY CORP VICTORIA	5.5	4,100	4,820	460,923	2024/12/17
WESTERN AUST TREAS CORP	2.5	1,400	1,367	130,802	2020/7/22	
WESTERN AUST TREAS CORP	7.0	1,500	1,818	173,908	2021/7/15	
WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	1,250	1,383	132,254	2025/7/23	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ABB FINANCE AUSTRALIA	4.25	500	519	49,717	2017/11/22
	ADANI ABBOT POINT TERMIN	5.75	1,000	1,028	98,335	2018/11/1
	AGL ENERGY LTD	5.0	1,200	1,229	117,572	2021/11/5
	AIRPORT MOTORWAY TRUST	5.5	500	538	51,509	2020/12/9
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	4.25	500	508	48,645	2017/8/20
	ALE DIRECT PROPERTY TRUS	5.0	1,000	1,041	99,563	2020/8/20
	ANGLO AMERICAN CAPITAL	5.75	1,500	1,573	150,476	2018/11/27
	ANZ WEALTH AUST LTD	3.615	600	602	57,627	2016/3/22
	APT PIPELINES LTD	7.75	1,700	1,984	189,765	2020/7/22
	AURIZON NETWORK PTY LTD	5.75	1,500	1,610	153,950	2020/10/28
	AUSNET SERVICES HOLDINGS	7.5	1,900	2,061	197,120	2017/9/25
	AUST & NZ BANKING GROUP	4.47	500	512	49,050	2023/6/19
	AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	1,500	1,632	156,066	2023/8/16
	AUST GAS NETWORK VIC 3 P	4.5	1,200	1,209	115,615	2021/12/17

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
オーストラリア	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	AUSTRALIAN PRIME PROPERT	5.0	800	838	80,207	2019/11/7
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	1,400	1,433	137,094	2020/3/5
	BANK OF QUEENSLAND LTD	3.2233	1,100	1,102	105,406	2019/11/6
	BHP BILLITON FINANCE LTD	3.0	700	682	65,258	2020/3/30
	BNP PARIBAS AUSTRALIA	4.5	1,300	1,342	128,346	2017/10/4
	BNP PARIBAS AUSTRALIA	4.75	1,300	1,351	129,191	2018/2/1
	BP CAPITAL MARKETS PLC	4.75	1,100	1,151	110,119	2018/11/15
	BPCE SA	4.5	500	514	49,216	2018/4/17
	BPCE SA	3.5	1,000	979	93,683	2020/4/24
	BRISBANE AIRPORT CORP	2.4433	500	493	47,149	2016/7/1
	BRISBANE AIRPORT CORP LT	8.0	800	929	88,922	2019/7/9
	BWP TRUST	4.5	500	516	49,409	2019/5/27
	CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	7.25	800	894	85,514	2018/11/23
	CATERPILLAR FIN AUSTRALI	4.75	1,900	1,961	187,566	2017/5/31
	CIE FINANCEMENT FONCIER	5.5	1,300	1,310	125,270	2015/9/22
	COMMONWEALTH BANK AUST	7.25	1,000	1,169	111,799	2020/2/5
	CONNECTEAST FINANCE PTY	5.75	1,000	1,068	102,192	2020/9/2
	CREDIT SUISSE SYDNEY	2.995	1,500	1,498	143,249	2017/11/14
	CREDIT SUISSE SYDNEY	3.405	800	801	76,631	2020/4/29
	DBNGP FINANCE CO PTY	8.25	2,200	2,230	213,284	2015/9/29
	DBNGP FINANCE CO PTY LTD	6.0	500	533	51,037	2019/10/11
	DEXIA MUNICIPAL AGENCY	5.75	1,300	1,307	125,059	2015/8/24
	DEXUS FINANCE PTY LTD	8.75	800	879	84,111	2017/4/21
	DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.25	1,000	998	95,447	2022/6/16
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	5.75	500	529	50,604	2018/11/29
	DOWNER GROUP FINANCE PTY	4.5	1,600	1,560	149,181	2022/3/11
	ELM BV (SWISS REIN CO)	3.41	900	888	84,914	2049/4/29
	ENERGY PARTNERSHIP GAS	4.25	1,400	1,395	133,391	2020/6/15
	ETSA UTILITIES FINANCE	6.25	700	744	71,142	2017/9/7
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	4.5	1,600	1,661	158,851	2018/1/30
	GE CAP AUSTRALIA FUNDING	5.5	500	551	52,781	2022/8/8
	GLENCORE AUST HOLDINGS P	4.5	1,200	1,227	117,325	2019/9/19
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	7.75	2,500	2,668	255,114	2016/11/23
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.0	800	839	80,229	2019/8/21
	GOODMAN AUSTRALIA INDUST	7.75	1,800	1,873	179,103	2016/5/19
	ICFP FINANCE PTY LTD	6.75	1,600	1,654	158,161	2016/6/3
	IDOL TRUST	2.88	357	357	34,203	2045/6/17
	ING BANK NV/SYDNEY	5.0	1,100	1,156	110,598	2018/11/27
	JPMORGAN CHASE & CO	7.0	2,200	2,264	216,569	2016/3/16
	JPMORGAN CHASE & CO	4.65	1,000	1,036	99,153	2017/11/7
	LLOYDS BANK PLC	3.25	1,300	1,279	122,333	2020/4/1
	LLOYDS TSB BANK PLC-AU	7.5	1,900	1,926	184,185	2015/10/2
	MACQUARIE BANK LTD	3.25	1,400	1,378	131,806	2020/3/3
	MACQUARIE UNIVERSITY	6.75	700	815	77,948	2020/9/9
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	8.0	1,000	1,056	101,022	2016/9/16
	MIRVAC GROUP FINANCE LTD	5.75	1,000	1,081	103,448	2020/9/18
	MORGAN STANLEY	8.0	1,000	1,073	102,628	2017/5/9

ノムラーAMP豪州債券ファンドFD(適格機関投資家専用)

銘	柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	MORGAN STANLEY	7.375	2,000	2,192	209,656	2018/2/22
	NATIONAL CAPITL TRST III	3.175	1,500	1,475	141,063	2049/1/29
	NATIONAL WEALTH MANAGEME	6.75	400	410	39,231	2026/6/16
	NEW TERMINAL FINANCING C	4.87	2,000	2,008	192,021	2015/9/15
	PERTH AIRPORT PTY LTD	5.5	500	536	51,296	2021/3/25
	POWERCOR AUSTRALIA LLC	2.51	2,000	1,995	190,772	2015/11/15
	QIC SHOPPING CENTRE FUND	5.0	1,000	1,036	99,064	2017/7/27
	QPH FINANCE CO PTY LTD	5.0	500	517	49,473	2021/7/7
	RESIMAC	3.07	789	791	75,655	2043/6/7
	RESIMAC	3.02	1,927	1,927	184,283	2044/3/7
	SCENTRE MGMT LTD	4.5	1,200	1,212	115,971	2021/9/8
	SGSP AUSTRALIA ASSETS	5.5	1,300	1,382	132,148	2021/3/12
	SMHL 2009-2 A	3.56	291	292	28,005	2041/9/9
	SMHL 2009-3 A1	3.47	387	390	37,312	2040/11/7
	SMHL 2010-1 A	3.41	308	309	29,605	2041/3/9
	STOCKLAND TRUST	5.5	500	532	50,888	2019/9/6
	STOCKLAND TRUST MANAGEME	7.5	1,500	1,566	149,762	2016/7/1
	SUMITOMO MITSUI SYD	3.165	800	802	76,732	2020/4/7
	SYDNEY AIRPORT FINANCE	8.0	1,300	1,304	124,754	2015/7/6
	TELSTRA CORP LTD	7.75	1,400	1,683	161,003	2020/7/15
	TORR 2009-3 A	3.415	424	428	40,988	2041/1/14
	TOYOTA FINANCE AUSTRALIA	4.25	500	520	49,731	2019/5/15
	TRANSPower NEW ZEALAND	4.25	500	511	48,935	2021/8/6
	TRANSPower NEW ZEALAND L	5.75	900	1,000	95,679	2023/8/28
	UBS AG AUSTRALIA	4.0	1,100	1,125	107,580	2019/8/27
	UNIV OF SYDNEY	4.75	500	536	51,254	2021/4/16
	UNIVERSITY OF MELBOURNE	4.25	500	523	50,044	2021/6/30
	VERO INSURANCE LTD	6.75	500	517	49,450	2026/10/6
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	5.0	1,000	1,040	99,497	2017/6/27
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	4.25	800	827	79,139	2018/4/4
	WELLS FARGO & COMPANY	4.25	2,100	2,166	207,147	2018/1/25
	WESFARMERS LTD	6.0	1,000	1,043	99,731	2016/11/4
	WESFARMERS LTD	6.25	800	884	84,604	2019/3/28
	WESFARMERS LTD	3.66	600	600	57,433	2020/11/18
	WESTPAC BANKING CORP	7.25	500	583	55,841	2020/2/11
	WESTPAC BANKING CORP	5.25	1,400	1,546	147,915	2023/11/21
	WOOLWORTHS LIMITED	6.0	1,000	1,091	104,412	2019/3/21
合	計				15,538,418	

* 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 978	百万円 —
		AU10YR	1,343	—

*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。

*一印は組み入れなし。

○投資信託財産の構成

(2015年6月8日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
公社債	千円 15,538,418	% 91.9
コール・ローン等、その他	1,374,314	8.1
投資信託財産総額	16,912,732	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(16,120,858千円)の投資信託財産総額(16,912,732千円)に対する比率は95.3%です。

*外貨建て資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1豪ドル=95.62円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年6月8日現在)

項目	当期末
	円
(A) 資産	17,122,942,938
コール・ローン等	983,169,112
公社債(評価額)	15,538,418,164
未収入金	341,775,986
未収利息	168,854,946
前払費用	6,857,596
差入委託証拠金	83,867,134
(B) 負債	622,160,262
未払金	559,260,262
未払解約金	62,900,000
(C) 純資産総額(A-B)	16,500,782,676
元本	8,248,047,000
次期繰越損益金	8,252,735,676
(D) 受益権総口数	8,248,047,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,006円

(注) 期首元本額5,480百万円、期中追加設定元本額4,466百万円、期中一部解約元本額1,699百万円、計算口数当たり純資産額20,006円。

(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FC(適格機関投資家専用) 539百万円
 ・ノムラーAMP豪州債券ファンドFD(適格機関投資家専用) 7,708百万円

○損益の状況 (2014年6月10日～2015年6月8日)

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	682,914,926
受取利息	680,846,897
その他収益金	2,068,029
(B) 有価証券売買損益	200,306,057
売買益	361,656,482
売買損	△ 161,350,425
(C) 先物取引等取引損益	△ 55,280,409
取引益	103,017,110
取引損	△ 158,297,519
(D) 保管費用等	△ 4,881,271
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	823,059,303
(F) 前期繰越損益金	4,847,390,432
(G) 追加信託差損益金	4,253,767,820
(H) 解約差損益金	△ 1,671,481,879
(I) 計(E+F+G+H)	8,252,735,676
次期繰越損益金(I)	8,252,735,676

*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

デリバティブ取引等に係る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：2015年4月10日＞

LM・米国債券コア・プラスFD(適格機関投資家専用)

第102期～第107期(2014年10月8日～2015年4月7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 米国総合インデックス (円換算ベース)		債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額	
	(分配落)	税分込	み金	期騰落	期中率					期騰落
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円	
78期(2012年11月7日)	6,185		28	2.8	10,176	2.2	99.9	△10.4	—	2,566
79期(2012年12月7日)	6,375		18	3.4	10,494	3.1	102.0	△14.9	—	2,581
80期(2013年1月7日)	6,761		18	6.3	11,140	6.2	102.2	△16.7	—	2,718
81期(2013年2月7日)	7,142		18	5.9	11,816	6.1	102.9	△16.9	—	2,849
82期(2013年3月7日)	7,202		18	1.1	11,841	0.2	102.2	△16.8	—	2,879
83期(2013年4月8日)	7,596		18	5.7	12,432	5.0	100.7	△10.7	—	2,983
84期(2013年5月7日)	7,651		18	1.0	12,690	2.1	99.9	△10.9	—	2,968
85期(2013年6月7日)	7,364		18	△3.5	12,393	△2.3	102.3	△13.8	—	2,788
86期(2013年7月8日)	7,425		18	1.1	12,381	△0.1	102.0	△12.4	—	2,841
87期(2013年8月7日)	7,202		18	△2.8	12,101	△2.3	102.3	△12.6	—	2,848
88期(2013年9月9日)	7,264		18	1.1	12,113	0.1	104.1	△8.2	—	2,954
89期(2013年10月7日)	7,217		18	△0.4	12,104	△0.1	105.3	△2.0	—	2,982
90期(2013年11月7日)	7,355		18	2.2	12,354	2.1	105.6	△10.0	—	3,052
91期(2013年12月9日)	7,623		18	3.9	12,796	3.6	104.8	△2.6	1.6	3,230
92期(2014年1月7日)	7,745		18	1.8	13,045	1.9	103.0	1.5	1.7	3,245
93期(2014年2月7日)	7,677		18	△0.6	12,861	△1.4	95.5	1.7	1.5	3,410
94期(2014年3月7日)	7,772		18	1.5	13,051	1.5	88.2	2.5	1.5	3,641
95期(2014年4月7日)	7,809		18	0.7	13,151	0.8	93.7	3.3	1.4	3,692
96期(2014年5月7日)	7,764		18	△0.3	13,026	△0.9	95.2	0.9	1.4	3,749
97期(2014年6月9日)	7,862		18	1.5	13,196	1.3	87.7	△6.9	1.3	4,021
98期(2014年7月7日)	7,826		18	△0.2	13,142	△0.4	83.2	△1.2	1.2	4,388
99期(2014年8月7日)	7,851		18	0.5	13,254	0.9	70.2	6.4	0.9	5,738
100期(2014年9月8日)	8,096		18	3.3	13,624	2.8	59.4	12.1	0.6	9,355
101期(2014年10月7日)	8,380		18	3.7	14,225	4.4	68.4	5.1	0.4	14,454
102期(2014年11月7日)	8,843		18	5.7	14,987	5.4	77.5	△1.3	2.9	16,734
103期(2014年12月8日)	9,344		18	5.9	15,920	6.2	85.2	△0.3	3.6	19,748
104期(2015年1月7日)	9,268		18	△0.6	15,800	△0.8	84.5	△7.2	3.3	21,954
105期(2015年2月9日)	9,303		18	0.6	15,872	0.5	78.8	2.0	2.9	25,190
106期(2015年3月9日)	9,324		18	0.4	16,008	0.9	66.1	22.5	2.5	30,073
107期(2015年4月7日)	9,386		18	0.9	15,980	△0.2	69.0	17.0	2.2	34,363

(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 パーブレイズ 米国総合インデックス (円換算ベース)		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102期	(期首) 2014年10月7日	円 8,380	% -	% 14,225	% -	% 68.4	% 5.1	% 0.4
	10月末	8,444	0.8	14,277	0.4	73.7	△0.4	3.0
	(期末) 2014年11月7日	8,861	5.7	14,987	5.4	77.5	△1.3	2.9
第103期	(期首) 2014年11月7日	8,843	-	14,987	-	77.5	△1.3	2.9
	11月末	9,138	3.3	15,471	3.2	84.6	1.1	2.7
	(期末) 2014年12月8日	9,362	5.9	15,920	6.2	85.2	△0.3	3.6
第104期	(期首) 2014年12月8日	9,344	-	15,920	-	85.2	△0.3	3.6
	12月末	9,326	△0.2	15,882	△0.2	86.7	△7.5	3.4
	(期末) 2015年1月7日	9,286	△0.6	15,800	△0.8	84.5	△7.2	3.3
第105期	(期首) 2015年1月7日	9,268	-	15,800	-	84.5	△7.2	3.3
	1月末	9,305	0.4	15,851	0.3	80.7	△2.2	3.0
	(期末) 2015年2月9日	9,321	0.6	15,872	0.5	78.8	2.0	2.9
第106期	(期首) 2015年2月9日	9,303	-	15,872	-	78.8	2.0	2.9
	2月末	9,319	0.2	15,911	0.2	72.4	16.1	2.7
	(期末) 2015年3月9日	9,342	0.4	16,008	0.9	66.1	22.5	2.5
第107期	(期首) 2015年3月9日	9,324	-	16,008	-	66.1	22.5	2.5
	3月末	9,416	1.0	16,062	0.3	69.6	15.4	2.3
	(期末) 2015年4月7日	9,404	0.9	15,980	△0.2	69.0	17.0	2.2

(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、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、欧州の景気減速観測が強まる中、利回りは低下して始まりましたが、米連邦準備制度理事会（FRB）による将来の利上げが意識されると上昇に転じるなど、方向感の定まらない展開となりました。期の半ばは、原油価格の下落が続き、物価押し下げ圧力が強まるとの見方が広がったことなどから、利回りは低下しました。欧州中央銀行（ECB）が量的金融緩和（QE）の導入を決定したことも、米国債券利回りの低下を促す要因となりました。期の後半は、FRBによる早期の利上げ開始が意識されたことから、利回りは上昇しましたが、期末にかけて再び低下する展開となりました。このような環境の中、当作成期の基準価額の騰落率はプラス13.32%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークのプラス12.34%を0.98%上回りました。

【運用経過】

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

【分配金】

基準価額動向や保有債券の利子収入等を勘案し、1口当たり税込みで第102期18円、第103期18円、第104期18円、第105期18円、第106期18円、第107期18円の収益分配を行いました。なお、収益分配に充当しなかった利益につきましては信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づき運用を行います。

【今後の運用方針】

米国経済に関しては、2014年10-12月期GDP成長率（確報値）は前期比年率プラス2.2%と7-9月期（プラス5.0%）を下回ったものの、米国経済の着実な成長を裏付ける内容となりました。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

(2014年10月8日～2015年4月7日)

項 目	第102期～第107期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 23	% 0.253	(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)	(0.199)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.027)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.009)	
(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)	(0.008)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.000)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出 に係る費用
合 計	25	0.271	
作成期間の平均基準価額は、9,158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

(2014年10月8日～2015年4月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第102期～第107期			
		設		約	
		口	金	口	金
		数	額	数	額
		千口	千円	千口	千円
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド		12,629,985	18,499,985	709,426	991,075

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2014年10月8日～2015年4月7日)

該当事項はございません。

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

○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

(2014年10月8日～2015年4月7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

(2014年10月8日～2015年4月7日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2015年4月7日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第101期末	第107期末	
		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		10,913,173	22,833,732	34,442,402

(注) 単位未満は切捨て。

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

○投資信託財産の構成

(2015年4月7日現在)

項 目	第107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	34,442,402	100.0
投資信託財産総額	34,442,402	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(49,863,323千円)の投資信託財産総額(61,077,954千円)に対する比率は81.6%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=119.52円、1メキシコペソ=8.02円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第102期末	第103期末	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末
	2014年11月7日現在	2014年12月8日現在	2015年1月7日現在	2015年2月9日現在	2015年3月9日現在	2015年4月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	16,775,479,499	19,804,436,290	22,006,219,194	25,251,243,424	30,142,243,462	34,442,402,443
LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド(評価額)	16,775,479,499	19,794,724,609	22,005,987,044	25,249,867,942	30,142,243,462	34,442,402,443
未収入金	-	9,711,681	232,150	1,375,482	-	-
(B) 負債	40,655,753	55,632,602	51,590,895	60,921,439	68,581,711	79,137,799
未払収益分配金	34,064,136	38,045,178	42,640,812	48,739,158	58,057,272	65,897,190
未払解約金	-	9,711,681	232,150	1,375,482	-	-
未払信託報酬	6,557,083	7,841,209	8,684,513	10,770,037	10,493,247	13,208,303
その他未払費用	34,534	34,534	33,420	36,762	31,192	32,306
(C) 純資産総額(A-B)	16,734,823,746	19,748,803,688	21,954,628,299	25,190,321,985	30,073,661,751	34,363,264,644
元本	18,924,520,000	21,136,210,000	23,689,340,000	27,077,310,000	32,254,040,000	36,609,550,000
次期繰越損益金	△ 2,189,696,254	△ 1,387,406,312	△ 1,734,711,701	△ 1,886,988,015	△ 2,180,378,249	△ 2,246,285,356
(D) 受益権総口数	1,892,452口	2,113,621口	2,368,934口	2,707,731口	3,225,404口	3,660,955口
1口当たり基準価額(C/D)	8,843円	9,344円	9,268円	9,303円	9,324円	9,386円

<注記事項>

(注1) 元本の状況

当作成期首元本額 17,247,610,000円

当作成期中追加設定元本額 20,158,640,000円

当作成期中一部解約元本額 796,700,000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2,246,285,356円であります。

○損益の状況

項 目	第102期	第103期	第104期	第105期	第106期	第107期
	2014年10月8日～ 2014年11月7日	2014年11月8日～ 2014年12月8日	2014年12月9日～ 2015年1月7日	2015年1月8日～ 2015年2月9日	2015年2月10日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年4月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	916,536,930	1,067,869,744	△ 101,862,966	160,356,502	126,808,329	276,975,328
売買益	932,258,106	1,071,343,514	1,916,603	176,644,447	135,660,975	288,695,907
売買損	△ 15,721,176	△ 3,473,770	△ 103,779,569	△ 16,287,945	△ 8,852,646	△ 11,720,579
(B) 信託報酬等	△ 6,591,617	△ 7,875,743	△ 8,717,933	△ 10,806,799	△ 10,524,439	△ 13,240,609
(C) 当期損益金(A+B)	909,945,313	1,059,994,001	△ 110,580,899	149,549,703	116,283,890	263,734,719
(D) 前期繰越損益金	178,948,077	1,054,020,995	2,062,814,127	1,907,036,085	2,004,630,650	2,060,366,355
(E) 追加信託差損益金	△3,244,525,508	△3,463,376,130	△3,644,304,117	△3,894,834,645	△4,243,235,517	△4,504,489,240
(配当等相当額)	(576,993,787)	(771,089,448)	(1,130,941,160)	(1,595,873,722)	(2,305,556,820)	(2,903,115,255)
(売買損益相当額)	(△3,821,519,295)	(△4,234,465,578)	(△4,775,245,277)	(△5,490,708,367)	(△6,548,792,337)	(△7,407,604,495)
(F) 計(C+D+E)	△2,155,632,118	△1,349,361,134	△1,692,070,889	△1,838,248,857	△2,122,320,977	△2,180,388,166
(G) 収益分配金	△ 34,064,136	△ 38,045,178	△ 42,640,812	△ 48,739,158	△ 58,057,272	△ 65,897,190
次期繰越損益金(F+G)	△2,189,696,254	△1,387,406,312	△1,734,711,701	△1,886,988,015	△2,180,378,249	△2,246,285,356
追加信託差損益金	△3,244,525,508	△3,463,376,130	△3,644,304,117	△3,894,834,645	△4,243,235,517	△4,504,489,240
(配当等相当額)	(579,294,902)	(773,450,807)	(1,134,528,691)	(1,600,146,610)	(2,310,074,685)	(2,907,854,523)
(売買損益相当額)	(△3,823,820,410)	(△4,236,826,937)	(△4,778,832,808)	(△5,494,981,255)	(△6,553,310,202)	(△7,412,343,763)
分配準備積立金	1,054,829,254	2,075,969,818	2,071,675,258	2,071,957,196	2,062,857,268	2,258,203,884
繰越損益金	-	-	△ 162,082,842	△ 64,110,566	-	-

(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102期計算期間末における費用控除後の配当等収益(28,104,908円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(881,840,405円)、信託約款に規定する収益調整金(579,294,902円)および分配準備積立金(178,948,077円)より分配対象収益は1,668,188,292円(1口当たり881円)であり、うち34,064,136円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第103期計算期間末における費用控除後の配当等収益(37,129,201円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(1,022,864,800円)、信託約款に規定する収益調整金(773,450,807円)および分配準備積立金(1,054,020,995円)より分配対象収益は2,887,465,803円(1口当たり1,366円)であり、うち38,045,178円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第104期計算期間末における費用控除後の配当等収益(51,501,943円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,134,528,691円)および分配準備積立金(2,062,814,127円)より分配対象収益は3,248,844,761円(1口当たり1,371円)であり、うち42,640,812円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第105期計算期間末における費用控除後の配当等収益(51,796,968円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(1,600,146,610円)および分配準備積立金(2,068,899,386円)より分配対象収益は3,720,842,964円(1口当たり1,374円)であり、うち48,739,158円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第106期計算期間末における費用控除後の配当等収益(49,611,934円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(2,665,397円)、信託約款に規定する収益調整金(2,310,074,685円)および分配準備積立金(2,068,637,209円)より分配対象収益は4,430,989,225円(1口当たり1,373円)であり、うち58,057,272円(1口当たり18円)を分配金額としております。

第107期計算期間末における費用控除後の配当等収益(54,226,674円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額(209,508,045円)、信託約款に規定する収益調整金(2,907,854,523円)および分配準備積立金(2,060,366,355円)より分配対象収益は5,231,955,597円(1口当たり1,429円)であり、うち65,897,190円(1口当たり18円)を分配金額としております。

<主な約款変更に関するお知らせ>

○投資信託に関する法令・一般社団法人投資信託協会規則等の変更に伴い、下記の約款変更を行いました。

- ・デリバティブ取引等に係る投資制限に関し、合理的な方法により算出した額が純資産総額を超えることとなる投資を行わない旨の規定を新設しました。

(変更日：2014年12月1日)

- ・信用リスク集中回避のための投資制限の規定を新設しました。

(変更日：2015年2月27日)

LM・米国債券コア・プラス・マザーファンド

第9期（2014年4月8日～2015年4月7日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

米国債券市場は、利回りが低下（価格は上昇）しました。期の前半は、ウクライナ情勢を巡る不透明感などを背景に利回りは低下しました。期の半ばは、ISM景況感指数などが予想を上回り、米連邦準備制度理事会（FRB）による事実上のゼロ金利政策の解除がこれまでの想定よりも早まるとの見方が広がったことから、利回りは一時上昇しました。しかし、その後は国際通貨基金（IMF）が2014年の世界経済の成長率見通しを下方修正したことを受け、利回りは低下しました。期の後半は、原油相場が下落基調となったことや、欧州中央銀行（ECB）が量的金融緩和（QE）の導入を決定したことなどを受け、利回りは低下しました。その後、FRBによる早期の利上げ開始が意識され、利回りは上昇しましたが、期末にかけて再び低下する展開となりました。このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はプラス23.90%となり、ベンチマークのプラス21.52%を2.39%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、2014年10-12月期GDP成長率（確報値）は前期比年率プラス2.2%と7-9月期（プラス5.0%）を下回ったものの、米国経済の着実な成長を裏付ける内容となりました。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。

(※)ベンチマークはパークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース）

○売買及び取引の状況

(2014年4月8日～2015年4月7日)

優先証券

		買 付		売 付	
		額	面 金 額	額	面 金 額
外国	アメリカ	千米ドル	千米ドル	千米ドル	千米ドル
		930	880	—	—

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

公社債

			買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 84,414	千米ドル 37,571 (37)
		地方債証券	—	17
		特殊債券	522,929 (1)	408,026 (6,040)
		社債券 (投資法人債券を含む)	71,615	4,579 (1,690)
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 26,686	千メキシコペソ —

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD	31	8,493	—	—

(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	債券先物取引	百万円 35,182	百万円 27,456	百万円 32,881	百万円 33,248
	金利先物取引	28,855	13,842	—	1,259

(注1) 単位未満は切捨て。

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

オプションの種類別取引状況

種 類 別		コール・ プット別	買 建				売 建					
			新 買 付 額	規 決 済 額	権 行	利 使	権 放	利 棄	新 売 付 額	規 決 済 額	権 被 行 使	利 使
外 国	債券オプション取引	コール プット	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
			14	0.382217	9	3	31	1	7	14		
			13	3	3	5	23	0.817311	3	3	15	

(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

(2014年4月8日～2015年4月7日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2015年4月7日現在)

優先証券

銘柄	当 期 末		
	額面金額	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル	千円
BANK OF AMERICA FRN	210	214	25,695
CITIGROUP INC FRN	30	30	3,643
GOLDMAN SACHS CAPITAL II	640	500	59,760
RABOBANK FRN	80	103	12,310
WACHOVIA CAP TRUST FRN	550	549	65,653
WELLS FARGO CAPITAL X	40	41	4,930
合 計	1,550	1,439	171,993
	額 面 金 額		
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	<0.3%>

(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
アメリカ	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
<売付債券>	331,410 <2,400>	288,500 <2,550>	34,481,546 <304,798>	68.3 <0.6>	— <—>	60.8 <0.6>	6.7 <—>	0.8 <—>
メキシコ	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
	28,981	32,636	261,741	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	34,438,489	68.2	—	60.7	6.7	0.8

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切捨て。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	国債証券	COLOMBIA GOVT	5.625	200	226	27,115	2044/2/26
		REPUBLIC OF INDONESIA	5.875	400	463	55,404	2024/1/15
		REPUBLIC OF PERU	5.625	40	49	5,929	2050/11/18
		REPUBLIC OF POLAND	4.0	490	540	64,564	2024/1/22
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	5.875	390	451	53,903	2025/9/16
		REPUBLIC OF TURKEY	5.75	810	906	108,309	2024/3/22
		RUSSIA GOVT	4.5	400	390	46,659	2022/4/4
		RUSSIA GOVT	7.5	51	61	7,312	2030/3/31
		T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	880	928	110,962	2024/1/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	0.125	420	418	49,994	2024/7/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	2.375	360	546	65,328	2025/1/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	2.125	220	319	38,239	2040/2/15
		T-NOTE INFLATION INDEX	0.625	210	211	25,222	2043/2/15
		UNITED MEXICAN STATES	5.55	740	876	104,815	2045/1/21
		US TREASURY BOND	3.375	3,660	4,274	510,868	2044/5/15
		US TREASURY BOND	3.125	1,480	1,653	197,570	2044/8/15
		US TREASURY BOND	3.0	13,730	14,989	1,791,585	2044/11/15
		US TREASURY BOND	2.5	950	937	112,084	2045/2/15
		US TREASURY NOTE	0.25	30	30	3,587	2015/10/31
		US TREASURY NOTE	0.5	40	40	4,791	2016/7/31
		US TREASURY NOTE	0.625	2,590	2,583	308,770	2017/11/30
		US TREASURY NOTE	1.5	660	671	80,291	2018/8/31
		US TREASURY NOTE	1.5	310	314	37,634	2018/12/31
		US TREASURY NOTE	1.625	890	905	108,250	2019/7/31
		US TREASURY NOTE	1.75	140	143	17,102	2019/9/30
		US TREASURY NOTE	1.5	11,940	12,066	1,442,175	2019/11/30
		US TREASURY NOTE	1.625	4,220	4,286	512,294	2019/12/31
		US TREASURY NOTE	2.0	3,140	3,220	384,968	2021/5/31
	US TREASURY NOTE	1.5	40	39	4,735	2022/1/31	
	US TREASURY NOTE	1.75	1,740	1,750	209,264	2022/3/31	
	US TREASURY NOTE	2.75	1,370	1,473	176,112	2023/11/15	
	US TREASURY NOTE	2.5	540	568	67,994	2024/5/15	
	US TREASURY NOTE	2.375	2,600	2,710	323,946	2024/8/15	
US TREASURY NOTE	2.0	430	433	51,851	2025/2/15		
特殊債券 (除く金融債)	ACE 2006-ASL1 A	0.45375	146	70	8,449	2036/2/25	
	ARSI 2004-W5 AV2	1.21375	900	852	101,923	2034/4/25	
	BACM 2006-5 AM	5.448	10	10	1,255	2047/9/10	
	BACM 2007-2 AJ	5.596537	250	252	30,134	2049/4/10	
	BACM 2007-3 A3	5.574848	220	221	26,451	2049/6/1	
	BAFC 2015-R3 3A1	0.88083	2,970	2,880	344,326	2047/2/24	
	BALTA 2004-11 2A2	2.614022	699	625	74,770	2034/11/25	
	BALTA 2004-12 1A3	0.87375	75	73	8,742	2035/1/25	
	BALTA 2004-7 2A1	2.479754	76	77	9,245	2034/8/25	
	BCAP 2010-RR8 2A6	1.958439	2,010	1,992	238,165	2036/11/26	
	BLX 2004-A A	0.60375	272	258	30,894	2031/2/25	
	BSARM 2004-8 12A1	2.996891	11	10	1,290	2034/11/25	

銘柄		当期期末				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)					
	CD 2006-CD2 AJ	5.384369	110	104	12,436	2046/1/15
	CD 2006-CD2 AM	5.345369	10	10	1,233	2046/1/1
	CD 2007-CD4 AJ	5.398	30	25	3,029	2049/12/11
	CGCMT 2014-GC19 E	4.40016	550	453	54,238	2047/3/10
	CGCMT 2014-GC25 A3	3.372	140	146	17,527	2047/10/10
	CGCMT 2015-GC27 AS	3.571	590	610	72,973	2048/2/10
	CGCMT 2015-GC29 D	3.11	490	402	48,160	2048/4/10
	COMM 2006-C8 AJ	5.377	130	132	15,844	2046/12/10
	COMM 2013-CR12 AM	4.3	20	22	2,642	2046/10/1
	COMM 2013-CR12 B	4.762	10	11	1,333	2046/10/1
	COMM 2015-LC19 AM	3.527	380	394	47,129	2048/2/1
	COMM 2015-LC19 C	4.263971	270	279	33,367	2048/2/1
	CORE 2015-TEXW F	3.848	320	300	35,914	2034/2/1
	CSAIL 2015-C1 B	4.0437	350	369	44,194	2050/4/15
	CSMC 2006-C3 AJ	5.807155	440	438	52,385	2038/6/15
	CSMC 2006-C5 AJ	5.373	350	343	41,025	2039/12/15
	CSMC 2007-C2 AM	5.571786	34	36	4,359	2049/1/15
	CSMC 2014-TIKI F	4.0029	600	597	71,450	2016/9/15
	CSMC 2014-USA A2	3.953	420	454	54,265	2037/9/15
	CSMC 2014-USA E	4.3733	230	218	26,073	2037/9/15
	CSMC 2014-USA F	4.3733	630	564	67,483	2037/9/15
	CSMC 2015-2R 7A3	2.63192	1,957	1,983	237,097	2036/8/27
	CSMC 2015-3R 1A1	0.371	590	555	66,428	2037/7/29
	CSMC 2015-TOWN F	4.675	420	411	49,193	2017/3/15
	CSMC 2015-TOWN TF	4.317778	870	802	95,859	2017/3/15
	CWCI 2007-C2 AMFX	5.526	25	26	3,203	2047/4/15
	CWHEL 2005-D 2A	0.3645	860	786	94,036	2035/11/15
	CWHEL 2006-I 1A	0.3145	1,849	1,690	202,038	2037/1/15
	CWHL 2004-20 2A1	2.472691	11	8	1,036	2034/9/25
	CWHL 2004-29 2A1	0.50375	381	345	41,256	2035/2/25
	CWHL 2005-11 6A1	0.77375	138	123	14,810	2035/3/25
	CWL 2007-13 2A1	1.07375	1,410	1,255	149,998	2047/10/25
	CWL 2007-13 2A2	0.97375	365	329	39,348	2047/10/25
	FHLMC #A93316	4.5	161	176	21,052	2040/8/1
	FHLMC #A93471	4.5	195	214	25,581	2040/8/1
	FHLMC #G04715	6.0	22	25	3,004	2038/6/1
	FHLMC #G06172	5.5	104	118	14,117	2038/12/1
	FHLMC #G06409	6.0	271	309	37,005	2039/11/1
	FHLMC #G06669	6.5	27	32	3,897	2039/9/1
	FHLMC #G06858	5.0	148	165	19,786	2041/11/1
	FHLMC #G07335	7.0	46	56	6,715	2039/3/1
	FHLMC #G07784	4.0	3,956	4,306	514,743	2044/7/1
	FHLMC #G07786	4.0	4,013	4,378	523,305	2044/8/1
	FHLMC #Q17792	3.5	86	92	10,996	2043/5/1
	FHLMC #Q29920	4.5	98	109	13,071	2044/11/1
	FHLMC #U90245	3.5	87	93	11,117	2042/10/1
	FHLMC #U90316	4.0	87	95	11,376	2042/10/1

銘柄	銘柄	当期				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ						
特殊債券 (除く金融債)	FHLMC #U99076	4.5	286	320	38,354	2043/12/1
	FHLMC #U99084	4.5	191	214	25,664	2044/2/1
	FHLMC #U99091	4.5	96	107	12,854	2044/3/1
	FHMS K006 AX1 IO	1.026889	896	36	4,392	2020/1/25
	FHMS K007 X1 IO	1.179194	260	11	1,383	2020/4/25
	FHMS K008 X1 IO	1.651815	179	11	1,421	2020/6/25
	FHMS K503 X1 IO	0.629539	10,856	221	26,451	2019/8/25
	FHR 3621 SB IO	6.0555	112	21	2,516	2040/1/15
	FHR 4099 ST IO	5.8255	413	96	11,590	2042/8/15
	FHR 4194 BI IO	3.5	2,327	361	43,254	2043/4/15
	FHR 4226 GZ	3.0	105	101	12,181	2043/7/15
	FHR 4239 IO	3.5	452	55	6,678	2027/6/15
	FHR 4298 PI IO	4.0	1,181	172	20,607	2043/4/15
	FHR 4310 SA IO	5.7755	95	21	2,586	2044/2/15
	FHRR R007 ZA	6.0	84	96	11,548	2036/5/15
	FHS 328 S4 IO	1.8841	4,488	345	41,308	2038/2/15
	FICO STRIP PRIN	—	10	9	1,143	2018/8/3
	FICO STRIP PRN-7	—	10	9	1,138	2018/8/3
	FN AL3429	4.5	61	67	8,020	2041/6/1
	FNA 2015-M3 X2 IO	0.38767	10,566	322	38,495	2024/10/25
	FNMA	6.625	225	337	40,323	2030/11/15
	FNMA #254793	5.0	11	13	1,589	2033/7/1
	FNMA #555743	5.0	13	14	1,748	2033/9/1
	FNMA #617656	2.167	11	12	1,444	2032/1/1
	FNMA #725162	6.0	4	5	623	2034/2/1
	FNMA #843997	2.102	44	46	5,524	2035/11/1
	FNMA #888560	6.0	27	32	3,853	2035/11/1
	FNMA #889117	5.0	25	28	3,428	2035/10/1
	FNMA #890248	6.0	47	54	6,507	2037/8/1
	FNMA #890604	4.5	1,638	1,824	218,109	2044/10/1
	FNMA #915154	5.0	73	82	9,864	2037/4/1
	FNMA #934648	7.0	9	11	1,323	2038/11/1
	FNMA #985626	6.0	12	14	1,696	2033/4/1
	FNMA #985867	7.0	3	3	467	2038/8/1
	FNMA #995072	5.5	25	29	3,498	2038/8/1
	FNMA #AB3517	4.5	38	42	5,048	2041/9/1
	FNMA #AB9594	4.0	83	91	10,940	2043/6/1
	FNMA #AB9980	3.5	93	99	11,842	2043/7/1
	FNMA #AE0758	7.0	100	119	14,299	2039/2/1
	FNMA #AL0215	4.5	234	257	30,772	2041/4/1
	FNMA #AL3192	5.0	58	64	7,760	2043/4/1
	FNMA #AL3572	5.0	71	79	9,496	2041/7/1
	FNMA #AL5540	4.5	287	320	38,363	2044/7/1
	FNMA #AL6308	5.0	375	421	50,350	2033/2/1
	FNMA #AL6404	4.5	99	110	13,249	2045/1/1
	FNMA #AP7194	3.5	84	90	10,809	2032/10/1
	FNMA #AS1348	3.5	84	89	10,706	2033/12/1

銘柄	銘柄	当		期		償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	特殊債券 (除く金融債)					
	FNMA #AS4271	4.5	197	221	26,490	2045/1/1
	FNMA #AS4346	4.0	2,080	2,272	271,568	2045/1/1
	FNMA #AS4354	4.5	496	555	66,441	2045/1/1
	FNMA #AS4427	4.5	398	446	53,351	2045/2/1
	FNMA #AS4431	4.5	199	223	26,726	2045/2/1
	FNMA #AT2628	3.5	181	192	22,971	2033/9/1
	FNMA #AT4281	4.0	94	102	12,280	2043/6/1
	FNMA #AT4907	3.5	85	90	10,774	2043/5/1
	FNMA #AT4961	3.5	91	96	11,507	2043/5/1
	FNMA #AT6546	4.0	89	98	11,774	2043/6/1
	FNMA #AT7101	3.5	88	93	11,127	2043/6/1
	FNMA #AT7139	3.5	90	95	11,434	2043/6/1
	FNMA #AT7167	3.5	87	92	11,035	2043/6/1
	FNMA #AT8906	3.5	91	96	11,518	2043/7/1
	FNMA #AU1228	3.5	87	92	11,035	2043/7/1
	FNMA #AV7699	3.5	87	92	11,088	2034/1/1
	FNMA #AX7573	4.0	2,087	2,280	272,528	2045/1/1
	FNMA #MA1213	3.5	87	92	11,081	2042/9/1
	FNMA #MA1253	4.0	699	765	91,448	2042/11/1
	FNMA #MA1436	3.5	178	189	22,692	2043/4/1
	FNMA #MA1437	3.5	1,564	1,660	198,446	2043/5/1
	FNMA #MA1543	3.5	169	179	21,496	2033/8/1
	FNMA #MA1582	3.5	93	99	11,836	2043/8/1
	FNMA #MA1591	4.5	93	104	12,513	2043/9/1
	FNMA #MA1608	3.5	255	270	32,365	2033/10/1
	FNMA #MA1629	4.5	93	105	12,579	2043/10/1
	FNMA #MA1652	3.5	84	89	10,697	2033/11/1
	FNMA #MA1711	4.5	92	104	12,452	2043/12/1
	FNR 2005-29 ZA	5.5	622	648	77,463	2035/4/25
	FNR 2010-110 AE	9.75	64	71	8,533	2018/11/25
	FNR 2011-15 AB	9.75	17	19	2,361	2019/8/25
	FNR 2011-87 SG IO	6.37625	132	24	2,909	2040/4/25
	FNR 2011-90 AS IO	6.22625	2,692	505	60,358	2041/9/25
	FNR 2012-101 AI IO	3.0	624	65	7,832	2027/6/25
	FNR 2012-28 B	6.5	45	51	6,191	2039/6/25
	FNR 2012-51 B	7.0	79	91	10,884	2042/5/25
	FNR 2012-74 SA IO	6.47625	121	22	2,707	2042/3/25
	FNR 2013-14 IG IO	4.0	561	77	9,278	2043/3/25
	FNR 2013-29 QI IO	4.0	2,909	441	52,714	2043/4/25
	FNR 2013-9 BC	6.5	55	64	7,689	2042/7/25
	FNR 2013-9 CB	5.5	143	162	19,466	2042/4/25
	FNR 2014-47 AI IO	1.8161	815	60	7,225	2044/8/25
	FNS 409 C17 IO	4.0	2,498	468	55,939	2041/11/25
	FNS 409 C18 IO	4.0	223	44	5,261	2042/4/25
	FNS 409 C2 IO	3.0	118	13	1,596	2027/4/25
	GAHR 2015-NRF BFX	3.38216	320	326	39,058	2019/12/15
	GEBL 2005-1A A3	0.4245	176	171	20,506	2033/6/15

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)	GNMA #733600	5.0	100	112	13,471	2040/4/15
	GNMA2 #4617	4.5	40	44	5,288	2040/1/20
	GNMA2 #4696	4.5	83	91	10,952	2040/5/1
	GNMA2 #4772	5.0	187	211	25,252	2040/8/1
	GNMA2 #4804	6.0	74	86	10,304	2040/9/20
	GNMA2 #4928	6.0	30	35	4,265	2041/1/20
	GNMA2 #4978	4.5	409	448	53,566	2041/3/20
	GNMA2 #5240	6.0	70	81	9,690	2041/11/20
	GNMA2 #783368	4.5	86	94	11,278	2041/7/20
	GNR 2010-106 SH IO	5.824	288	58	6,938	2040/8/20
	GNR 2010-152 IN IO	4.0	109	9	1,168	2038/3/20
	GNR 2011-135 SN IO	5.9255	259	56	6,802	2041/10/16
	GNR 2011-H03 FA	0.67125	275	275	32,938	2061/1/20
	GNR 2011-H05 FB	0.67125	443	444	53,145	2060/12/20
	GNR 2011-H06 FA	0.62125	289	289	34,613	2061/2/20
	GNR 2011-H08 FD	0.67125	292	292	34,998	2061/2/20
	GNR 2011-H09 AF	0.67125	79	79	9,558	2061/3/20
	GNR 2013-147 QS IO	6.574	249	47	5,684	2039/12/20
	GNR 2013-152 HS IO	6.524	166	29	3,555	2043/6/20
	GNR 2013-178 A	2.25	18	18	2,251	2035/3/16
	GNR 2013-178 IO	0.93122	165	9	1,180	2055/6/16
	GNR 2013-187 S IO	5.974	245	49	5,954	2043/12/20
	GNR 2013-69 AI IO	3.5	265	49	5,872	2043/5/20
	GNR 2014-124 IE IO	0.8849	2,532	161	19,322	2054/5/16
	GNR 2014-135 IO	0.96097	4,837	365	43,732	2056/1/17
	GNR 2014-176 IO	4.0	2,037	288	34,493	2044/11/20
	GNR 2015-36 MI IO	5.5	2,000	481	57,566	2045/3/20
	GPMF 2005-HY1 1A1A	0.44375	279	268	32,100	2035/7/25
	GPMH 1999-3 2A2	3.5	25	21	2,599	2029/6/19
	GPMH 2001-2 IA2	3.672	50	45	5,480	2032/2/20
	GPMH 2001-2 IIA2	3.672	50	45	5,406	2032/3/13
	GSMS 2007-GG10 AM	5.795828	450	461	55,202	2045/8/10
	GSMS 2013-GC16 B	5.161	30	34	4,083	2046/11/10
	HERO 2014-2A A	3.99	454	466	55,802	2040/9/21
	IMM 2007-A M1	0.57375	297	280	33,484	2037/5/25
	IMSA 2006-5 2A	0.37375	843	791	94,593	2036/12/25
	IMSC 2007-HOA1 A12	0.35375	444	438	52,402	2047/7/25
	IMSC 2007-HOA1 A23	0.45375	581	512	61,235	2047/7/25
	JPMBB 2013-C15 C	5.081607	20	22	2,655	2045/11/15
	JPMBB 2013-C17 B	4.887474	10	11	1,346	2047/1/15
	JPMBB 2014-C19 XA IO	1.282763	1,677	93	11,151	2047/4/15
	JPMBB 2014-C21 AS	3.9965	312	335	40,151	2047/8/15
	JPMBB 2014-C23 C	4.460639	200	210	25,194	2047/9/15
	JPMBB 2014-C23 E	3.364	440	327	39,102	2047/9/15
	JPMBB 2014-C24 B	4.1157	210	222	26,564	2047/11/15
	JPMBB 2014-C24 D	3.927645	250	227	27,229	2047/11/15
	JPMBB 2014-C25 B	4.3472	370	399	47,707	2047/11/15

銘柄	銘柄	当期期末				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)	JPMCC 2006-LDP9 AJ	5.411	1,220	1,049	125,429	2047/5/15
		JPMCC 2007-CB18 AJ	5.502	550	552	66,030	2047/6/12
		JPMCC 2007-CB19 AJ	5.69387	320	298	35,679	2049/2/12
		JPMCC 2007-LD12 A4	5.882	320	343	41,030	2051/2/15
		JPMCC 2014-FL6 B	2.4545	310	310	37,096	2031/11/15
		JPMCC 2014-PHH C	2.272	160	161	19,246	2027/8/15
		JPMRR 2014-6 3A1	0.381	1,301	1,288	154,024	2046/7/27
		JPMRR 2015-2 1A1	0.38375	2,050	1,968	235,216	2036/8/26
		LBUBS 2007-C6 AJ	6.12076	65	67	8,074	2040/7/15
		LBUBS 2007-C7 AM	6.26489	10	11	1,326	2045/9/15
		LXS 2006-8 2A4A	0.43375	758	450	53,820	2036/6/25
		MABS 2004-WMC2 M1	1.07375	1,116	1,062	127,026	2034/4/25
		MLMI 2005-WMC1 M2	0.96875	330	300	35,926	2035/9/25
		MLMT 2006-C2 AJ	5.802	310	314	37,624	2043/8/12
		MOTEL 2015-MTL6 F	5.0	940	920	109,975	2030/2/5
		MSBAM 2012-C6 E	4.661728	150	153	18,357	2045/11/15
		MSBAM 2013-C7 AS	3.214	10	10	1,224	2046/2/1
		MSBAM 2015-C21 E	3.012	510	323	38,706	2048/3/15
		MSC 2006-IQ12 AJ	5.399	110	99	11,915	2043/12/15
		MSC 2007-HQ11 AJ	5.508	500	522	62,439	2044/2/12
		MSM 2006-8AR 1A2	0.24375	113	60	7,188	2036/6/25
		NCSLT 2006-3 A4	0.44375	400	364	43,532	2029/3/26
		NEF 2007-1 A7	1.053	75	70	8,465	2046/1/29
		NRZT 2014-2A A3	3.75	1,286	1,327	158,628	2054/5/25
		OPMAC 2005-2 M3	0.65375	1,600	1,406	168,127	2035/4/25
		ORGN 2006-A A2	2.4651	982	884	105,685	2037/10/15
		PRIME 2005-5 1A3	8.0	35	35	4,283	2034/7/25
		RAMC 2004-2 AV3	0.65375	170	159	19,068	2034/7/25
		RASC 2003-KS2 MI1	4.8	219	195	23,330	2033/4/25
		RASC 2005-KS12 M1	0.61375	1,190	1,102	131,741	2036/1/25
		SACO 06-5 1A1	0.47375	63	106	12,694	2036/4/25
		SACO 2006-6 A	0.43375	197	322	38,519	2036/6/25
		SAIL 2004-8 A8	1.17375	410	405	48,447	2034/9/25
		SARM 2004-10 2A	2.417332	74	73	8,824	2034/8/25
		SASC 2006-ARS1 A1	0.39375	1,212	101	12,097	2036/2/25
		SBAP 2015-20B 1	2.46	130	130	15,634	2035/2/1
		SBAP 2015-20C 1	2.72	260	264	31,553	2035/3/1
		SBIC 2015-10A 1	2.517	420	421	50,410	2025/3/10
		SCSLC 2010-1 A3	1.3061	150	151	18,109	2036/10/27
		SLMA 2005-6 B	0.5461	1,978	1,761	210,541	2044/1/25
		SOFI 2014-A RC	—	0.3	1,513	180,861	2124/7/14
		SOFI 2014-B A2	2.55	2,086	2,102	251,247	2029/8/27
		STACR 2014-DN1 M2	2.37375	1,060	1,071	128,124	2024/2/25
		STACR 2014-DN2 M2	1.82375	460	456	54,603	2024/4/25
		STACR 2014-HQ3 M3	4.92375	1,850	1,936	231,406	2024/10/25
		TENN VALLEY AUTHORITY	5.25	80	104	12,461	2039/9/15
		WAMU 2007-0A2 1A	0.827588	89	70	8,384	2047/3/1

銘柄	柄	当期期末				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)	WBCMT 2007-C30 AJ	5.413	470	480	57,468	2043/12/15
	WBCMT 2007-C30 AM	5.383	20	21	2,534	2043/12/15
	WFCM 2013-LC12 B	4.301341	30	32	3,879	2046/7/15
	WFCM 2014-LC18 AS	3.808	190	200	24,012	2047/12/15
	WFCM 2015-C26 D	3.586	370	316	37,874	2048/2/15
	WFCM 2015-LC20 A5	3.184	690	708	84,650	2050/4/15
	WFCM 2015-LC20 AS	3.467	850	872	104,281	2050/4/15
	WFRBS 2011-C3 XA IO	1.578991	3,554	182	21,845	2044/3/15
	WFRBS 2014-C20 XA IO	1.234346	2,483	185	22,137	2047/5/15
	WFRBS 2014-C22 D	3.909079	220	198	23,711	2057/9/15
WFRBS 2014-C24 C	4.29	230	238	28,508	2047/11/15	
特殊債券 (買建TBA)	FHLMC 30YR MAY FWD	4.5	6,000	6,526	779,994	2045/5/1
	FHLMC 30YR MAY FWD	4.0	4,000	4,267	509,995	2045/5/1
	FHLMC GOLD 15YR MAY FWD	3.5	100	106	12,682	2030/5/1
	FHLMC GOLD 15YR MAY FWD	2.5	300	307	36,786	2030/5/1
	FHLMC GOLD 15YR MAY FWD	3.0	3,000	3,140	375,311	2030/5/1
	FHLMC GOLD 30YR MAY FWD	3.5	8,000	8,376	1,001,166	2045/5/1
	FNMA 15YR MAY FWD	2.5	900	924	110,512	2030/5/1
	FNMA 15YR MAY FWD	3.0	4,600	4,819	576,078	2030/5/1
	FNMA 15YR MAY FWD	3.5	2,000	2,121	253,503	2030/5/1
	FNMA 30YR MAY FWD	4.5	1,100	1,197	143,067	2045/5/1
	FNMA 30YR MAY FWD	3.5	400	419	50,153	2045/5/1
	FNMA 30YR MAY FWD	5.0	2,700	3,004	359,121	2045/5/1
	GN II 30YR MAY FWD	4.5	1,000	1,086	129,903	2045/5/1
	GN II 30YR MAY FWD	4.0	5,800	6,177	738,383	2045/5/1
GNMA 30YR MAY FWD	3.5	100	105	12,601	2045/5/1	
GNMA II 30YR MAY FWD	3.5	4,600	4,841	578,688	2045/5/1	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1011778 BC / NEW RED FIN	6.0	110	114	13,689	2022/4/1
	ABBVIE INC	1.75	90	90	10,815	2017/11/6
	ABBVIE INC	2.9	60	59	7,132	2022/11/6
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	5.875	10	10	1,247	2021/4/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	40	40	4,857	2023/5/15
	ACCESS MIDSTREAM PARTNER	4.875	50	50	6,030	2024/3/15
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.45	200	205	24,560	2022/3/15
	ACTAVIS FUNDING SCS	3.8	280	289	34,641	2025/3/15
	ACTAVIS FUNDING SCS	4.55	130	135	16,239	2035/3/15
	ACTAVIS FUNDING SCS	4.75	470	500	59,853	2045/3/15
	AES CORP	7.375	10	11	1,334	2021/7/1
	AES CORP	4.875	70	67	8,115	2023/5/15
	AES CORP	5.5	10	10	1,196	2024/3/15
	ALLY FINANCIAL INC	3.5	60	59	7,117	2019/1/27
	ALLY FINANCIAL INC	7.5	72	84	10,111	2020/9/15
	ALTICE FINANCING SA	6.625	400	416	49,720	2023/2/15
	ALTRIA GROUP INC	4.75	210	236	28,210	2021/5/5
	ALTRIA GROUP INC	2.85	60	60	7,176	2022/8/9
	ALTRIA GROUP INC	9.95	200	346	41,438	2038/11/10
	ALTRIA GROUP INC	10.2	1,020	1,809	216,290	2039/2/6

銘柄	銘柄	当期期末				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	30	35	4,226	2044/1/31
	AMAZON.COM INC	4.95	370	402	48,078	2044/12/5
	AMER AIRLN 13-2 B PTT	5.6	180	187	22,382	2020/7/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.625	60	66	7,939	2017/11/15
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	5.0	190	216	25,833	2020/3/30
	AMERICAN EXPRESS	2.65	76	75	9,051	2022/12/2
	AMERICAN INTL GROUP	6.25	120	135	16,224	2037/3/15
	ANADARKO PETRO	6.375	30	33	3,994	2017/9/15
	ANADARKO PETRO	4.5	400	417	49,936	2044/7/15
	ANHEUSER-BUSCH	2.5	750	743	88,919	2022/7/15
	ANTERO RESOURCES FINANCE	5.375	30	29	3,513	2021/11/1
	APACHE CORP	3.25	29	29	3,536	2022/4/15
	APACHE CORP	6.0	60	72	8,616	2037/1/15
	APACHE CORP	5.1	280	301	36,017	2040/9/1
	ARGOS MERGER SUB INC	7.125	190	197	23,560	2023/3/15
	AT&T INC	5.5	20	22	2,638	2018/2/1
	AT&T INC	5.8	110	124	14,936	2019/2/15
	AT&T INC	5.55	440	491	58,795	2041/8/15
	AT&T INC	4.35	90	85	10,259	2045/6/15
	ATWOOD OCEANICS INC	6.5	20	19	2,303	2020/2/1
	BAKER HUGHES INC	7.5	100	119	14,292	2018/11/15
	BANK OF AMERICA CORP	6.5	380	405	48,489	2016/8/1
	BANK OF AMERICA CORP	3.875	20	20	2,502	2017/3/22
	BANK OF AMERICA CORP	5.75	10	11	1,319	2017/12/1
	BANK OF AMERICA CORP	2.6	60	61	7,313	2019/1/15
	BANK OF AMERICA CORP	5.625	10	11	1,385	2020/7/1
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	10	11	1,353	2021/5/13
	BANK OF AMERICA CORP	5.7	100	117	14,009	2022/1/24
	BANK OF AMERICA CORP	3.3	10	10	1,214	2023/1/11
	BANK OF AMERICA CORP	4.0	300	319	38,187	2024/4/1
	BANK OF AMERICA CORP	4.2	2,560	2,648	316,566	2024/8/26
	BANK OF AMERICA CORP	4.25	500	515	61,591	2026/10/22
	BANK OF AMERICA CORP	5.0	130	149	17,827	2044/1/21
	BANK OF AMERICA CORP	4.875	1,030	1,158	138,429	2044/4/1
	BARRICK GOLD COR	6.95	300	351	42,036	2019/4/1
	BARRICK GOLD COR	4.1	110	109	13,059	2023/5/1
	BARRICK NA FINANCE LLC	4.4	100	103	12,323	2021/5/30
	BAXTER INTERNATIONAL	4.5	100	110	13,253	2019/8/15
	BECTON DICKINSON AND CO	4.685	300	328	39,251	2044/12/15
	BHP BILLITON FIN USA LTD	3.25	150	157	18,819	2021/11/21
	BHP BILLITON FIN USA LTD	5.0	40	45	5,409	2043/9/30
	BNP PARIBAS	2.375	100	102	12,230	2017/9/14
	BOEING CO	4.875	90	103	12,385	2020/2/15
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.125	80	80	9,677	2015/10/1
	BP CAPITAL MARKETS PLC	3.506	400	411	49,190	2025/3/17
	BPCE SA	5.15	200	214	25,640	2024/7/21
	BPCE SA	5.15	400	429	51,281	2024/7/21

銘柄	銘柄	当		期		償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
%	千米ドル	千米ドル	千円				
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	BURLINGTN NORTH SANTA FE	4.55	200	219	26,260	2044/9/1
		CCO HLDGS LLC/CAP CORP	8.125	80	83	10,015	2020/4/30
		CCOH SAFARI LLC	5.5	20	20	2,471	2022/12/1
		CCOH SAFARI LLC	5.75	150	155	18,600	2024/12/1
		CELGENE CORP	3.625	320	335	40,095	2024/5/15
		CELGENE CORP	4.625	500	539	64,467	2044/5/15
		CELULOSA ARAUCO CONSTITU	4.75	210	219	26,252	2022/1/11
		CENTURYLINK INC	5.625	30	31	3,767	2020/4/1
		CENTURYLINK INC	5.625	330	332	39,769	2025/4/1
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	6.125	50	50	6,028	2021/2/15
		CHESAPEAKE ENERGY CORP	5.75	10	9	1,169	2023/3/15
		CIT GROUP INC	5.0	230	236	28,314	2023/8/1
		CITIGROUP INC	6.0	290	319	38,164	2017/8/15
		CITIGROUP INC	3.5	50	50	6,005	2023/5/15
		CITIGROUP INC	5.5	2,250	2,559	305,923	2025/9/13
		CITIGROUP INC	5.3	200	224	26,809	2044/5/6
		CITIGROUP INC FRN	5.35	30	29	3,486	2049/5/29
		CITIGROUP INC FRN	6.3	50	51	6,140	2049/11/15
		COLGATE-PALMOLIVE CO	3.15	120	121	14,468	2015/8/5
		COMCAST CORP	6.3	110	124	14,850	2017/11/15
		COMCAST CORP	3.375	100	105	12,607	2025/2/15
		COMCAST CORP	4.2	140	151	18,048	2034/8/15
		COMCAST CORP	5.65	30	37	4,460	2035/6/15
		COMCAST CORP	6.45	200	271	32,405	2037/3/15
		COMCAST CORP	6.95	420	596	71,301	2037/8/15
		COMCAST CORP	6.4	20	27	3,254	2040/3/1
		CONCHO RESOURCES INC	6.5	43	45	5,409	2022/1/15
		CONOCOPHILLIPS	6.0	70	82	9,883	2020/1/15
		CONTINENTAL RESOURCES	5.0	60	59	7,137	2022/9/15
		CONTL AIRLINES	6.648	14	15	1,823	2017/9/15
		CONTL AIRLINES	5.983	536	606	72,500	2022/4/19
		CREDIT AGRICOLE FRN	8.375	130	153	18,334	2049/12/13
		CREDIT AGRICOLE SA	4.375	1,500	1,522	181,944	2025/3/17
		CSC HOLDINGS LLC	6.75	160	179	21,394	2021/11/15
		CSX CORP	4.1	200	208	24,860	2044/3/15
		CVS CORP	5.298	5	5	689	2027/1/11
		CVS HEALTH CORP	3.375	200	208	24,876	2024/8/12
		CVS PASS-THROUGH TRUST	5.88	360	417	49,850	2028/1/10
		DAVITA INC	5.125	130	133	15,964	2024/7/15
		DELTA AIR LINES	6.821	726	856	102,309	2022/8/10
		DEVON ENERGY CORPORATION	3.25	30	30	3,653	2022/5/15
		DEVON ENERGY CORPORATION	7.875	10	13	1,652	2031/9/30
		DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	60	70	8,393	2041/7/15
		DIAGEO CAPITAL PLC	4.828	140	159	19,061	2020/7/15
		DIAGEO INVESTMENT CORP	2.875	330	336	40,220	2022/5/11
		DISH DBS CORP	5.125	10	10	1,217	2020/5/1
		DISH DBS CORP	5.875	30	30	3,688	2022/7/15

銘柄	銘柄	当期期末				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)					
	DISH DBS CORP	5.875	560	566	67,684	2024/11/15
	DUKE ENERGY CORP	3.55	110	117	14,048	2021/9/15
	EAGLE SPINCO INC	4.625	250	247	29,581	2021/2/15
	EATON CORP	1.5	20	20	2,402	2017/11/2
	EATON CORP	2.75	530	531	63,560	2022/11/2
	EATON CORP	4.15	260	266	31,887	2042/11/2
	ECOLAB INC	4.35	10	11	1,323	2021/12/8
	ECOPETROL SA	5.875	240	230	27,514	2045/5/28
	EL PASO CORPORATION	7.75	90	111	13,272	2032/1/15
	EL PASO NATURAL GAS	8.375	120	155	18,547	2032/6/15
	ENTERPRISE PRODUCTS FRN	7.034	250	269	32,158	2068/1/15
	FAMILY TREE ESCROW LLC	5.25	130	137	16,392	2020/3/1
	FIRST DATA CORPORATION	12.625	10	11	1,419	2021/1/15
	FIRST DATA CORPORATION	11.75	58	67	8,049	2021/8/15
	FIRSTENERGY CORP	2.75	20	20	2,447	2018/3/15
	FIRSTENERGY CORP	4.25	390	407	48,710	2023/3/15
	FIRSTENERGY CORP	7.375	1,110	1,412	168,819	2031/11/15
	FLORIDA EAST COAST HDGS	6.75	120	121	14,485	2019/5/1
	FNMA DISCOUNT NT	—	430	396	47,350	2019/10/9
	FORD MOTOR CRED	3.664	200	207	24,779	2024/9/8
	FORD MOTOR CRED	4.75	1,360	1,488	177,864	2043/1/15
	FREEPORT-MC C AND G	3.55	135	125	15,054	2022/3/1
	FRESENIUS MED CARE II	5.625	170	184	22,096	2019/7/31
	FRESENIUS MED CARE II	4.125	80	81	9,752	2020/10/15
	GENERAL ELEC CAP CORP	1.625	30	30	3,596	2015/7/2
	GENERAL ELEC CAP CORP	0.85	40	40	4,792	2015/10/9
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.0	170	199	23,785	2019/8/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.65	70	79	9,503	2021/10/17
	GENERAL ELEC CAP CORP	3.15	680	704	84,223	2022/9/7
	GENERAL ELEC CAP CORP	6.875	700	1,009	120,689	2039/1/10
	GENERAL ELEC CAP CORP	4.5	30	33	4,054	2044/3/11
	GENERAL ELEC CAP CRP FRN	6.375	150	162	19,451	2067/11/15
	GENERAL MOTORS	6.25	630	780	93,274	2043/10/2
	GENERAL MOTORS FINL CO	4.375	210	224	26,856	2021/9/25
	GILEAD SCIENCES INC	3.7	610	652	78,026	2024/4/1
	GILEAD SCIENCES INC	3.5	200	212	25,347	2025/2/1
	GILEAD SCIENCES INC	4.8	100	115	13,781	2044/4/1
	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL	2.85	50	50	6,085	2022/5/8
	GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	740	964	115,324	2037/10/1
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.75	200	233	27,955	2022/1/24
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	4.0	1,880	1,990	237,927	2024/3/3
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.85	300	314	37,631	2024/7/8
	HCA INC	4.25	250	258	30,925	2019/10/15
	HCA INC	7.5	320	375	44,891	2022/2/15
	HCA INC	5.875	50	55	6,610	2022/3/15
	HCA INC	5.0	10	10	1,269	2024/3/15
	HCA INC	5.375	60	63	7,574	2025/2/1

銘柄	銘柄	当期期末				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)	HEINEKEN NV	1.4	20	20	2,402	2017/10/1
		HESS CORP	8.125	58	69	8,317	2019/2/15
		HEXION US FINANCE CORP	6.625	40	36	4,326	2020/4/15
		HJ HEINZ CO	4.25	10	10	1,226	2020/10/15
		HJ HEINZ CO	4.875	460	500	59,789	2025/2/15
		HSBC BANK PLC	4.75	180	203	24,296	2021/1/19
		HSBC HOLDING PLC	4.25	630	663	79,327	2024/3/14
		HSBC HOLDINGS PLC	5.25	500	574	68,623	2044/3/14
		HUMANA INC	3.15	100	100	12,068	2022/12/1
		HUMANA INC	4.625	20	20	2,478	2042/12/1
		ILFC E-CAP TRUST I FRN	6.25	200	192	23,007	2065/12/21
		INTELSAT JACKSON HLDG	7.5	110	113	13,558	2021/4/1
		INTESA SANPAOLO SPA	5.017	790	811	97,017	2024/6/26
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	2.25	30	30	3,666	2019/4/17
		JOHN DEERE CAPITAL CORP	1.7	10	9	1,189	2020/1/15
		JP MORGAN CHASE & CO	4.25	270	295	35,332	2020/10/15
		JP MORGAN CHASE & CO	3.375	30	30	3,612	2023/5/1
		JP MORGAN CHASE & CO	3.625	240	250	29,908	2024/5/13
		JP MORGAN CHASE & CO	3.875	1,100	1,127	134,777	2024/9/10
		JPMORGAN CHASE & CO	4.125	420	435	52,066	2026/12/15
		KERR-MCGEE CORP	6.95	100	125	15,023	2024/7/1
		KEY ENERGY SERV	6.75	50	32	3,832	2021/3/1
		KRAFT FOODS INC	3.5	430	445	53,301	2022/6/6
		KROGER CO	6.15	80	93	11,212	2020/1/15
		LLOYDS TSB BANK PLC	4.5	300	312	37,290	2024/11/4
		LORILLARD TOBACCO CO	3.75	400	406	48,531	2023/5/20
		MARKWEST ENERGY PART/FIN	5.5	40	41	4,960	2023/2/15
		MARKWEST ENERGY PART/FIN	4.875	440	450	53,837	2024/12/1
		MEDTRONIC INC	4.45	60	66	7,998	2020/3/15
		MEDTRONIC INC	3.5	1,050	1,105	132,079	2025/3/15
		MERCK & CO INC	2.75	200	200	24,007	2025/2/10
		MERRILL LYNCH	6.875	100	114	13,691	2018/4/25
		METLIFE INC	6.4	600	714	85,337	2066/12/15
		MIDAMERICAN ENERGY HLDGS	6.5	10	13	1,615	2037/9/15
		MOLSON COORS BREWING CO	3.5	10	10	1,235	2022/5/1
		MONDELEZ INTERNATIONAL	4.0	200	218	26,124	2024/2/1
		MORGAN STANLEY	0.7066	280	279	33,413	2016/10/18
		MORGAN STANLEY	4.75	10	10	1,272	2017/3/22
		MORGAN STANLEY	5.5	400	460	55,002	2020/7/24
		NBCUNIVERSAL MEDIA LLC	4.375	300	335	40,086	2021/4/1
		NOBLE ENERGY INC	4.15	110	116	13,901	2021/12/15
		NOVARTIS SECS INVEST LTD	5.125	130	147	17,588	2019/2/10
		NUMERICABLE GROUP SA	6.25	370	379	45,327	2024/5/15
		NVR INC	3.95	10	10	1,253	2022/9/15
		OCCIDENTAL PETROLEUM	3.125	60	61	7,404	2022/2/15
OCCIDENTAL PETROLEUM	2.7	20	19	2,381	2023/2/15		
ORACLE CORP	1.2	70	70	8,393	2017/10/15		

銘柄	銘柄	当期				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	PACIFIC GAS & ELECTRIC	6.05	1,170	1,524	182,182	2034/3/1
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	270	311	37,283	2035/6/15
	PENN VIRGINIA RESOURCE	8.375	32	34	4,173	2020/6/1
	PENN VIRGINIA RESOURCE	6.5	50	52	6,312	2021/5/15
	PEPSICO INC	0.7	70	70	8,376	2015/8/13
	PEPSICO INC	7.9	24	29	3,487	2018/11/1
	PERNOD-RICARD SA	4.45	400	432	51,684	2022/1/15
	PERNOD-RICARD SA	5.5	200	243	29,048	2042/1/15
	PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	830	797	95,357	2024/3/17
	PETROBRAS INTL FIN CO	3.875	50	49	5,946	2016/1/27
	PETROBRAS INTL FIN CO	6.125	70	71	8,544	2016/10/6
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.75	52	49	5,919	2020/1/20
	PETROBRAS INTL FIN CO	5.375	150	139	16,695	2021/1/27
	PETROLEOS MEXICANOS	3.5	18	17	2,117	2023/1/30
	PETROLEOS MEXICANOS	5.5	110	111	13,291	2044/6/27
	PETROLEOS MEXICANOS	6.375	350	397	47,544	2045/1/23
	PFIZER INC	4.4	70	76	9,178	2044/5/15
	PHILIP MORRIS	2.9	90	92	11,085	2021/11/15
	PHILIP MORRIS	2.5	230	228	27,325	2022/8/22
	PHILIP MORRIS	4.5	60	65	7,803	2042/3/20
	PLAINS E&P COMP	6.5	6	6	760	2020/11/15
	QEP RESOURCES INC	6.875	30	31	3,805	2021/3/1
	QEP RESOURCES INC	5.25	40	39	4,691	2023/5/1
	RABOBANK NEDERLAND	3.375	130	135	16,200	2017/1/19
	RABOBANK NEDERLAND	3.95	250	260	31,081	2022/11/9
	RABOBANK NEDERLAND	4.625	300	325	38,923	2023/12/1
	RABOBANK NEDERLAND	5.75	750	927	110,896	2043/12/1
	RANGE RESOURCES CORP	6.75	90	93	11,200	2020/8/1
	RANGE RESOURCES CORP	5.0	120	119	14,324	2023/3/15
	RAYTHEON CO	3.125	30	31	3,786	2020/10/15
	REGENCY ENERGY PARTNERS	5.875	53	57	6,920	2022/3/1
	REYNOLDS AMERICAN INC	3.25	440	440	52,612	2022/11/1
	REYNOLDS GRP ISS/REYNOLD	5.75	200	207	24,830	2020/10/15
	RIO TINTO FIN USA LTD	2.5	50	50	6,082	2016/5/20
	RIO TINTO FIN USA LTD	3.5	100	105	12,663	2020/11/2
	RIO TINTO FIN USA LTD	4.125	20	21	2,582	2021/5/20
	RIO TINTO FIN USA LTD	3.75	30	31	3,796	2021/9/20
	ROCHE HLDGS INC	6.0	22	25	3,053	2019/3/1
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	2.55	10	10	1,203	2015/9/18
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	4.65	30	31	3,791	2018/6/4
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.125	40	45	5,390	2022/12/15
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.1	40	44	5,330	2023/6/10
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	290	323	38,690	2023/12/19
	ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	5.125	890	937	112,090	2024/5/28
	ROYAL BK SCOTLAND FRN	7.648	20	25	3,023	2049/8/29
	SABINE PASS LIQUEFACTION	5.625	100	101	12,176	2021/2/1
	SAMSON INVESTMENT CO	9.75	130	20	2,408	2020/2/15

銘柄	柄	当期期末				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)	SCHAEFFLER HLDG FIN BV	6.75	200	217	25,935	2022/11/15
		SHELL INTL FIN	3.25	110	111	13,308	2015/9/22
		SHELL INTL FIN	6.375	70	96	11,578	2038/12/15
		SINOPEC GRP OVERSEA 2014	4.375	430	468	55,986	2024/4/10
		SLM CORP	5.625	145	119	14,232	2033/8/1
		SMURFIT CAPITAL FNDG PLC	7.5	95	114	13,625	2025/11/20
		SOUTHERN COPPER CORP	5.25	380	343	41,100	2042/11/8
		SPRINT CAP CORP	8.75	40	41	4,978	2032/3/15
		SPRINT CORP	7.25	60	60	7,287	2021/9/15
		SPRINT CORP	7.625	930	935	111,848	2025/2/15
		STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	557	66,641	2044/3/26
		STANDARD CHARTERED PLC	5.7	500	557	66,641	2044/3/26
		STATE STREET CORP	4.956	150	162	19,393	2018/3/15
		TEACHERS INSUR & ANNUITY	4.9	900	1,016	121,502	2044/9/15
		TELEFONICA EMISIONES	6.221	20	22	2,641	2017/7/3
		TELEFONICA EMISIONES	5.877	20	23	2,764	2019/7/15
		TEMASEK FINANCIAL I LTD	2.375	250	249	29,821	2023/1/23
		THERMO FISHER SCIENTIFIC	3.6	30	31	3,762	2021/8/15
		TIME WARNER CABLE INC	8.25	190	233	27,860	2019/4/1
		TIME WARNER CABLE INC	4.125	200	215	25,746	2021/2/15
		TIME WARNER CABLE INC	4.0	200	214	25,665	2021/9/1
		TIME WARNER CABLE INC	6.55	340	430	51,420	2037/5/1
		TIME WARNER CABLE INC	5.5	10	11	1,377	2041/9/1
		TIME WARNER ENT	8.375	20	29	3,493	2033/7/15
		TIME WARNER INC	4.75	60	67	8,034	2021/3/29
		TIME WARNER INC	7.7	310	440	52,696	2032/5/1
		TIME WARNER INC	6.25	370	476	56,900	2041/3/29
		TOYOTA MTR CRED	1.25	80	80	9,598	2017/10/5
		TRANSOCEAN INC	5.05	30	30	3,630	2016/12/15
		TYSON FOODS INC	5.15	40	46	5,581	2044/8/15
		UAL 2009-2A PASS THRU TR	9.75	9	10	1,249	2017/1/15
		UBS AG STAMFORD CT	2.375	250	253	30,239	2019/8/14
		UNILEVER CAPITAL CORP	4.8	150	167	20,072	2019/2/15
		UNITED RENTALS NORTH AM	5.75	150	155	18,555	2024/11/15
		UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.5	40	44	5,318	2042/6/1
		UNITEDHEALTH GROUP INC	6.0	180	203	24,323	2018/2/15
		VALE OVERSEAS LIMITED	4.375	85	81	9,704	2022/1/11
		VALE OVERSEAS LIMITED	6.875	687	649	77,682	2036/11/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.5	10	11	1,324	2020/9/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.45	50	52	6,309	2021/3/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	5.15	790	909	108,762	2023/9/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	6.4	104	130	15,557	2033/9/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	6.55	2,802	3,645	435,705	2043/9/15
		VERIZON COMMUNICATIONS	4.862	231	243	29,072	2046/8/21
		VERIZON COMMUNICATIONS	5.012	60	62	7,415	2054/8/21
VIACOM INC	4.25	30	31	3,793	2023/9/1		
VOYA FINANCIAL INC	5.7	200	247	29,543	2043/7/15		

銘柄			当期期末				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)	VRX ESCROW CORP	5.375	610	619	74,091	2020/3/15
		WAL-MART STORES	6.2	100	136	16,312	2038/4/15
		WASTE MANAGEMENT INC	4.6	20	22	2,670	2021/3/1
		WASTE MANAGEMENT INC	3.5	30	31	3,737	2024/5/15
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	300	310	37,101	2024/9/17
		WEA FINANCE LLC/WESTFIEL	3.75	900	931	111,303	2024/9/17
		WELLPOINT INC	1.25	20	20	2,396	2015/9/10
		WELLPOINT INC	5.875	110	120	14,397	2017/6/15
		WELLPOINT INC	3.125	210	212	25,436	2022/5/15
		WELLS FARGO & COMPANY	3.676	70	72	8,659	2016/6/15
		WELLS FARGO & COMPANY	2.1	10	10	1,221	2017/5/8
		WELLS FARGO & COMPANY	1.5	30	30	3,611	2018/1/16
		WELLS FARGO & COMPANY	3.45	30	30	3,685	2023/2/13
		WELLS FARGO & COMPANY	4.48	1,409	1,537	183,805	2024/1/16
		WELLS FARGO & COMPANY	4.1	200	211	25,273	2026/6/3
		WELLS FARGO & COMPANY	5.375	30	35	4,204	2043/11/2
		WELLS FARGO & COMPANY	4.65	1,070	1,137	135,975	2044/11/4
		WILLIAMS COS INC	7.875	565	658	78,671	2021/9/1
		WILLIAMS COS INC	7.5	59	64	7,668	2031/1/15
		WM WRIGLEY JR CO	2.9	330	341	40,760	2019/10/21
WYETH	5.95	50	64	7,726	2037/4/1		
XSTRATA FIN CAN	2.05	40	40	4,798	2015/10/23		
XSTRATA FIN CAN	2.7	40	40	4,858	2017/10/25		
ZOETIS INC	3.25	420	420	50,269	2023/2/1		
小計					34,481,546		
メキシコ	国債証券	MEXICAN BONOS DESARR FIX	8.0	2,870	3,224	25,859	2020/6/11
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	6.5	11,451	12,072	96,822	2022/6/9
		MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	14,660	17,339	139,059	2042/11/13
小計					261,741		
合計					34,743,287		

(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 T B A	FNMA 30YR APR FWD	3.5	800	841	100,544	2045/4/1
	FNMA 30YR APR FWD	4.0	800	855	102,266	2045/4/1
	GNMA II 30YR APR FWD	4.0	800	853	101,987	2045/4/1
合 計					304,798	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)		千 口	千 口	千 米 ド ル	千 円	%
WA OPPORTUNISTIC US\$ HIGH YIELD LTD		3	35	9,418	1,125,722	2.2
合 計		3	35	9,418	1,125,722	
		口 数 ・ 金 額				
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 2.2% >

(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投資信託証券評価額の比率。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外	債券先物取引	US 5YR 1506	7,596	—
		US 2YR 1506	—	262
		US 10YR 1506	—	448
		US 20YR 1506	215	—
		US UL 1506	1,457	—
国	金利先物取引	90 EUR\$ 1703	471	—
		90 EUR\$ 1606	7,310	—
		90 EUR\$ 1512	475	—
		90 EUR\$ 1612	8,434	—

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注3) -印は組入れなし。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・ プット別	当 期 末	
				買 建 額	売 建 額
外 国	債券オプション取引	TYK5 C 0424	コール	百万円 —	百万円 0.49302
		TYK5 P 0424	プット	1	0.183015
		TYM5 C 0522	コール	—	6
		TYM5 P 0522	プット	—	0.795555
		USK5 C 0424	コール	—	0.95243
		USM5 C 0522	コール	—	0.56025
		USM5 P 0522	プット	—	0.20169

(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

(2015年4月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
優先証券	千円 171,993	% 0.3
公社債	34,743,287	56.9
投資証券	1,125,722	1.8
コール・ローン等、その他	25,036,952	41.0
投資信託財産総額	61,077,954	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 (49,863,323千円) の投資信託財産総額 (61,077,954千円) に対する比率は81.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、4月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=119.52円、1メキシコペソ=8.02円です。

○特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、『投資信託及び投資法人に関する法律』により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、新日本有限責任監査法人へ当該取引の銘柄、数量、内容に関する調査を委託しました。対象期間中 (2014年4月8日から2015年4月7日まで) に該当した取引は、有価証券取引が14件あり、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2015年4月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	61,323,561,865
コール・ローン等	19,895,509,700
優先証券(評価額)	171,993,762
公社債(評価額)	34,743,287,560
投資証券(評価額)	1,125,722,190
ブット・オプション(買)	1,202,677
未収入金	4,862,080,659
未収利息	161,485,705
前払費用	26,083,147
差入委託証拠金	336,196,465
(B) 負債	10,830,929,800
コール・オプション(売)	8,274,921
ブット・オプション(売)	1,180,260
未払金	10,516,676,236
売付債券	304,798,383
(C) 純資産総額(A-B)	50,492,632,065
元本	33,475,315,985
次期繰越損益金	17,017,316,080
(D) 受益権総口数	33,475,315,985口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,084円

<注記事項>

(注) 元本の状況

期首元本額	5,281,871,562円
期中追加設定元本額	30,884,924,000円
期中一部解約元本額	2,691,479,577円
期末における元本の内訳	

LM・米国債券コア・プラスFC (適格機関投資家専用)	6,385,940,127円
LM・米国債券コア・プラスFD (適格機関投資家専用)	22,833,732,726円
LM・米国債券コア・プラスF (適格機関投資家専用)	1,042,030,908円
LM・米国債券コア・プラスFVA (適格機関投資家専用)	3,212,942,386円
LM・米国債券ファンド (適格機関投資家専用)	669,838円

○損益の状況 (2014年4月8日～2015年4月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	588,649,719
受取利息	561,529,171
その他収益金	27,120,548
(B) 有価証券売買損益	4,085,394,937
売買益	4,353,013,764
売買損	△ 267,618,827
(C) 先物取引等取引損益	339,255,123
取引益	718,338,006
取引損	△ 379,082,883
(D) 保管費用等	△ 4,618,954
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	5,008,680,825
(F) 前期繰越損益金	1,148,230,738
(G) 追加信託差損益金	11,939,051,337
(H) 解約差損益金	△ 1,078,646,820
(I) 計(E+F+G+H)	17,017,316,080
次期繰越損益金(I)	17,017,316,080

(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。

<主な約款変更に関するお知らせ>

○投資信託に関する法令・一般社団法人投資信託協会規則等の変更に伴い、下記の約款変更を行いました。

- ・デリバティブ取引等に係る投資制限に関し、合理的な方法により算出した額が純資産総額を超えることとなる投資を行わない旨の規定を新設しました。

(変更日：2014年12月1日)

- ・信用リスク集中回避のための投資制限の規定を新設しました。

(変更日：2015年2月27日)

メロン米国コア・プラス債券ファンドFD（適格機関投資家専用）

第84～89期（決算日：2015年4月7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「メロン米国コア・プラス債券マザーファンド」（以下「マザーファンド」という場合があります。）受益証券への投資を通じ、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	メロン米国コア・プラス債券ファンドFD（適格機関投資家専用）	メロン米国コア・プラス債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	メロン米国コア・プラス債券マザーファンド	主として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）などに投資します。債券種別や業種毎の投資配分は、経済状況や市場動向を総合的に勘案して、機動的に変更します。
組入制限	メロン米国コア・プラス債券ファンドFD（適格機関投資家専用）	マザーファンド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。
	メロン米国コア・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			ベンチマーク パークレイズ・米国総合 インデックス(円換算ベース)		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
	(分配落)	税込 分配	み 期騰 落	中 率	中 率					
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
60期(2012年11月7日)	8,238	21	2.8	259.43	2.2	—	—	113.0	△1.4	4,233
61期(2012年12月7日)	8,512	21	3.6	267.53	3.1	—	—	117.9	△11.2	4,247
62期(2013年1月7日)	9,064	21	6.7	284.00	6.2	—	—	115.6	△10.5	4,461
63期(2013年2月7日)	9,586	27	6.1	301.23	6.1	—	—	115.8	△10.8	4,682
64期(2013年3月7日)	9,639	22	0.8	301.88	0.2	—	—	114.8	△6.2	4,705
65期(2013年4月8日)	10,164	26	5.7	316.94	5.0	—	—	113.2	△6.3	4,896
66期(2013年5月7日)	10,241	27	1.0	323.52	2.1	—	—	113.3	△5.4	4,948
67期(2013年6月7日)	9,852	24	△3.6	315.96	△2.3	—	—	112.5	△6.3	4,744
68期(2013年7月8日)	9,946	21	1.2	315.63	△0.1	—	—	109.5	—	4,869
69期(2013年8月7日)	9,638	21	△2.9	308.51	△2.3	—	—	112.4	—	4,777
70期(2013年9月9日)	9,727	20	1.1	308.82	0.1	—	—	113.7	—	4,948
71期(2013年10月7日)	9,642	19	△0.7	308.58	△0.1	—	—	119.8	△2.7	5,030
72期(2013年11月7日)	9,828	24	2.2	314.95	2.1	—	—	117.0	△10.9	5,273
73期(2013年12月9日)	10,210	23	4.1	326.22	3.6	—	—	117.2	△11.2	5,924
74期(2014年1月7日)	10,359	26	1.7	332.56	1.9	—	—	118.0	△12.0	6,139
75期(2014年2月7日)	10,166	26	△1.6	327.88	△1.4	—	—	111.9	△1.7	6,833
76期(2014年3月7日)	10,305	17	1.5	332.73	1.5	—	—	111.8	△3.7	7,856
77期(2014年4月7日)	10,336	21	0.5	335.26	0.8	—	—	119.9	△3.2	8,185
78期(2014年5月7日)	10,267	15	△0.5	332.09	△0.9	—	—	119.7	△2.0	8,575
79期(2014年6月9日)	10,396	17	1.4	336.43	1.3	—	—	119.0	△9.1	9,772
80期(2014年7月7日)	10,350	15	△0.3	335.04	△0.4	—	—	115.8	△1.8	11,188
81期(2014年8月7日)	10,374	15	0.4	337.91	0.9	—	—	117.5	△2.5	13,679
82期(2014年9月8日)	10,679	15	3.1	347.33	2.8	—	—	113.7	—	16,608
83期(2014年10月7日)	11,065	19	3.8	362.65	4.4	—	—	118.9	△3.0	19,700
84期(2014年11月7日)	11,668	18	5.6	382.07	5.4	—	—	114.1	△0.2	24,562
85期(2014年12月8日)	12,330	20	5.8	405.85	6.2	—	—	117.1	△5.5	28,842
86期(2015年1月7日)	12,179	19	△1.1	402.79	△0.8	—	—	117.5	△4.9	30,714
87期(2015年2月9日)	12,197	20	0.3	404.64	0.5	—	—	113.8	—	32,801
88期(2015年3月9日)	12,280	19	0.8	408.10	0.9	—	—	116.7	△3.4	37,159
89期(2015年4月7日)	12,292	23	0.3	407.40	△0.2	—	—	115.0	△9.9	41,246

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率です。

(注4) 債券先物比率は買い建て比率－売り建て比率です。

(注5) ベンチマーク（パークレイズ・米国総合インデックス（円換算ベース））は、基準価額算出基準を考慮し、基準日前日の指数を用いております。

○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 パークレイズ・米国総合 インデックス(円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	債券 組入比率	債券 先物比率
		円	騰落率	円	騰落率				
第84期	(期首) 2014年10月7日	11,065	—	362.65	—	—	—	118.9	△ 3.0
	10月末	11,157	0.8	363.97	0.4	—	—	113.5	△ 2.8
	(期末) 2014年11月7日	11,686	5.6	382.07	5.4	—	—	114.1	△ 0.2
第85期	(期首) 2014年11月7日	11,668	—	382.07	—	—	—	114.1	△ 0.2
	11月末	12,056	3.3	394.41	3.2	—	—	116.7	△ 5.8
	(期末) 2014年12月8日	12,350	5.8	405.85	6.2	—	—	117.1	△ 5.5
第86期	(期首) 2014年12月8日	12,330	—	405.85	—	—	—	117.1	△ 5.5
	12月末	12,261	△0.6	404.91	△0.2	—	—	113.9	△ 5.4
	(期末) 2015年1月7日	12,198	△1.1	402.79	△0.8	—	—	117.5	△ 4.9
第87期	(期首) 2015年1月7日	12,179	—	402.79	—	—	—	117.5	△ 4.9
	1月末	12,224	0.4	404.11	0.3	—	—	119.0	△ 5.5
	(期末) 2015年2月9日	12,217	0.3	404.64	0.5	—	—	113.8	—
第88期	(期首) 2015年2月9日	12,197	—	404.64	—	—	—	113.8	—
	2月末	12,244	0.4	405.64	0.2	—	—	114.5	△ 2.0
	(期末) 2015年3月9日	12,299	0.8	408.10	0.9	—	—	116.7	△ 3.4
第89期	(期首) 2015年3月9日	12,280	—	408.10	—	—	—	116.7	△ 3.4
	3月末	12,344	0.5	409.48	0.3	—	—	116.6	△10.0
	(期末) 2015年4月7日	12,315	0.3	407.40	△0.2	—	—	115.0	△ 9.9

(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」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率です。

(注4) 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率です。

(注5) ベンチマーク(パークレイズ・米国総合インデックス(円換算ベース))は、基準価額算出基準を考慮し、基準日前日の指数を用いております。

■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、当作成期初の11,065円から当作成期末には12,292円となりました。期中の分配金(税込み)累計119円を加えて基準価額は1,346円上昇、期中騰落率(分配金再投資ベース)は12.2%となりました。

当作成期、米国景気が着実な拡大を示して米連邦準備制度理事会(FRB)による早期利上げ観測が浮上しましたが、原油価格の急落を受けてインフレ期待が後退したことや日本銀行と欧州中央銀行(ECB)による積極的な緩和政策が実施されたことから、米国債利回りは低下しました。一方、為替市場では日銀による積極的な緩和政策が維持されたことから円安・米ドル高が進行し、当作成期初の109円近辺から当作成期末には119円台へ到達しました。この状況下、基準価額は主に円安の影響を受けて上昇しました。

[運用経過]

メロン米国コア・プラス債券マザーファンド受益証券を高位に組入れ、終始これを維持しました。マザーファンドでは、保有する国債の利回り低下がプラスに寄与した一方、原油価格急落に伴うエネルギー関連企業の業績見通しなどが、社債セクターへ悪影響を与えました。

[今後の運用方針]

今後も信託財産の中長期的成長を図ることを目標として、主にメロン米国コア・プラス債券マザーファンド受益証券への投資を行ってまいります。マザーファンドでは、運用の指図に関する権限をスタンディッシュ・メロン・アセット・マネジメントに委託します。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

(2014年10月8日～2015年4月7日)

項 目	第84期～第89期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 27 (22) (3) (2)	% 0.223 (0.180) (0.027) (0.016)	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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 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 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0 (0)	0.001 (0.001)	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0) (0)	0.008 (0.005) (0.003) (0.000)	(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 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 金融取引に要する諸費用
合 計	28	0.232	
作成期間の平均基準価額は、12,047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

(2014年10月8日～2015年4月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第84期～第89期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
メロン米国コア・プラス債券マザーファンド	千口 11,553,398	千円 18,751,903	千口 216,103	千円 355,151

(注) 単位未満は切り捨てです。

○利害関係人との取引状況等

(2014年10月8日～2015年4月7日)

該当事項はございません。

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

(2015年4月7日現在)

○組入資産の明細

親投資信託残高

銘 柄	第83期末	第89期末	
	口 数	口 数	評 価 額
メロン米国コア・プラス債券マザーファンド	千口 13,179,336	千口 24,516,632	千円 41,229,620

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てです。

○投資信託財産の構成

(2015年4月7日現在)

項 目	第89期末	
	評 価 額	比 率
メロン米国コア・プラス債券マザーファンド	千円 41,229,620	% 99.7
コール・ローン等、その他	117,153	0.3
投資信託財産総額	41,346,773	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てです。

(注2) メロン米国コア・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(67,287,971千円)の投資信託財産総額(81,931,832千円)に対する比率は82.1%です。

(注3) 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。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1米ドル=119.52円、1メキシコペソ=8.02円、1ブラジルレアル=38.24円、1ユーロ=130.71円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第84期末	第85期末	第86期末	第87期末	第88期末	第89期末
	2014年11月7日現在	2014年12月8日現在	2015年1月7日現在	2015年2月9日現在	2015年3月9日現在	2015年4月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	24,608,394,287	28,911,753,633	30,782,762,881	32,867,717,554	37,229,126,492	41,346,773,121
コール・ローン等	10,044,496	—	66,900,024	67,900,000	—	117,153,032
メロンコア・プラス債券ファンド(評価額)	24,556,994,283	28,835,403,113	30,706,076,239	32,799,817,530	37,150,326,492	41,229,620,407
未収入金	41,355,504	76,350,520	9,786,594	—	78,800,000	—
未収利息	4	—	24	24	—	42
(B) 負債	46,181,318	69,314,389	68,545,409	66,445,657	69,837,897	100,287,106
未払収益分配金	37,892,520	46,785,540	47,916,404	53,785,920	57,491,682	77,178,041
未払解約金	—	12,250,520	9,786,618	—	—	8,953,032
未払信託報酬	8,190,132	10,155,978	10,713,318	12,509,038	12,199,245	13,987,519
その他未払費用	98,666	122,351	129,069	150,699	146,970	168,514
(C) 純資産総額(A-B)	24,562,212,969	28,842,439,244	30,714,217,472	32,801,271,897	37,159,288,595	41,246,486,015
元本	21,051,400,000	23,392,770,000	25,219,160,000	26,892,960,000	30,258,780,000	33,555,670,000
次期繰越損益金	3,510,812,969	5,449,669,244	5,495,057,472	5,908,311,897	6,900,508,595	7,690,816,015
(D) 受益権総口数	2,105,140口	2,339,277口	2,521,916口	2,689,296口	3,025,878口	3,355,567口
1口当たり基準価額(C/D)	11,668円	12,330円	12,179円	12,197円	12,280円	12,292円

(注1) 当ファンドの第84期首元本額は17,803,690,000円、第84～89期中追加設定元本額は16,049,010,000円、第84～89期中一部解約元本額は297,030,000円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第84期11,668円、第85期12,330円、第86期12,179円、第87期12,197円、第88期12,280円、第89期12,292円です。

○損益の状況

項 目	第84期	第85期	第86期	第87期	第88期	第89期
	2014年10月8日～ 2014年11月7日	2014年11月8日～ 2014年12月8日	2014年12月9日～ 2015年1月7日	2015年1月8日～ 2015年2月9日	2015年2月10日～ 2015年3月9日	2015年3月10日～ 2015年4月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	61	83	94	109	—	109
受取利息	61	83	94	109	—	109
(B) 有価証券売買損益	1,321,553,932	1,556,213,534	△ 294,281,063	118,966,171	324,695,364	109,705,046
売買益	1,321,548,070	1,558,444,038	1,533,623	119,115,454	325,868,365	109,862,915
売買損	5,862	△ 2,230,504	△ 295,814,686	△ 149,283	△ 1,173,001	△ 157,869
(C) 信託報酬等	△ 8,288,798	△ 10,278,329	△ 10,842,387	△ 12,659,737	△ 12,346,215	△ 14,156,033
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,313,265,195	1,545,935,288	△ 305,123,356	106,306,543	312,349,149	95,549,122
(E) 前期繰越損益金	1,905,563,430	3,168,049,327	4,654,881,938	4,296,068,697	4,342,848,043	4,593,335,407
(F) 追加信託差損益金	329,876,864	782,470,169	1,193,215,294	1,559,692,577	2,302,803,085	3,079,109,527
(配当等相当額)	(3,447,242,811)	(4,203,914,602)	(4,914,814,044)	(5,559,480,003)	(6,846,544,247)	(8,114,091,793)
(売買損益相当額)	(△3,117,365,947)	(△3,421,444,433)	(△3,721,598,750)	(△3,999,787,426)	(△4,543,741,162)	(△5,034,982,266)
(G) 計(D+E+F)	3,548,705,489	5,496,454,784	5,542,973,876	5,962,997,817	6,958,000,277	7,767,994,056
(H) 収益分配金	△ 37,892,520	△ 46,785,540	△ 47,916,404	△ 53,785,920	△ 57,491,682	△ 77,178,041
次期繰越損益金(G+H)	3,510,812,969	5,449,669,244	5,495,057,472	5,908,311,897	6,900,508,595	7,690,816,015
追加信託差損益金	329,876,864	782,470,169	1,193,215,294	1,559,692,577	2,302,803,085	3,079,109,527
(配当等相当額)	(3,453,174,310)	(4,209,456,573)	(4,917,762,368)	(5,561,918,266)	(6,856,245,982)	(8,121,940,034)
(売買損益相当額)	(△3,123,297,446)	(△3,426,986,404)	(△3,724,547,074)	(△4,002,225,669)	(△4,553,442,897)	(△5,042,830,507)
分配準備積立金	3,180,936,105	4,667,199,075	4,657,237,877	4,652,897,922	4,647,772,643	4,644,521,210
繰越損益金	—	—	△ 355,395,699	△ 304,278,602	△ 50,067,133	△ 32,814,722

(注1) 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。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 第84期計算期間末における費用控除後の配当等収益(38,172,472円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(1,275,092,723円)、信託約款に規定する収益調整金(3,453,174,310円)および分配準備積立金(1,905,563,430円)より分配対象収益は3,672,002,935円(1口当たり3,169円)であり、うち37,892,520円(1口当たり18円)を分配金額としております。

(注5) 第85期計算期間末における費用控除後の配当等収益(38,172,472円)、費用控除後の有価証券売買等損益額(1,497,489,921円)、信託約款に規定する収益調整金(4,209,456,573円)および分配準備積立金(3,168,049,327円)より分配対象収益は3,823,441,188円(1口当たり3,814円)であり、うち46,785,540円(1口当たり20円)を分配金額としております。

(注6) 第86期計算期間末における費用控除後の配当等収益(50,272,343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(4,917,762,368円)および分配準備積立金(4,654,881,938円)より分配対象収益は9,622,916,649円(1口当たり3,815円)であり、うち47,916,404円(1口当たり19円)を分配金額としております。

(注7) 第87期計算期間末における費用控除後の配当等収益(55,063,942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(5,561,918,266円)および分配準備積立金(4,651,019,900円)より分配対象収益は10,268,020,889円(1口当たり3,818円)であり、うち53,785,920円(1口当たり20円)を分配金額としております。

(注8) 第88期計算期間末における費用控除後の配当等収益(58,541,503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(6,856,245,982円)および分配準備積立金(4,646,722,822円)より分配対象収益は11,561,510,707円(1口当たり3,820円)であり、うち57,491,682円(1口当たり19円)を分配金額としております。

(注9) 第89期計算期間末における費用控除後の配当等収益(78,344,300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(8,121,940,034円)および分配準備積立金(4,643,354,951円)より分配対象収益は12,843,639,285円(1口当たり3,827円)であり、うち77,178,041円(1口当たり23円)を分配金額としております。

(注10) 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メロン米国コア・プラス債券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

メロン米国コア・プラス債券マザーファンド 第7期（決算日：2014年10月7日）

■当期の運用経過

[運用経過]

当期は、国債とのスプレッド（利回り格差）を縮小させた社債セクターが堅調に推移したことがプラスに貢献しました。一方、債券利回りの上昇を予想してデュレーションを比較的短くしたことが若干マイナスの影響を及ぼしました。

■期中の売買及び取引の状況（自 2013年10月8日 至 2014年10月7日）

(1) 公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 761,086	千米ドル 479,642 (165,780)
		地方債証券	342	1,694
		特殊債証券	728,115	703,981 (2,140)
		社債券(投資法人債券を含む)	107,904	49,249 (2,328)
国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 15,355	千メキシコペソ 14,404
		ブラジル	千ブラジルレアル 8,413	千ブラジルレアル 13,458
	ペルー	国債証券	千ペルーヌエボソル 3,314	千ペルーヌエボソル 3,019
		ユーロ	千ユーロ 1,098	千ユーロ 1,123
	イタリア	国債証券	1,098	2,018
		ポルトガル	1,821	2,018
	ロシア	国債証券	千ルーブル 37,414	千ルーブル 35,124
		南アフリカ	南アフリカランド 15,468	南アフリカランド 15,391

(注1) 金額は受け渡し代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切り捨てです。

(注3) ()内は償還による減少分で、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。

(2) 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	債券先物取引	百万円 -	百万円 -	百万円 20,326	百万円 19,748

(注1) 単位未満は切り捨てです。

(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。

(3) 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 5,860

■利害関係人との取引状況等（自 2013年10月8日 至 2014年10月7日）

期中における当ファンドに係る利害関係人との取引はありません。

(注) 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

(1) 外国（外貨建）公社債

(2014年10月7日現在)

区 分	当 期				末			
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
	466,315	483,080	52,626,736	119.0	1.4	56.2	22.3	40.5
合 計	—	—	52,626,736	119.0	1.4	56.2	22.3	40.5

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 単位未満は切り捨てです。

(注4) ー印は組み入れなしです。

(注5) 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。

(2) 外国（外貨建）公社債銘柄別

(2014年10月7日現在)

種 類	銘 柄 名	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	
国債証券	0.125% TSY IL IX N/B 4/1	0.125	12,340	12,833	1,398,051	2018/4/15
	0.125% TSY INF N/B 04/19	0.125	2,610	2,663	290,198	2019/4/15
	0.25% US TREASURY 12/15	0.25	61,719	61,755	6,727,640	2015/12/31
	1.5% US TREASURY 12/18	1.5	38,007	37,944	4,133,698	2018/12/31
	3.75% US TREASURY 11/43	3.75	13,350	14,972	1,631,142	2043/11/15
	5.125% REPUB PORTU 10/24	5.125	845	881	96,005	2024/10/15
	6.25% US TREASURY 05/30	6.25	1,195	1,723	187,789	2030/5/15
	7.125% REP OF KOREA 4/19	7.125	475	577	62,866	2019/4/16
	US TREASURY 2016-07	0.095001	97,990	98,044	10,680,923	2016/7/31
地方債証券	4.6% QUEBEC PROVINC 5/15	4.6	1,030	1,058	115,292	2015/5/26
	5.1% ILLINOIS ST 6/33	5.1	640	628	68,518	2033/6/1
	5.985% NEW YORK N 12/36	5.985	1,035	1,284	139,911	2036/12/1
	6.314% CHICAGO IL 1/44	6.314	250	258	28,113	2044/1/1
	7.3% CALIFORNIA ST 10/39	7.3	1,000	1,413	153,958	2039/10/1
特殊債券(除く金融債)	2.25% KOREA FINANCE 8/17	2.25	860	871	94,990	2017/8/7
	3% FNCL 10/14	3.0	9,370	9,301	1,013,325	2044/10/1
	3% FNCL 11/14	3.0	9,210	9,117	993,219	2044/11/1
	3.5% FNCL 10/14	3.5	8,200	8,428	918,236	2044/10/1
	3.5% FNCL 11/14	3.5	8,655	8,870	966,388	2044/11/1
	4% FGLMC 10/14	4.0	3,910	4,136	450,634	2044/10/1
	4% FNCL 10/14	4.0	5,685	6,029	656,888	2029/10/1
	4% FNCL 10/14	4.0	10,360	10,972	1,195,329	2044/10/1
	4% FNCL 11/14	4.0	5,090	5,374	585,537	2044/11/1
	4.5% FNCL 10/14	4.5	1,140	1,206	131,387	2029/10/1
	4.5% FNCL 10/14	4.5	8,645	9,359	1,019,630	2044/10/1
	4.5% G2SF 10/14	4.5	4,515	4,913	535,309	2044/10/1
	5% FG A93635	5.0	547	610	66,495	2040/9/1
	5% FG G01959	5.0	995	1,104	120,345	2035/12/1
	5% FG G12308	5.0	20	21	2,340	2020/12/1
	5% FN 845444	5.0	9	10	1,103	2021/3/1
	5% FN 963302	5.0	611	664	72,384	2023/5/1

種 類	銘 柄 名	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	
特殊債券(除く金融債)	5% FN AD5170	5.0	205	229	25,052	2040/7/1
	5% FN AE1579	5.0	357	399	43,555	2040/9/1
	5% FNCL 10/14	5.0	2,015	2,229	242,916	2044/10/1
	5% FNCL 11/14	5.0	845	933	101,666	2044/11/1
	5.5% FG A92262	5.5	70	79	8,616	2040/5/1
	5.5% FG J06488	5.5	77	84	9,213	2022/12/1
	5.5% FN 735358	5.5	708	797	86,893	2035/2/1
	5.5% FN 889176	5.5	332	375	40,876	2038/3/1
	5.5% FN 965449	5.5	37	40	4,418	2022/11/1
	5.5% FN 966794	5.5	412	451	49,196	2023/2/1
	5.5% FN 967588	5.5	112	123	13,430	2022/12/1
	5.5% FN AD8281	5.5	93	105	11,529	2040/7/1
	5.5% FN AE1559	5.5	582	651	71,025	2040/8/1
	5.5% FNCL 11/14	5.5	2,945	3,280	357,417	2044/11/1
	5.5% PETROLEOS MEX 1/21	5.5	760	836	91,115	2021/1/21
	6% FN 948134	6.0	331	379	41,361	2037/11/1
	6% FN 956163	6.0	167	180	19,648	2022/10/1
	6% FN 956178	6.0	35	38	4,168	2022/10/1
	6% FN AA0616	6.0	92	105	11,471	2039/2/1
	普通社債券(含む投資法人債券)	6.25% HUNGARIAN DEV10/20	6.25	610	671	73,098
6.625% PEMEX MASTER 6/35		6.625	880	1,031	112,385	2035/6/15
10.2% ALTRIA GROUP 2/39		10.2	63	107	11,675	2039/2/6
2.19% AFIN 2013-1 D		2.19	425	424	46,233	2021/9/20
2.2% PNC BANK NA 01/19		2.2	350	351	38,278	2019/1/28
2.27% SDART 2013-1 D		2.27	550	551	60,102	2019/1/15
2.4751% JPMCC 2012-LC9 A		2.4751	395	393	42,891	2047/12/15
2.5% ABN AMRO BANK 10/18		2.5	2,715	2,741	298,614	2018/10/30
2.52% SDART 2012-6 D		2.52	760	771	84,059	2018/9/17
2.55% ROYAL BK SCO 9/15		2.55	715	725	79,020	2015/9/18
2.6% BANK OF AMER 1/19		2.6	2,195	2,208	240,587	2019/1/15
2.68% AMCAR 2012-4 D		2.68	655	663	72,244	2018/10/9
2.7% SDART 2012-5 C		2.7	1,130	1,154	125,748	2018/8/15
2.75% STAPLES INC 01/18		2.75	570	577	62,903	2018/1/12
2.76% SDART 2014-2 D		2.76	1,190	1,187	129,408	2020/2/18
2.81% AFIN 2014-2 D		2.81	2,150	2,140	233,202	2019/8/20
2.95% SPECTRA PARTN 9/18		2.95	245	252	27,538	2018/9/25
3% ARC PROP OPER LP 2/19		3.0	1,110	1,105	120,470	2019/2/6
3% NEWS AMER INC 9/22		3.0	595	584	63,670	2022/9/15
3.1% WALGREEN CO 9/22		3.1	540	527	57,508	2022/9/15
3.3% WELLPOINT INC 01/23		3.3	765	755	82,355	2023/1/15
3.35% WILLIAMS PART 8/22		3.35	315	309	33,721	2022/8/15
3.375% WM WRIGLEY 10/20		3.375	725	738	80,462	2020/10/21
3.5% AON PLC 6/24		3.5	590	583	63,620	2024/6/14
3.5% DOW CHEMICAL 10/24		3.5	2,070	2,045	222,783	2024/10/1
3.625% MARATHON PET 9/24		3.625	2,040	2,018	219,852	2024/9/15
3.667% WFRBS 2011-C5 A4		3.667	515	539	58,784	2044/11/15
3.75% BANK OF AMER 7/16		3.75	355	370	40,368	2016/7/12
3.75% BRITISH SKY BROADC	3.75	1,980	1,987	216,497	2024/9/16	
3.75% LORILLARD TOB 5/23	3.75	1,565	1,548	168,691	2023/5/20	
3.75% MORGAN STANLEY2/23	3.75	590	598	65,173	2023/2/25	
3.75% SABMILLER HL 01/22	3.75	1,985	2,039	222,197	2022/1/15	
3.75% SYN FINANCIAL 8/21	3.75	825	837	91,191	2021/8/15	

種 類	銘 柄 名	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	
普通社債券(含む投資法人債券)	3.75% TALISMAN ENER 2/21	3.75	520	528	57,522	2021/2/1
	3.75% TRANS-CANADA 10/23	3.75	575	585	63,818	2023/10/16
	3.8% MORGAN STANLEY 4/16	3.8	520	541	58,990	2016/4/29
	3.8%TRANSOCEAN INC 10/22	3.8	940	867	94,463	2022/10/15
	3.85% ERAC USA FIN 11/24	3.85	120	120	13,163	2024/11/15
	3.875%CITIGROUP INC10/23	3.875	375	384	41,919	2023/10/25
	3.9017% ESA 2013-ESH7 C7	3.9017	2,400	2,439	265,811	2031/12/5
	3.9582% JPMCC2013-LC11 C	3.9582	1,190	1,174	127,986	2046/4/15
	4% 21st CENTURY FOX10/23	4.0	140	146	15,924	2023/10/1
	4% ALTRIA GROUP 1/24	4.0	175	180	19,631	2024/1/31
	4% HSBC 3/22	4.0	835	881	96,047	2022/3/30
	4% LYB INTL FIN 7/23	4.0	1,800	1,881	205,014	2023/7/15
	4%BANK OF AMER CRP 04/24	4.0	2,135	2,188	238,401	2024/4/1
	4.023% WFRBS 2013-C17 A4	4.023	875	925	100,794	2046/12/15
	4.0793% JPMBB2014-C18 A5	4.0793	1,215	1,286	140,152	2047/2/15
	4.1% ROGERS COMM 10/23	4.1	545	567	61,793	2023/10/1
	4.125% ANGLO AMERIC 4/21	4.125	225	227	24,822	2021/4/15
	4.25% ALTRIA GROUP 8/42	4.25	285	262	28,623	2042/8/9
	4.25% MOSAIC CO 11/23	4.25	750	788	85,889	2023/11/15
	4.25% PERNOD-RICARD 7/22	4.25	200	209	22,806	2022/7/15
	4.3% HEWLETT-PACK 6/21	4.3	215	228	24,844	2021/6/1
	4.35% JPMORGAN CHAS 8/21	4.35	2,275	2,447	266,658	2021/8/15
	4.3733% CSMC 09/14	4.3733	1,135	1,026	111,865	2037/9/15
	4.3733% CSMC 09/14	4.3733	1,050	1,031	112,337	2037/9/15
	4.375% HYUNDAI CAP 7/16	4.375	450	474	51,677	2016/7/27
	4.375% VALE OVERSEA 1/22	4.375	755	760	82,897	2022/1/11
	4.45% NISOURCE F 12/21	4.45	1,900	2,048	223,212	2021/12/1
	4.45% PERNOD-RICARD 1/22	4.45	1,155	1,229	133,971	2022/1/15
	4.5% ENSCO PLC 10/24	4.5	1,010	1,021	111,307	2024/10/1
	4.5% WILLIAMS PART 11/23	4.5	1,795	1,887	205,604	2023/11/15
	4.625% ALLY FINANC 6/15	4.625	625	639	69,619	2015/6/26
	4.65% CONAGRA INC 1/43	4.65	172	169	18,507	2043/1/25
	4.72% AMCAR 2012-1 D	4.72	1,835	1,916	208,733	2018/3/8
	4.74% SDART 2011-4 D	4.74	550	574	62,568	2017/9/15
	4.75% ALTRIA GROUP 5/21	4.75	325	356	38,832	2021/5/5
	4.75% DEVELOPERS DI 4/18	4.75	1,000	1,080	117,705	2018/4/15
	4.75% SPECTRA PARTN 3/24	4.75	205	222	24,208	2024/3/15
	4.8% GENWORTH HLD 2/24	4.8	2,775	2,871	312,769	2024/2/15
	4.85% REYNOLDS AMER 9/23	4.85	1,480	1,585	172,750	2023/9/15
	4.875% COM FED ELEC 1/24	4.875	1,220	1,282	139,685	2024/1/15
	4.9% ENERGY TRAN P 2/24	4.9	2,180	2,292	249,724	2024/2/1
	5% CIT GROUP INC 05/17	5.0	300	313	34,111	2017/5/15
	5% FORD MOTOR CRED 5/18	5.0	1,195	1,310	142,766	2018/5/15
	5.05% AMCAR 2011-5 D	5.05	1,750	1,835	199,911	2017/12/8
	5.125% CHS/COMMUNITY 8/2	5.125	95	95	10,452	2021/8/1
	5.125% HARTFORD 4/22	5.125	675	756	82,429	2022/4/15
	5.125% HEALTHCARE 03/43	5.125	2,850	3,003	327,196	2043/3/15
	5.125% PACIFIC LIF 01/43	5.125	950	986	107,455	2043/1/30
	5.15% ENERGY TP 02/43	5.15	1,115	1,089	118,737	2043/2/1
	5.15% NBCUNIVERSAL 4/20	5.15	480	545	59,447	2020/4/30
	5.15% VERIZON COMM 09/23	5.15	930	1,038	113,176	2023/9/15
	5.2 DISCOVER FIN 04/22	5.2	1,604	1,765	192,287	2022/4/27

種類	銘柄名	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	
普通社債券(含む投資法人債券)	5.25% GOLDMAN SACHS 7/21	5.25	2,200	2,454	267,373	2021/7/27
	5.25% REG 08/01/15	5.25	372	385	42,008	2015/8/1
	5.35% TIME WARNER 12/43	5.35	765	825	89,888	2043/12/15
	5.4% MYLAN INC 11/43	5.4	535	573	62,422	2043/11/29
	5.45% FREEPORT-MC 3/43	5.45	1,660	1,734	188,993	2043/3/15
	5.5% CITIGROUP INC 9/25	5.5	740	817	89,051	2025/9/13
	5.5% MORGAN STANLEY 7/21	5.5	655	741	80,777	2021/7/28
	5.625% XEROX CORP 12/19	5.625	490	555	60,537	2019/12/15
	5.65% NISOURCE F 2/45	5.65	1,730	2,015	219,574	2045/2/1
	5.7% BANK OF AMER 1/22	5.7	655	749	81,648	2022/1/24
	5.75% BANCO NAC DES09/23	5.75	1,420	1,512	164,749	2023/9/26
	5.75% PLAINS ALL 01/20	5.75	200	230	25,072	2020/1/15
	5.875% ECOPETROL 9/23	5.875	1,150	1,281	139,625	2023/9/18
	5.875% PRUDENTIAL F 9/42	5.875	625	658	71,747	2042/9/15
	6% DIGICEL GR 4/21	6.0	330	334	36,489	2021/4/15
	6% ENEL FINANCE 10/39	6.0	1,210	1,390	151,463	2039/10/7
	6% NUMERICABLEGROUP 5/22	6.0	200	205	22,359	2022/5/15
	6.125% CITIGROUP I 05/18	6.125	510	579	63,102	2018/5/15
	6.125% T-MOBILE USA 1/22	6.125	310	317	34,573	2022/1/15
	6.25% COX COMMUN INC0618	6.25	465	531	57,855	2018/6/1
	6.25% EXELON GENER 10/39	6.25	890	1,047	114,076	2039/10/1
	6.3% WILLIAMS PART 4/40	6.3	170	199	21,749	2040/4/15
	6.375% ANADARKO PE 9/17	6.375	480	542	59,152	2017/9/15
	6.375% TRANSOCEAN 12/21	6.375	1,320	1,413	153,941	2021/12/15
	6.4% COMCAST CORP 5/38	6.4	385	499	54,444	2038/5/15
	6.5% BIOMET INC 8/20	6.5	305	324	35,303	2020/8/1
	6.5% LIBERTY MUTUAL42/05	6.5	260	320	34,918	2042/5/1
	6.5% NEVADA POWER 08/18	6.5	415	485	52,887	2018/8/1
	6.5% SEMPRA ENERGY 6/16	6.5	470	512	55,851	2016/6/1
	6.55% VERIZON COMM 9/43	6.55	1,685	2,158	235,102	2043/9/15
	6.625% UNIT CORP 5/21	6.625	305	306	33,392	2021/5/15
	6.75% SIMON PROP G 02/40	6.75	180	242	26,402	2040/2/1
	6.8% PETRO-CANADA 5/38	6.8	1,730	2,315	252,294	2038/5/15
	6.875% CHS/COMMUNITY 2/2	6.875	90	95	10,417	2022/2/1
	6.875% OASIS PETROL 3/22	6.875	295	312	34,065	2022/3/15
	6.875% PLAINS EXPL 02/23	6.875	1,830	2,077	226,273	2023/2/15
	6.875% VALE LTD 11/36	6.875	2,200	2,501	272,461	2036/11/21
	6.9% AIG 03/32 144A	6.9	185	248	27,061	2032/3/15
	6.92% CINCINNATI FI 5/28	6.92	504	625	68,147	2028/5/15
	7% ERAC USA 10/15/37	7.0	645	852	92,922	2037/10/15
	7.2% GENWORTH FINL 02/21	7.2	205	242	26,406	2021/2/15
	7.25% INTELSAT JAC 4/19	7.25	295	310	33,784	2019/4/1
	7.375% WASTE MANAGE 5/29	7.375	505	673	73,392	2029/5/15
	7.375% WIND ACQUISTI 4/21	7.375	525	534	58,265	2021/4/23
	7.625% CLEAR CHNL W 3/20	7.625	300	315	34,397	2020/3/15
	7.7% GENWORTH FINL 06/20	7.7	305	367	40,088	2020/6/15
	7.75% EL PASO LLC 01/32	7.75	1,975	2,439	265,718	2032/1/15
	7.875% WEST CORP 1/19	7.875	118	122	13,385	2019/1/15
	8% AES CORP 6/20	8.0	275	314	34,302	2020/6/1
	8.125% EQT CORP 06/19	8.125	510	626	68,214	2019/6/1
	8.353% CVS PASS-THR 7/31	8.353	1,416	1,919	209,119	2031/7/10
	AMCAR 2013-1 D	2.09	810	810	88,325	2019/2/8

種類	銘柄名	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	
普通社債券(含む投資法人債券)	AMCAR 2014-1 D	2.54	1,050	1,035	112,791	2020/5/8
	AMERIPRISE FINL 06/66	7.518	750	817	89,058	2066/6/1
	AT&T INC 11/18	1.1484	1,010	1,027	111,954	2018/11/27
	BANK OF AMER CRP 1/19	1.2736	1,350	1,369	149,158	2019/1/15
	COMM 2007-C9 AAB	5.98882	263	264	28,866	2049/12/10
	COMM 2013-LC13 C	5.21657	385	414	45,163	2046/8/10
	COMM 2014-CR14 A4	4.236	1,020	1,095	119,397	2047/2/10
	COMM 2014-UBS2 AM	4.199	260	273	29,768	2047/3/10
	COMM 2014-UBS2 B	4.701	190	201	21,957	2047/3/10
	CRMSI 2007-2 A3	5.69579	32	32	3,587	2037/6/25
	DTAOT 2014-2A C	2.46	2,300	2,296	250,168	2020/1/15
	EART 2013-2A B	3.09	1,150	1,172	127,706	2018/7/16
	ENEL SPA 9/73	8.75	275	319	34,751	2073/9/24
	FNLC 2005-2 M1	0.6345	420	397	43,317	2035/9/25
	FORD MOTOR CRED 3/19	1.0646	4,045	4,060	442,384	2019/3/12
	GEN ELEC CAP CRP 1/19	0.7436	3,005	3,025	329,569	2019/1/14
	GOLDMAN SACHS 11/18	1.3336	1,365	1,387	151,154	2018/11/15
	GOLDMAN SACHS GP 11/23	1.8346	1,210	1,256	136,903	2023/11/29
	HILT 2013-HLT CFX	3.7141	1,110	1,132	123,362	2030/11/5
	JPMBB2013-C14 C	4.71325	1,200	1,237	134,796	2046/8/15
	UBSCM 2012-C1 A3 10/45	3.4	520	531	57,955	2045/5/10
	WFRBS 2012-C7 A2	3.431	1,070	1,099	119,769	2045/6/15
合計					52,626,736	

(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り捨てです。

(3)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	628

百万円

■投資信託財産の構成

(2014年10月7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	52,626,737	93.1
投 資 信 託 財 産 総 額	3,873,891	6.9
	56,500,628	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨てです。

(注2) 当期末における外貨建て純資産(44,344,290千円)の投資信託財産総額(56,500,628千円)に対する比率は78.5%です。

(注3) 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。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=108.94円、1メキシコペソ=8.13円、1ユーロ=137.59円です。

■特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされる資産の取引については、あらたに監査法人への調査を委託しました。

対象期間中(2013年10月8日~2014年10月7日)に該当した取引は、直物為替先渡取引(41件)であり、当該取引については、当該監査法人から調査報告書を受領しております。当該資産の特定取引に係る取引の計上日、取引相手先名、通貨の種類、売買、想定元本、期日、約定レート、契約額(USD)その他当該直物為替先渡取引の内容については、当社から提示した一定の関係書類と照合の結果、すべて一致しました。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2014年10月7日) 現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	56,606,109,874円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	595,104,045
公 社 債 (評 価 額)	52,626,737,039
未 収 入 金	3,130,839,559
未 収 利 息	147,893,699
前 払 費 用	54,367,119
差 入 委 託 証 拠 金	51,168,413
(B) 負 債	12,372,712,436
未 払 金	12,245,928,979
未 払 解 約 金	126,783,457
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	44,233,397,438
元 本	29,599,434,261
次 期 繰 越 損 益 金	14,633,963,177
(D) 受 益 権 総 口 数	29,599,434,261口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D)	14,944円

- (注1) 当親投資信託の期首元本額は18,244,890,990円、期中追加設定元本額は15,241,890,797円、期中一部解約元本額は3,887,347,526円です。
- (注2) 当親投資信託を投資対象とする投資信託の当期末元本額は、メロン米国コア・プラス債券ファンドF D (適格機関投資家専用) 13,179,336,907円、メロン米国コア・プラス債券ファンドF V A (適格機関投資家専用) 8,989,574,089円、メロン米国コア・プラス債券ファンドF C (適格機関投資家専用) 5,120,269,360円、メロン米国コア・プラス債券ファンドF (適格機関投資家専用) 2,310,253,905円です。
- (注3) また、1口当たり純資産額は1,4944円です。

■損益の状況

(自 2013年10月8日 至 2014年10月7日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	813,163,198円
受 取 利 息	799,419,735
そ の 他 収 益 金	13,743,463
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	4,600,481,707
売 益	5,030,105,732
売 買 損	△ 429,624,025
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 22,210,208
取 引 損	142,284,012
取 引 益	△ 164,494,220
(D) 信 託 報 酬 等	△ 4,217,893
(E) 当 期 損 益 金 (A + B + C + D)	5,387,216,804
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	4,863,432,250
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,998,804,054
(H) 解 約 差 損 益 金	△ 1,615,489,931
(I) 計 (E + F + G + H)	14,633,963,177
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	14,633,963,177

- (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(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3) 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4) 損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

ウエルントン・マネージメント・ポートフォリオ(ケイマン) ー海外債券ファンド Fクラス/FCクラス/FDクラス/FVAクラス

2014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、バークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックスをベンチマークとします。
投 資 対 象	世界各国の発行体が発行する債券および先進諸国上場国債先物に主に投資を行います。
受 託 会 社 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・ケイマン・トラスト・カンパニー・リミテッド
投 資 顧 問 会 社	ウエルントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー
保 管 受 託 銀 行	ステート・ストリート・バンク・アンド・トラスト・カンパニー

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

* 掲載している組入資産の明細及び計算書等は、Wellington Management Portfolios (Cayman) - World Bond Fund(ウエルントン・マネージメント・ポートフォリオ(ケイマン)ー海外債券ファンド)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

2014年1月1日から2014年12月31日までの期間

収益		
受取利息	\$	3,649,479
受取銀行利息		5,914
投資有価証券に係る実現損益		(20,852,597)
外国為替取引に係る実現損益		51,214
投資有価証券に係る未実現損益		(2,461,892)
外国為替取引に係る未実現損益		(114,262)
収益合計	\$	<u>(19,722,144)</u>
費用		
運用報酬	\$	480,575
取引費用		342,489
事務管理手数料		206,433
保管手数料		147,854
専門家報酬		40,646
名義書換代理人手数料		23,999
受託手数料		18,002
支払利子		15,306
諸経費		1,682
費用合計	\$	<u>1,276,986</u>
税引前損益	\$	(20,999,130)
源泉税		(78,900)
税引後損益	\$	<u>(21,078,030)</u>
財務費用		
収益分配クラスの保有者に対する分配:		
FCクラス(ヘッジあり)	\$	(368,195)
FDクラス(ヘッジなし)		(864,760)
	\$	<u>(1,232,955)</u>
純資産の増減額	\$	<u>(22,310,985)</u>

期末一口あたり純資産価格

クラス FC (ヘッジあり) (期末純資産総額\$72,443,964/期末口数736,967)	\$	98.30
クラス FC (ヘッジあり) (期末純資産総額¥8,685,669,466/期末口数736,967)	¥	11,786
クラス FD (ヘッジなし) (期末純資産総額\$197,447,821/期末口数1,619,307)	\$	121.93
クラス FD (ヘッジなし) (期末純資産総額¥23,673,007,594/期末口数1,619,307)	¥	14,619
クラス F (ヘッジあり) (期末純資産総額\$9,381,316/期末口数83,524)	\$	112.32
クラス F (ヘッジあり) (期末純資産総額¥1,124,772,934/期末口数83,524)	¥	13,466
クラス FVA (ヘッジあり) (期末純資産総額\$31,681,677/期末口数288,091)	\$	109.97
クラス FVA (ヘッジあり) (期末純資産総額¥3,798,474,840/期末口数288,091)	¥	13,185

◎組入資産の明細（2014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			
KFW GOVT GUARANT 12/15 5.5	125,000	12/07/2015	203,774
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 01/15 4.4	250,000	01/31/2015	303,541
QUEENSLAND TREASURY CORP GOVT LIQUID 10/15 6	75,000	10/14/2015	63,104
ERAC USA FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 05/15 5.6	75,000	05/01/2015	76,178
WAL MART STORES INC SR UNSECURED 07/15 4.5	150,000	07/01/2015	152,963
EXELON CORP SR UNSECURED 06/15 4.9	1,320,000	06/15/2015	1,343,606
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR 02/16 4.375	50,000	02/02/2016	63,107
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 02/15 4	35,000	02/02/2015	42,455
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/16 3.15	370,000	01/31/2016	461,159
FREDDIE MAC NOTES 01/16 4.75	150,000	01/19/2016	156,904
HBOS PLC SUBORDINATED 03/15 4.875	50,000	03/20/2015	60,950
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/15 3.125	50,000	10/15/2015	61,941
AYT CEDULAS CAJAS IX COVERED 03/15 3.75	100,000	03/31/2015	121,917
BRITISH TELECOM PLC SR UNSECURED REGS 07/15 6.5	50,000	07/07/2015	62,382
BASF FINANCE EUROPE NV COMPANY GUAR 06/15 5.125	50,000	06/09/2015	61,760
LINDE FINANCE BV COMPANY GUAR 12/15 6.75	50,000	12/08/2015	64,187
IMPERIAL TOBACCO FINANCE COMPANY GUAR REGS 02/16 8.375	50,000	02/17/2016	65,849
ROCHE HLDGS INC COMPANY GUAR REGS 03/16 5.625	22,000	03/04/2016	28,318
KROGER CO/THE COMPANY GUAR 10/15 3.9	105,000	10/01/2015	107,255
ROYAL BANK OF CANADA SR UNSECURED 12/15 2.625	50,000	12/15/2015	50,919
DIRECTV HOLDINGS/FING COMPANY GUAR 02/16 3.125	1,225,000	02/15/2016	1,252,805
UK TSY 2 2016 BONDS REGS 01/16 2	670,000	01/22/2016	1,062,306
DEUTSCHE BANK AG LONDON SR UNSECURED 01/16 3.25	100,000	01/11/2016	102,170
TDC A/S SR UNSECURED REGS 02/15 3.5	1,125,000	02/23/2015	1,365,818
PETROBRAS GLOBAL FINANCE COMPANY GUAR 01/16 3.875	25,000	01/27/2016	24,464
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 09/15 2.25	1,182,000	09/01/2015	1,193,508
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED 144A 09/15 2.5	300,000	09/16/2015	303,040
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 08/15 1.25	1,500,000	08/13/2015	1,503,963
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 08/15 1.5	765,000	08/01/2015	662,386
AIR LEASE CORP SR UNSECURED 01/16 4.5	125,000	01/15/2016	128,438
PENSKE TRUCK LEASING/PTL SR UNSECURED 144A 03/16 2.5	1,385,000	03/15/2016	1,404,060
UNUMPROVIDENT FINANCE CO COMPANY GUAR 144A 11/15 6.85	38,000	11/15/2015	39,798
CARGILL INC SR UNSECURED 07/15 6.25	50,000	07/24/2015	62,500
RWE FINANCE BV COMPANY GUAR 02/15 5	100,000	02/10/2015	121,514
AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL COVERED 03/16 3.5	100,000	03/14/2016	125,378
LAND BERLIN BONDS 09/15 3.125	60,000	09/14/2015	74,163
AXA SA SR UNSECURED REGS 01/15 4.5	150,000	01/23/2015	181,849
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR 01/15 4.949	1,075,000	01/15/2015	1,076,009
TOTAL CAPITAL SA COMPANY GUAR REGS 05/15 3.625	75,000	05/19/2015	91,898
UK TSY 2 3/4 2015 BONDS REGS 01/15 2.75	400,000	01/22/2015	624,447
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 02/15 5.75	150,000	02/17/2015	123,191
DNB BOLIGKREDITT AS COVERED 04/15 2.75	100,000	04/20/2015	121,942
現金等価物合計			15,197,916
金融			
AVIVA PLC SUBORDINATED 11/36 VAR	80,000	11/14/2036	141,458
KFW GOVT GUARANT 06/21 5.55	700,000	06/07/2021	1,347,317
GENERAL ELEC CAP CORP SR UNSECURED 03/32 6.75	50,000	03/15/2032	68,294
CITIGROUP INC SR UNSECURED REGS 08/19 5	25,000	08/02/2019	35,964
RABOBANK CAP FD TR IV COMPANY GUAR REGS 10/49 VAR	25,000	10/29/2049	40,737
ALLSTATE CORP SR UNSECURED 05/35 5.55	50,000	05/09/2035	61,963

METLIFE INC SR UNSECURED 06/35 5.7	50,000	06/15/2035	62,309
ANGLIAN WATER SERV FIN SR SECURED REGS 07/30 6.293	50,000	07/30/2030	105,086
KFW GOVT GUARANT 12/28 6	225,000	12/07/2028	508,618
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 12/19 5.5	20,000	12/04/2019	35,855
BANK OF SCOTLAND PLC COVERED 12/24 4.875	250,000	12/20/2024	476,698
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED 05/32 7.625	75,000	05/17/2032	103,099
ING BANK NV SUBORDINATED 09/20 VAR	75,000	09/16/2020	91,956
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 09/18 VAR	100,000	09/14/2018	118,040
JPMORGAN CHASE + CO SUBORDINATED 06/17 6.125	25,000	06/27/2017	27,586
KFW GOVT GUARANT 08/17 3.375	220,000	08/30/2017	241,381
CITIGROUP INC SR UNSECURED 08/17 6	30,000	08/15/2017	33,191
HSBC FINANCE CORP SR UNSECURED REGS 05/17 4.875	50,000	05/30/2017	66,746
NRW.BANK LOCAL GOVT G 05/17 4.5	175,000	05/29/2017	234,108
TRAVELERS COS INC SR UNSECURED 06/37 6.25	75,000	06/15/2037	99,631
RABOBANK NEDERLAND SR UNSECURED 06/22 4.75	200,000	06/06/2022	308,884
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 08/16 5.75	50,000	08/15/2016	53,230
CAISSE REFINANCE L HABIT COVERED 04/17 3.5	575,000	04/25/2017	750,216
GENERAL ELEC CAP CORP SR UNSECURED 05/18 5.625	40,000	05/01/2018	45,009
UBS AG STAMFORD CT SR UNSECURED 04/18 5.75	100,000	04/25/2018	112,494
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 05/18 5.65	40,000	05/01/2018	44,439
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 05/18 6.375	25,000	05/02/2018	35,895
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 05/38 6.4	20,000	05/15/2038	26,131
GOLDMAN SACHS GROUP INC SUBORDINATED 10/37 6.75	75,000	10/01/2037	94,303
CITIGROUP INC SR UNSECURED 11/17 6.125	185,000	11/21/2017	206,291
GENERAL ELEC CAP CORP SR UNSECURED 01/38 5.875	140,000	01/14/2038	177,151
CREDIT AGRICOLE SA SUBORDINATED REGS 02/18 5.971	50,000	02/01/2018	69,456
RIO TINTO FIN USA LTD COMPANY GUAR 05/19 9	125,000	05/01/2019	158,145
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 05/19 7.3	150,000	05/13/2019	177,922
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED REGS 05/24 6.5	85,000	05/20/2024	172,254
RABOBANK NEDERLAND SUBORDINATED 05/19 5.875	75,000	05/20/2019	108,701
SVENSKA HANDELSBANKEN AB SR UNSECURED 05/16 5.5	75,000	05/26/2016	124,207
CITIGROUP INC SR UNSECURED 05/19 8.5	200,000	05/22/2019	249,213
SOCIETE GENERALE SCF COVERED 03/19 5	600,000	03/27/2019	872,660
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 04/19 6.3	125,000	04/23/2019	145,197
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 06/17 5	50,000	06/26/2017	67,063
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED 06/17 4.75	100,000	06/15/2017	132,432
ALLIANZ FINANCE II B.V. COMPANY GUAR 07/19 4.75	150,000	07/22/2019	217,046
CITIGROUP INC SR UNSECURED 07/39 8.125	50,000	07/15/2039	76,547
GENERAL ELEC CAP CORP SR UNSECURED 08/19 6	90,000	08/07/2019	104,686
AIRBUS GROUP FINANCE BV COMPANY GUAR 08/16 4.625	75,000	08/12/2016	97,014
NATIONWIDE MUTUAL INSURA SUBORDINATED 144A 08/39 9.375	50,000	08/15/2039	79,223
LLOYDS BANK PLC SR UNSECURED REGS 09/19 5.375	50,000	09/03/2019	74,085
ASSICURAZIONI GENERALI SR UNSECURED REGS 09/24 5.125	50,000	09/16/2024	78,421
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 09/19 5.625	175,000	09/23/2019	197,539
GE CAPITAL EURO FUNDING COMPANY GUAR 01/20 5.375	350,000	01/23/2020	524,515
LUKOIL INTL FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 11/19 7.25	100,000	11/05/2019	94,595
CDP FINANCIAL COMPANY GUAR 144A 11/19 4.4	250,000	11/25/2019	275,282
BLACKROCK INC SR UNSECURED 12/19 5	15,000	12/10/2019	16,959
BARCLAYS BANK PLC SR UNSECURED 01/20 5.125	100,000	01/08/2020	112,123
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC SR UNSECURED REGS 09/19 5.375	100,000	09/30/2019	147,005
METLIFE INC SR UNSECURED 06/16 6.75	80,000	06/01/2016	86,248
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 06/19 7.625	35,000	06/01/2019	42,301
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG COVERED 02/25 4	400,000	02/25/2025	614,912
PNC FUNDING CORP COMPANY GUAR 06/19 6.7	100,000	06/10/2019	118,403
HSBC HOLDINGS PLC SUBORDINATED REGS 06/19 6	75,000	06/10/2019	108,518
BARCLAYS BANK PLC SUBORDINATED REGS 05/21 10	50,000	05/21/2021	103,215

AON CORP COMPANY GUAR 01/27 8.205	100,000	01/01/2027	130,505
NORDEA BANK AB SUBORDINATED REGS 03/20 4.5	50,000	03/26/2020	69,926
AXA SA SUBORDINATED REGS 04/40 VAR	50,000	04/16/2040	68,776
CITIGROUP INC SR UNSECURED 08/20 5.375	19,000	08/09/2020	21,595
ANTHEM INC SR UNSECURED 08/20 4.35	25,000	08/15/2020	27,085
INTL LEASE FINANCE CORP SR SECURED 144A 09/18 7.125	50,000	09/01/2018	56,000
ABN AMRO BANK NV COVERED 06/20 3.625	550,000	06/22/2020	784,604
JEFFERIES GROUP LLC SR UNSECURED 04/21 6.875	25,000	04/15/2021	28,419
RABOBANK NEDERLAND SR UNSECURED 07/25 4.125	100,000	07/14/2025	154,997
GENERAL ELEC CAP CORP SR UNSECURED 01/20 5.5	65,000	01/08/2020	74,397
RABOBANK NEDERLAND SR UNSECURED 01/20 4.125	100,000	01/14/2020	142,111
DEUT PFANDBRIEFBANK AG JUMBO PFANDB 01/17 3.375	575,000	01/18/2017	742,242
BARCLAYS BANK PLC SR UNSECURED REGS 01/17 4	75,000	01/20/2017	97,594
CREDIT SUISSE LONDON SR UNSECURED 01/17 3.875	175,000	01/25/2017	227,078
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 03/20 5.375	75,000	03/15/2020	84,052
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED 144A 12/20 4.375	100,000	12/10/2020	109,335
BERKSHIRE HATHAWAY FIN COMPANY GUAR 01/21 4.25	100,000	01/15/2021	109,944
GENERAL ELEC CAP CORP SR UNSECURED 01/21 4.625	175,000	01/07/2021	195,053
GENERAL ELEC CAP CORP SUBORDINATED 02/21 5.3	55,000	02/11/2021	62,809
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED 03/21 4.75	100,000	03/02/2021	150,734
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 04/21 4.6	200,000	04/01/2021	222,532
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 04/21 5.1	200,000	04/05/2021	226,080
BNP PARIBAS COMPANY GUAR 01/21 5	175,000	01/15/2021	197,929
CNP ASSURANCES SUBORDINATED REGS 09/40 VAR	50,000	09/14/2040	70,119
LLOYDS BANK PLC COMPANY GUAR 144A 09/20 6.5	100,000	09/14/2020	115,872
SANTANDER INTL DEBT SA COMPANY GUAR REGS 10/17 4.125	100,000	10/04/2017	132,493
BNP PARIBAS SR UNSECURED REGS 01/22 4.125	75,000	01/14/2022	110,741
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 07/21 5.5	65,000	07/28/2021	73,767
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 07/21 5.25	285,000	07/27/2021	321,669
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 08/21 4.35	100,000	08/15/2021	108,668
TORONTO DOMINION BANK SR UNSECURED 10/16 2.375	100,000	10/19/2016	102,316
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/22 4.5	125,000	01/14/2022	136,595
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 01/42 6.1	30,000	01/14/2042	40,061
RIO TINTO FIN USA LTD COMPANY GUAR 09/21 3.75	50,000	09/20/2021	51,390
MUNICH RE SUBORDINATED REGS 05/41 VAR	100,000	05/26/2041	146,562
ABN AMRO BANK NV SR UNSECURED REGS 04/16 4.25	100,000	04/11/2016	127,108
SOCIETE GENERALE SR UNSECURED REGS 04/16 4	100,000	04/20/2016	126,842
ABN AMRO BANK NV SUBORDINATED REGS 04/21 6.375	100,000	04/27/2021	150,560
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 05/21 5	50,000	05/13/2021	55,793
VOLKSWAGEN INTL FIN NV COMPANY GUAR REGS 01/19 3.25	285,000	01/21/2019	384,226
RABOBANK NEDERLAND COMPANY GUAR 01/17 3.375	50,000	01/19/2017	52,159
JPMORGAN CHASE + CO SR UNSECURED 01/22 4.5	175,000	01/24/2022	191,057
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED 01/22 5.75	200,000	01/24/2022	231,357
BPCE SA SR UNSECURED 02/22 4.5	100,000	02/10/2022	151,315
RABOBANK NEDERLAND COMPANY GUAR 02/22 3.875	25,000	02/08/2022	26,594
KFW GOVT GUARANT 02/22 5.5	225,000	02/09/2022	210,564
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG SECURED 144A 05/17 1.65	125,000	05/15/2017	125,952
NORDEA BANK AB SR UNSECURED 144A 03/17 3.125	200,000	03/20/2017	207,195
VOLKSWAGEN INTL FIN NV COMPANY GUAR 144A 03/17 2.375	100,000	03/22/2017	101,864
ABB FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 03/19 2.625	101,000	03/26/2019	133,225
HSBC HOLDINGS PLC SR UNSECURED 03/22 4	175,000	03/30/2022	186,252
ING BANK NV SR UNSECURED 144A 03/17 3.75	200,000	03/07/2017	209,300
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 03/22 3.5	65,000	03/08/2022	67,855
PNC FUNDING CORP COMPANY GUAR 03/22 3.3	250,000	03/08/2022	257,105
ING BANK NV COVERED REGS 01/22 3.375	550,000	01/10/2022	799,565
CITIGROUP INC SR UNSECURED 01/17 4.45	75,000	01/10/2017	79,281

BANK OF MONTREAL SR UNSECURED 01/17 2.5	65,000	01/11/2017	66,570
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 06/22 4.875	175,000	06/01/2022	196,585
EFSS GOVT GUARANT REGS 04/37 3.375	25,000	04/03/2037	41,480
NATIONAL AUSTRALIA BANK SR UNSECURED REGS 08/22 2.75	35,000	08/08/2022	48,320
BANQUE FED CRED MUTUEL SR UNSECURED REGS 08/22 3.25	100,000	08/23/2022	143,458
NORDEA BANK AB SR UNSECURED REGS 07/22 3.25	150,000	07/05/2022	215,391
HARTFORD FINL SVCS GRP SR UNSECURED 04/22 5.125	21,000	04/15/2022	23,606
RCI BANQUE SA SR UNSECURED REGS 04/17 4.25	100,000	04/27/2017	131,142
GENERAL ELEC CAP CORP SR UNSECURED 04/17 2.3	75,000	04/27/2017	76,819
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 05/17 2.1	175,000	05/08/2017	177,966
AIR LEASE CORP SR UNSECURED 04/17 5.625	125,000	04/01/2017	134,688
SKANDINAVISKA ENSKILDA SR UNSECURED REGS 11/19 1.875	100,000	11/14/2019	129,121
STANDARD CHARTERED PLC SUBORDINATED REGS 11/22 3.625	100,000	11/23/2022	127,594
EFSS GOVT GUARANT REGS 01/20 1.5	1,800,000	01/22/2020	2,315,554
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN SR UNSECURED 144A 01/23 2.5	100,000	01/23/2023	100,529
AMERICAN EXPRESS CO SR UNSECURED 12/22 2.65	57,000	12/02/2022	55,905
BBVA SENIOR FINANCE SA COMPANY GUAR REGS 01/18 3.75	100,000	01/17/2018	132,200
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 01/23 3.3	250,000	01/11/2023	250,019
KFW GOVT GUARANT 01/23 2.125	2,500,000	01/17/2023	2,495,420
LIBERTY MUTUAL GROUP INC COMPANY GUAR 144A 06/23 4.25	100,000	06/15/2023	103,048
ACE INA HOLDINGS COMPANY GUAR 03/43 4.15	75,000	03/13/2043	78,772
ROYAL BANK OF CANADA DEPOSIT NOTE 03/18 2.26	100,000	03/12/2018	87,086
LANDWIRTSCH. RENTENBANK GOVT GUARANT 04/18 1	100,000	04/04/2018	98,891
SCOTTISH WIDOWS PLC SUBORDINATED REGS 06/23 5.5	100,000	06/16/2023	167,683
WELLS FARGO + COMPANY SUBORDINATED 08/23 4.125	75,000	08/15/2023	78,719
LINCOLN NATIONAL CORP SR UNSECURED 09/23 4	45,000	09/01/2023	46,687
FCE BANK PLC SR UNSECURED REGS 09/16 1.625	100,000	09/09/2016	123,224
UNICREDIT SPA SR UNSECURED REGS 01/19 3.625	100,000	01/24/2019	132,736
CITIGROUP INC SR UNSECURED 09/18 2.5	100,000	09/26/2018	101,168
FGA CAPITAL IRELAND PLC COMPANY GUAR REGS 10/18 4	100,000	10/17/2018	131,138
EFSS GOVT GUARANT REGS 10/20 1.75	100,000	10/29/2020	130,870
INTESA SANPAOLO SPA SR UNSECURED REGS 10/23 4	100,000	10/30/2023	144,457
BANK OF NOVA SCOTIA SR UNSECURED 10/18 2.05	100,000	10/30/2018	100,123
ABBEY NATL TREASURY SERV COMPANY GUAR REGS 07/20 2.625	100,000	07/16/2020	132,811
LYB INTL FINANCE BV COMPANY GUAR 07/23 4	100,000	07/15/2023	102,294
ANTHEM INC SR UNSECURED 01/44 5.1	100,000	01/15/2044	112,375
FIFTH THIRD BANCORP SR UNSECURED 03/19 2.3	100,000	03/01/2019	100,150
ROYAL BANK OF CANADA DEPOSIT NOTE 03/21 2.86	25,000	03/04/2021	22,072
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 01/44 5	75,000	01/21/2044	83,987
BANK OF NEW YORK MELLON SR UNSECURED 03/19 2.2	50,000	03/04/2019	50,182
WELLS FARGO + COMPANY SUBORDINATED 01/44 5.606	75,000	01/15/2044	88,291
MACQUARIE GROUP LTD SR UNSECURED 144A 12/18 3	50,000	12/03/2018	51,194
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 03/21 2.375	125,000	03/31/2021	162,467
BANK OF AMERICA CORP SR UNSECURED 04/19 2.65	250,000	04/01/2019	251,834
BPCE SA COMPANY GUAR 04/24 4	250,000	04/15/2024	261,292
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN SR UNSECURED 144A 04/21 2.625	550,000	04/28/2021	564,144
CITIGROUP INC SUBORDINATED 05/44 5.3	25,000	05/06/2044	27,392
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 05/24 3.5	100,000	05/15/2024	101,646
CREDIT AGRICOLE LONDON SR UNSECURED REGS 05/24 2.375	100,000	05/20/2024	134,449
NASDAQ OMX GROUP SR UNSECURED 06/24 4.25	100,000	06/01/2024	102,488
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR UNSECURED 05/44 4.6	100,000	05/15/2044	105,392
NOMURA HOLDINGS INC SR UNSECURED 03/19 2.75	40,000	03/19/2019	40,438
AMERICAN EXPRESS CREDIT SR UNSECURED 03/19 2.125	100,000	03/18/2019	99,875
VOLKSWAGEN INTL FIN NV COMPANY GUAR REGS 12/49 VAR	25,000	12/31/2049	33,050
CREDIT SUISSE NEW YORK SR UNSECURED 09/24 3.625	250,000	09/09/2024	254,310
TEACHERS INSUR + ANNUITY SUBORDINATED 144A 09/44 4.9	70,000	09/15/2044	78,004

JPMORGAN CHASE + CO SUBORDINATED 12/26 4.125	150,000	12/15/2026	150,152
AMERICAN HONDA FINANCE SR UNSECURED 12/17 1.55	300,000	12/11/2017	301,279
MIZUHO BANK LTD COMPANY GUAR 144A 09/19 2.65	200,000	09/25/2019	200,915
TORONTO DOMINION BANK COVERED 144A 09/19 2.25	875,000	09/25/2019	881,797
ING BANK NV 10/19 2.5	380,000	10/01/2019	382,430
ABBEY NATL TREASURY SERV COMPANY GUAR 09/17 1.65	200,000	09/29/2017	199,410
GOLDMAN SACHS GROUP INC SR UNSECURED REGS 09/24 2.125	100,000	09/30/2024	126,230
JP MORGAN CHASE BANK NA SUBORDINATED 05/17 VAR	100,000	05/31/2017	120,739
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 10/24 3.8	25,000	10/07/2024	25,627
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC COMPANY GUAR 144A 10/44 4.75	40,000	10/07/2044	42,719
METLIFE INC SR UNSECURED 12/17 VAR	30,000	12/15/2017	30,068
METLIFE INC SR UNSECURED 12/44 4.721	50,000	12/15/2044	55,613
DNB BOLIGKREDITT AS COVERED 01/17 3.375	855,000	01/20/2017	1,103,408
BARCLAYS BANK PLC COVERED 03/22 4.25	750,000	03/02/2022	1,139,913
OP MORTGAGE BANK COVERED REGS 07/19 3.5	275,000	07/11/2019	371,287
MACQUARIE BANK LTD SR UNSECURED 144A 10/17 1.6	250,000	10/27/2017	248,357
LLOYDS BANK PLC COVERED 01/17 3.5	800,000	01/11/2017	1,033,007
BNP PARIBAS HOME LOAN CO COVERED 03/22 3.125	700,000	03/22/2022	1,002,444
DISCOVER FINANCIAL SVS SR UNSECURED 11/24 3.95	175,000	11/06/2024	175,918
AFLAC INC SR UNSECURED 11/24 3.625	200,000	11/15/2024	203,922
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/24 3.35	200,000	11/15/2024	202,069
CONOCOPHILLIPS COMPANY COMPANY GUAR 11/21 2.875	135,000	11/15/2021	136,346
AUST + NZ BANKING GRP NY SR UNSECURED 06/19 2.25	250,000	06/13/2019	251,198
PACCAR FINANCIAL CORP SR UNSECURED 11/17 1.4	275,000	11/17/2017	274,300
SVENSKA HANDELSBANKEN AB COMPANY GUAR 06/19 2.25	250,000	06/17/2019	251,335
AMERICAN INTL GROUP SR UNSECURED 07/44 4.5	45,000	07/16/2044	47,543
CAPITAL ONE NA SR UNSECURED 07/21 2.95	250,000	07/23/2021	248,436
WESTPAC BANKING CORP SR UNSECURED 12/17 1.5	250,000	12/01/2017	249,710
KEY BANK NA SR UNSECURED 12/19 2.5	250,000	12/15/2019	251,024
CDP FINANCIAL SR UNSECURED 144A 07/24 3.15	600,000	07/24/2024	611,732
DISCOVER BANK SR UNSECURED 08/21 3.2	250,000	08/09/2021	251,075
CITIZENS BANK NA/RI SR UNSECURED 12/19 2.45	250,000	12/04/2019	248,438
BANK OF AMERICA CORP SUBORDINATED 08/24 4.2	150,000	08/26/2024	152,809
AMERICAN EXPRESS CO SUBORDINATED 12/24 3.625	125,000	12/05/2024	126,042
WELLS FARGO + COMPANY SR UNSECURED 09/24 3.3	150,000	09/09/2024	150,939
FIFTH THIRD BANK SR UNSECURED 10/21 2.875	200,000	10/01/2021	199,980
BK TOKYO MITSUBISHI UFJ SR UNSECURED 144A 09/19 2.35	200,000	09/08/2019	198,671
MORGAN STANLEY SUBORDINATED 09/26 4.35	90,000	09/08/2026	90,538
ABBEY NATL TREASURY SERV COMPANY GUAR 09/19 2.35	175,000	09/10/2019	174,411
MORGAN STANLEY SR UNSECURED 01/18 1.875	250,000	01/05/2018	249,085
MARSH + MCLENNAN COS INC SR UNSECURED 09/19 2.35	70,000	09/10/2019	70,102
STANDARD CHARTERED PLC SR UNSECURED 144A 09/19 2.4	200,000	09/08/2019	198,944
JPMORGAN CHASE + CO SUBORDINATED 09/24 3.875	150,000	09/10/2024	150,128
BB+T CORPORATION SR UNSECURED 01/20 2.45	275,000	01/15/2020	273,880
CAPITAL ONE BANK USA NA SR UNSECURED 06/19 2.3	250,000	06/05/2019	248,063
金融合計			44,918,325
資本財・サービス			
ORANGE SA SR UNSECURED 03/31 9	30,000	03/01/2031	45,761
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 05/32 7.7	25,000	05/01/2032	35,321
TARGET CORP SR UNSECURED 11/32 6.35	30,000	11/01/2032	39,336
BRITISH TELECOM PLC SR UNSECURED 12/28 5.75	25,000	12/07/2028	47,651
ORANGE SA SR UNSECURED 01/33 8.125	25,000	01/28/2033	54,061
TIME WARNER ENTERTAINMEN COMPANY GUAR 07/33 8.375	25,000	07/15/2033	37,518
HESS CORP SR UNSECURED 10/29 7.875	25,000	10/01/2029	31,991
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 06/30 8.75	50,000	06/15/2030	73,858

FORD MOTOR COMPANY SR UNSECURED 07/31 7.45	50,000	07/16/2031	67,880
GLENCORE CANADA CORP COMPANY GUAR 06/35 6.2	45,000	06/15/2035	47,439
ORANGE SA SR UNSECURED 01/34 5.625	10,000	01/23/2034	19,160
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 09/36 6.45	25,000	09/15/2036	30,042
HUTCH WHAMPOA FINANCE 06 COMPANY GUAR REGS 09/16 4.625	50,000	09/21/2016	64,873
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 11/16 5.875	50,000	11/15/2016	54,198
ORANGE SA SR UNSECURED 02/17 4.75	100,000	02/21/2017	132,249
ELI LILLY + CO SR UNSECURED 03/37 5.55	25,000	03/15/2037	30,266
CANADIAN NATL RESOURCES SR UNSECURED 03/38 6.25	25,000	03/15/2038	27,805
SUNCOR ENERGY INC SR UNSECURED 06/38 6.5	25,000	06/15/2038	30,756
BRISTOL MYERS SQUIBB CO SR UNSECURED REGS 11/16 4.375	50,000	11/15/2016	65,038
WAL MART STORES INC SR UNSECURED 08/37 6.5	125,000	08/15/2037	172,003
COMCAST CORP COMPANY GUAR 08/37 6.95	50,000	08/15/2037	70,445
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 04/37 6.25	100,000	04/01/2037	122,725
NEXEN ENERGY ULC COMPANY GUAR 05/37 6.4	110,000	05/15/2037	137,010
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA SR UNSECURED 05/22 5.125	50,000	05/24/2022	77,553
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 144A 08/26 6.125	100,000	08/17/2026	124,071
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 02/18 6	50,000	02/15/2018	56,283
KONINKLIJKE PHILIPS NV SR UNSECURED 03/38 6.875	25,000	03/11/2038	33,953
BAT INTL FINANCE PLC COMPANY GUAR 03/24 7.25	50,000	03/12/2024	105,194
ORACLE CORP SR UNSECURED 04/18 5.75	100,000	04/15/2018	113,047
WOLTERS KLUWER NV SR UNSECURED REGS 04/18 6.375	50,000	04/10/2018	71,857
COMCAST CORP COMPANY GUAR 05/38 6.4	75,000	05/15/2038	100,140
GLAXOSMITHKLINE CAP INC COMPANY GUAR 05/38 6.375	25,000	05/15/2038	33,287
TIME WARNER CABLE INC COMPANY GUAR 07/38 7.3	50,000	07/01/2038	68,943
AGRIUM INC SR UNSECURED 01/19 6.75	25,000	01/15/2019	28,802
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 12/38 6.375	25,000	12/15/2038	33,596
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 03/18 5.75	75,000	03/01/2018	81,000
CONOCOPHILLIPS COMPANY GUAR 02/39 6.5	125,000	02/01/2039	166,081
HALLBURTON CO SR UNSECURED 09/18 5.9	25,000	09/15/2018	28,264
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 11/18 9.7	18,000	11/10/2018	22,857
ASTRAZENECA PLC SR UNSECURED 09/17 5.9	75,000	09/15/2017	84,093
VIACOM INC SR UNSECURED 10/17 6.125	75,000	10/05/2017	83,470
ENCANA CORP SR UNSECURED 12/17 5.9	55,000	12/01/2017	59,992
BRISTOL MYERS SQUIBB CO SR UNSECURED REGS 11/21 4.625	50,000	11/15/2021	75,251
AT+T INC SR UNSECURED 02/18 5.5	145,000	02/01/2018	160,064
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 03/19 8.7	175,000	03/15/2019	214,366
STATOIL ASA COMPANY GUAR REGS 03/21 5.625	150,000	03/11/2021	234,073
BOEING CO SR UNSECURED 03/39 6.875	25,000	03/15/2039	36,448
PFIZER INC SR UNSECURED 03/39 7.2	25,000	03/15/2039	36,344
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 04/16 5.496	50,000	04/01/2016	64,319
TIME WARNER CABLE INC COMPANY GUAR 04/19 8.25	300,000	04/01/2019	367,243
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR 144A 04/19 7.625	250,000	04/09/2019	302,425
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 05/19 8.55	50,000	05/15/2019	62,162
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 06/19 4.2	100,000	06/01/2019	109,864
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR UNSECURED 06/16 4.125	65,000	06/01/2016	67,913
STATOIL ASA COMPANY GUAR 04/19 5.25	100,000	04/15/2019	112,422
DONG ENERGY A/S SR UNSECURED REGS 05/19 6.5	50,000	05/07/2019	75,483
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 06/18 5.625	75,000	06/11/2018	107,009
IMPERIAL TOBACCO FINANCE COMPANY GUAR REGS 02/22 9	50,000	02/17/2022	106,976
COX COMMUNICATIONS INC SR UNSECURED 144A 03/39 8.375	50,000	03/01/2039	71,283
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR 02/17 5.125	50,000	02/20/2017	66,726
TESCO PLC SR UNSECURED 02/22 6.125	50,000	02/24/2022	85,040
NOBLE ENERGY INC SR UNSECURED 03/19 8.25	25,000	03/01/2019	29,973
ROCHE HLDGS INC COMPANY GUAR REGS 03/21 6.5	75,000	03/04/2021	123,034
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 05/27 4.875	50,000	05/11/2027	84,909

INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 08/21 7.5	50,000	08/15/2021	62,328
VIACOM INC SR UNSECURED 09/19 5.625	75,000	09/15/2019	84,230
VALE OVERSEAS LIMITED COMPANY GUAR 09/19 5.625	20,000	09/15/2019	21,126
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR REGS 11/19 4.693	250,000	11/11/2019	358,256
MARKS + SPENCER PLC SR UNSECURED REGS 12/19 6.125	50,000	12/02/2019	90,077
VIVENDI SA SR UNSECURED 12/19 4.875	50,000	12/02/2019	73,320
TELUS CORP SR UNSECURED 12/19 5.05	50,000	12/04/2019	48,264
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 01/20 8.125	150,000	01/15/2020	185,799
KONINKLIJKE KPN NV SR UNSECURED REGS 09/24 5.625	50,000	09/30/2024	79,835
PFIZER INC SR UNSECURED REGS 06/21 5.75	100,000	06/03/2021	158,222
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 07/19 6	100,000	07/08/2019	116,009
LORILLARD TOBACCO CO COMPANY GUAR 06/19 8.125	25,000	06/23/2019	30,308
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 08/20 5.65	65,000	08/15/2020	74,569
DISCOVERY COMMUNICATIONS COMPANY GUAR 06/20 5.05	75,000	06/01/2020	82,397
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN COMPANY GUAR 07/22 4.25	100,000	07/13/2022	149,334
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 01/21 4.7	75,000	01/15/2021	82,093
REPUBLIC SERVICES INC COMPANY GUAR 03/20 5	65,000	03/01/2020	71,864
STATOIL ASA COMPANY GUAR 08/40 5.1	125,000	08/17/2040	144,580
VALERO ENERGY CORP COMPANY GUAR 02/20 6.125	175,000	02/01/2020	198,469
UNITED TECHNOLOGIES CORP SR UNSECURED 04/20 4.5	100,000	04/15/2020	110,914
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR REGS 10/17 3.83	50,000	10/06/2017	66,026
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 11/20 3.15	50,000	11/15/2020	52,272
LOWE S COMPANIES INC SR UNSECURED 04/21 3.75	75,000	04/15/2021	80,620
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 01/18 4.5	50,000	01/15/2018	53,099
MERCK + CO INC SR UNSECURED 01/21 3.875	50,000	01/15/2021	54,103
HONEYWELL INTERNATIONAL SR UNSECURED 03/21 4.25	50,000	03/01/2021	56,023
VODAFONE GROUP PLC SR UNSECURED 03/21 4.375	175,000	03/16/2021	186,223
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 01/19 7.75	145,000	01/15/2019	175,630
SANOFI SR UNSECURED 03/21 4	75,000	03/29/2021	81,485
PETROBRAS GLOBAL FINANCE COMPANY GUAR 01/21 5.375	185,000	01/27/2021	171,033
TELEFONICA EMISIONES SAU COMPANY GUAR 02/21 5.462	100,000	02/16/2021	111,499
ROGERS COMMUNICATIONS IN COMPANY GUAR 08/40 6.11	25,000	08/25/2040	25,884
AMERICA MOVIL SAB DE CV COMPANY GUAR 03/20 5	200,000	03/30/2020	220,800
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 09/40 5.4	25,000	09/15/2040	30,721
NUCOR CORP SR UNSECURED 09/22 4.125	25,000	09/15/2022	26,611
CIE DE SAINT GOBAIN SR UNSECURED REGS 10/18 4	50,000	10/08/2018	68,016
AMGEN INC SR UNSECURED 06/42 5.65	25,000	06/15/2042	29,745
TECK RESOURCES LIMITED COMPANY GUAR 01/22 4.75	25,000	01/15/2022	24,368
DEVON ENERGY CORPORATION SR UNSECURED 07/21 4	35,000	07/15/2021	36,191
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 08/21 3.6	40,000	08/15/2021	41,307
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/41 6.15	25,000	02/15/2041	31,816
TESCO PLC SR UNSECURED REGS 11/18 3.375	100,000	11/02/2018	125,274
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/41 5.25	45,000	11/15/2041	48,533
AMGEN INC SR UNSECURED 11/21 3.875	50,000	11/15/2021	52,826
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 11/41 4.625	100,000	11/15/2041	107,639
AMGEN INC SR UNSECURED 11/41 5.15	25,000	11/15/2041	28,179
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/21 2.9	200,000	11/15/2021	202,950
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR REGS 11/18 3	100,000	11/16/2018	131,927
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 02/21 4.5	75,000	02/15/2021	82,094
INTEL CORP SR UNSECURED 10/21 3.3	100,000	10/01/2021	104,863
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR 144A 10/16 2.875	200,000	10/15/2016	205,002
PEPSICO INC SR UNSECURED 05/16 2.5	100,000	05/10/2016	102,166
AT+T INC SR UNSECURED 09/40 5.35	100,000	09/01/2040	108,282
GATX CORP SR UNSECURED 06/21 4.85	100,000	06/01/2021	110,739
CATERPILLAR INC SR UNSECURED 05/21 3.9	50,000	05/27/2021	54,145
PROCTER + GAMBLE CO/THE SR UNSECURED 02/22 2.3	125,000	02/06/2022	123,997

IBM CORP SR UNSECURED 02/17 1.25	125,000	02/06/2017	125,383
MCDONALD S CORP SR UNSECURED 02/42 3.7	45,000	02/15/2042	42,953
AT+T INC SR UNSECURED 02/22 3	100,000	02/15/2022	98,118
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 08/42 4.85	50,000	08/15/2042	51,958
CBS CORP COMPANY GUAR 03/22 3.375	45,000	03/01/2022	45,196
NEWMONT MINING CORP COMPANY GUAR 03/22 3.5	30,000	03/15/2022	28,192
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 03/22 3.125	150,000	03/15/2022	151,883
TELSTRA CORP LTD COMPANY GUAR REGS 09/22 3.5	100,000	09/21/2022	143,487
CATERPILLAR FINANCIAL SE SR UNSECURED 03/17 1.75	75,000	03/24/2017	75,865
TELEKOM FINANZMANAGEMENT COMPANY GUAR 04/22 4	50,000	04/04/2022	72,137
PEPSICO INC SR UNSECURED 03/42 4	90,000	03/05/2042	90,659
ECOLAB INC SR UNSECURED 12/21 4.35	150,000	12/08/2021	163,438
GILEAD SCIENCES INC SR UNSECURED 12/41 5.65	50,000	12/01/2041	61,909
ORACLE CORP SR UNSECURED 07/40 5.375	35,000	07/15/2040	41,986
ORACLE CORP SR UNSECURED 07/20 3.875	50,000	07/15/2020	53,726
VALE OVERSEAS LIMITED COMPANY GUAR 01/22 4.375	150,000	01/11/2022	143,055
ORANGE SA SR UNSECURED 01/42 5.375	25,000	01/13/2042	28,419
DIRECTV HOLDINGS/FING COMPANY GUAR 03/22 3.8	100,000	03/15/2022	101,737
ROWAN COMPANIES INC COMPANY GUAR 06/22 4.875	75,000	06/01/2022	72,981
BHP BILLITON FINANCE LTD COMPANY GUAR REGS 11/18 2.125	100,000	11/29/2018	128,676
UNITED TECHNOLOGIES CORP SR UNSECURED 06/42 4.5	50,000	06/01/2042	54,439
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 08/22 3.6	25,000	08/15/2022	25,317
DEERE + COMPANY SR UNSECURED 06/22 2.6	50,000	06/08/2022	49,189
IBM CORP SR UNSECURED 06/42 4	25,000	06/20/2042	24,894
ANHEUSER BUSCH INBEV WOR COMPANY GUAR 07/22 2.5	175,000	07/15/2022	170,079
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 144A 08/22 2.4	45,000	08/01/2022	43,202
HEINEKEN NV SR UNSECURED REGS 08/20 2.125	100,000	08/04/2020	130,098
TECK RESOURCES LIMITED COMPANY GUAR 02/23 3.75	50,000	02/01/2023	44,815
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 08/22 2.85	50,000	08/09/2022	48,585
AMERICA MOVIL SAB DE CV SR UNSECURED 07/22 3.125	200,000	07/16/2022	196,360
DAIMLER FINANCE NA LLC COMPANY GUAR 144A 04/17 2.4	150,000	04/10/2017	153,128
PPR SR UNSECURED REGS 04/19 3.125	75,000	04/23/2019	100,349
AUTOZONE INC SR UNSECURED 04/22 3.7	25,000	04/15/2022	25,711
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 05/22 3.245	100,000	05/06/2022	98,304
GLAXOSMITHKLINE CAPITAL COMPANY GUAR 05/22 2.85	170,000	05/08/2022	170,009
NESTLE FINANCE INTL LTD COMPANY GUAR REGS 10/16 0.75	40,000	10/17/2016	48,963
ORACLE CORP SR UNSECURED 10/22 2.5	75,000	10/15/2022	73,057
REYNOLDS AMERICAN INC COMPANY GUAR 11/22 3.25	25,000	11/01/2022	24,351
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/22 2.5	75,000	11/06/2022	69,880
SOUTHERN COPPER CORP SR UNSECURED 11/22 3.5	75,000	11/08/2022	71,127
DOW CHEMICAL CO/THE SR UNSECURED 11/42 4.375	25,000	11/15/2042	24,214
MACYS RETAIL HLDGS INC COMPANY GUAR 02/23 2.875	65,000	02/15/2023	63,120
BASF SE SR UNSECURED REGS 12/22 2	50,000	12/05/2022	66,086
SABMILLER HOLDINGS INC COMPANY GUAR REGS 01/20 1.875	100,000	01/20/2020	127,861
E.I. DU PONT DE NEMOURS SR UNSECURED 02/23 2.8	125,000	02/15/2023	122,955
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 03/43 4.6	125,000	03/15/2043	131,600
PHILLIPS 66 COMPANY GUAR 04/22 4.3	150,000	04/01/2022	158,354
EXPRESS SCRIPTS HOLDING COMPANY GUAR 02/22 3.9	50,000	02/15/2022	52,067
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/22 4.875	100,000	01/24/2022	104,741
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 06/44 5.5	50,000	06/27/2044	51,000
BG ENERGY CAPITAL PLC COMPANY GUAR REGS 12/25 5.125	50,000	12/01/2025	92,051
BASF SE SR UNSECURED REGS 10/18 1.5	50,000	10/01/2018	63,206
ACTAVIS INC COMPANY GUAR 10/22 3.25	50,000	10/01/2022	48,681
CNPC GENERAL CAPITAL LTD COMPANY GUAR REGS 04/18 1.95	200,000	04/16/2018	196,332
FIDELITY NATIONAL INFORM COMPANY GUAR 04/23 3.5	25,000	04/15/2023	24,850
AUTOZONE INC SR UNSECURED 07/23 3.125	50,000	07/15/2023	49,176

DIAGEO CAPITAL PLC COMPANY GUAR 04/23 2.625	75,000	04/29/2023	72,921
COCA COLA ENTERPRISES SR UNSECURED REGS 05/25 2.375	130,000	05/07/2025	167,715
APPLE INC SR UNSECURED 05/43 3.85	35,000	05/04/2043	35,025
RIO TINTO FIN USA PLC 12/18 2.25	75,000	12/14/2018	75,151
CHEVRON CORP SR UNSECURED 06/23 3.191	100,000	06/24/2023	101,867
MERCK + CO INC SR UNSECURED 05/23 2.8	150,000	05/18/2023	148,958
CF INDUSTRIES INC COMPANY GUAR 06/23 3.45	55,000	06/01/2023	53,765
AGRIUM INC SR UNSECURED 06/23 3.5	25,000	06/01/2023	24,652
EMC CORP/MA SR UNSECURED 06/23 3.375	125,000	06/01/2023	125,454
SIEMENS FINANCIERINGSMAT COMPANY GUAR REGS 03/21 1.75	35,000	03/12/2021	45,416
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 03/20 1.75	100,000	03/19/2020	127,486
WAL MART STORES INC SR UNSECURED 04/23 2.55	50,000	04/11/2023	49,250
AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 02/19 3.4	25,000	02/15/2019	25,445
BMW FINANCE NV COMPANY GUAR 09/20 2	75,000	09/04/2020	98,294
SCHNEIDER ELECTRIC SE SR UNSECURED REGS 09/21 2.5	100,000	09/06/2021	134,346
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 09/43 6.55	112,000	09/15/2043	143,489
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 09/20 4.5	100,000	09/15/2020	108,576
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 09/23 5.15	125,000	09/15/2023	138,029
BARRICK GOLD CORP SR UNSECURED 05/23 4.1	100,000	05/01/2023	97,320
FREPORT MCMORAN INC COMPANY GUAR 03/20 3.1	100,000	03/15/2020	97,273
FREPORT MCMORAN INC COMPANY GUAR 03/23 3.875	25,000	03/15/2023	23,571
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP SR UNSECURED 10/18 2	75,000	10/24/2018	75,724
ZOETIS INC SR UNSECURED 02/23 3.25	50,000	02/01/2023	49,321
ALTRIA GROUP INC COMPANY GUAR 01/44 5.375	25,000	01/31/2044	28,458
COCA COLA CO/THE SR UNSECURED 11/23 3.2	200,000	11/01/2023	205,753
BHP BILLITON FIN USA LTD COMPANY GUAR 09/43 5	50,000	09/30/2043	56,676
CRH FINLAND SERVICES OYJ COMPANY GUAR REGS 10/20 2.75	125,000	10/15/2020	165,165
SHELL INTERNATIONAL FIN COMPANY GUAR 08/43 4.55	25,000	08/12/2043	27,349
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 01/19 2.125	75,000	01/10/2019	75,244
TOTAL CAPITAL INTL SA COMPANY GUAR 04/24 3.75	50,000	04/10/2024	51,806
MONDELEZ INTERNATIONAL SR UNSECURED 02/24 4	175,000	02/01/2024	183,097
BASF SE SR UNSECURED REGS 01/24 2.5	150,000	01/22/2024	204,876
IBM CORP SR UNSECURED 02/24 3.625	225,000	02/12/2024	234,411
NOVARTIS CAPITAL CORP COMPANY GUAR 05/24 3.4	50,000	05/06/2024	52,014
ILLINOIS TOOL WORKS INC SR UNSECURED 03/24 3.5	35,000	03/01/2024	36,431
CISCO SYSTEMS INC SR UNSECURED 03/24 3.625	50,000	03/04/2024	52,103
LYB INTL FINANCE BV COMPANY GUAR 03/44 4.875	25,000	03/15/2044	25,719
JOHN DEERE CAPITAL CORP SR UNSECURED 03/19 1.95	50,000	03/04/2019	49,611
BAYER AG SR UNSECURED REGS 01/21 1.875	25,000	01/25/2021	32,458
DAIMLER AG SR UNSECURED REGS 11/18 1.5	100,000	11/19/2018	126,227
ANGLO AMERICAN CAPITAL COMPANY GUAR REGS 11/17 1.75	100,000	11/20/2017	124,143
SCHLUMBERGER INVESTMENT COMPANY GUAR 12/23 3.65	225,000	12/01/2023	235,204
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/43 5.3	25,000	12/05/2043	29,886
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 12/23 4	50,000	12/05/2023	52,914
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/33 4.375	50,000	12/05/2033	56,005
JOHNSON + JOHNSON SR UNSECURED 12/23 3.375	50,000	12/05/2023	53,501
MICROSOFT CORP SR UNSECURED 12/21 2.125	225,000	12/06/2021	297,529
BHARTI AIRTEL INTERNATIO COMPANY GUAR REGS 12/18 4	100,000	12/10/2018	130,626
EOG RESOURCES INC SR UNSECURED 04/20 2.45	50,000	04/01/2020	49,741
CANADIAN NATL RESOURCES SR UNSECURED 04/24 3.8	125,000	04/15/2024	122,846
CNOOC FINANCE 2014 ULC COMPANY GUAR 04/24 4.25	200,000	04/30/2024	206,936
APPLE INC SR UNSECURED 05/24 3.45	50,000	05/06/2024	52,363
APPLE INC SR UNSECURED 05/21 2.85	35,000	05/06/2021	35,804
L 3 COMMUNICATIONS CORP COMPANY GUAR 05/17 1.5	100,000	05/28/2017	99,016
TIME WARNER INC COMPANY GUAR 06/24 3.55	100,000	06/01/2024	99,611
ECOPETROL SA SR UNSECURED 05/45 5.875	50,000	05/28/2045	46,250

WASTE MANAGEMENT INC COMPANY GUAR 05/24 3.5	85,000	05/15/2024	86,068
CELGENE CORP SR UNSECURED 05/24 3.625	150,000	05/15/2024	153,169
PFIZER INC SR UNSECURED 05/24 3.4	100,000	05/15/2024	104,038
PITNEY BOWES INC SR UNSECURED 03/24 4.625	25,000	03/15/2024	25,590
TEXAS INSTRUMENTS INC SR UNSECURED 03/21 2.75	50,000	03/12/2021	50,241
MCKESSON CORP SR UNSECURED 03/24 3.796	35,000	03/15/2024	35,955
PETROBRAS GLOBAL FINANCE COMPANY GUAR 03/24 6.25	50,000	03/17/2024	47,577
SES GLOBAL AMERICAS HLDG COMPANY GUAR 144A 03/19 2.5	50,000	03/25/2019	49,749
EXXON MOBIL CORPORATION SR UNSECURED 03/24 3.176	50,000	03/15/2024	51,582
SKY PLC COMPANY GUAR REGS 09/21 1.5	100,000	09/15/2021	123,095
21ST CENTURY FOX AMERICA COMPANY GUAR 144A 09/24 3.7	205,000	09/15/2024	210,868
WPP FINANCE 2010 COMPANY GUAR 09/24 3.75	175,000	09/19/2024	175,646
HUMANA INC SR UNSECURED 10/19 2.625	30,000	10/01/2019	29,998
HUMANA INC SR UNSECURED 10/24 3.85	50,000	10/01/2024	50,659
CLOROX COMPANY SR UNSECURED 12/24 3.5	100,000	12/15/2024	100,214
BECTON DICKINSON AND CO SR UNSECURED 12/19 2.675	150,000	12/15/2019	151,973
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/24 3.85	50,000	09/29/2024	50,549
THOMSON REUTERS CORP SR UNSECURED 09/17 1.65	50,000	09/29/2017	49,694
ROCHE HOLDING INC COMPANY GUAR 144A 09/24 3.35	200,000	09/30/2024	205,841
SYSCO CORPORATION COMPANY GUAR 10/17 1.45	45,000	10/02/2017	44,951
HUTCH WHAM INT 09 LTD COMPANY GUAR REGS 04/19 7.625	125,000	04/09/2019	150,356
JOHNSON (S.C.) + SON INC SR UNSECURED 144A 09/24 3.35	250,000	09/30/2024	256,262
PEPSICO INC SR UNSECURED 10/44 4.25	125,000	10/22/2044	130,456
PETROLEOS MEXICANOS COMPANY GUAR 01/45 6.375	60,000	01/23/2045	67,500
OMNICOM GROUP INC COMPANY GUAR 11/24 3.65	125,000	11/01/2024	125,058
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/24 3.5	250,000	11/01/2024	245,625
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 11/34 4.4	125,000	11/01/2034	124,248
INGERSOLL RAND LUX FINAN COMPANY GUAR 11/24 3.55	225,000	11/01/2024	223,628
BP CAPITAL MARKETS PLC COMPANY GUAR 11/24 3.535	250,000	11/04/2024	248,577
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/24 3.25	250,000	11/10/2024	250,122
STATOIL ASA COMPANY GUAR 11/24 3.25	35,000	11/10/2024	35,115
PHILIP MORRIS INTL INC SR UNSECURED 11/44 4.25	125,000	11/10/2044	127,110
GEORGIA PACIFIC LLC SR UNSECURED 144A 11/21 3.163	250,000	11/15/2021	251,494
GENERAL ELECTRIC CO SR UNSECURED 10/22 2.7	125,000	10/09/2022	125,051
THERMO FISHER SCIENTIFIC SR UNSECURED 02/22 3.3	100,000	02/15/2022	100,165
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 11/19 2.4	60,000	11/15/2019	59,805
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 11/24 3.5	45,000	11/15/2024	44,873
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED 06/17 1.35	200,000	06/09/2017	199,075
AT+T INC SR UNSECURED 03/24 2.4	100,000	03/15/2024	130,511
HOME DEPOT INC SR UNSECURED 06/19 2	150,000	06/15/2019	150,368
CARDINAL HEALTH INC SR UNSECURED 11/44 4.5	275,000	11/15/2044	283,154
CHEVRON CORP SR UNSECURED 11/19 2.193	275,000	11/15/2019	276,017
FREEMPORT MCMORAN INC COMPANY GUAR 11/17 2.3	125,000	11/14/2017	125,150
EASTMAN CHEMICAL CO SR UNSECURED 03/25 3.8	125,000	03/15/2025	127,248
GILEAD SCIENCES INC SR UNSECURED 02/25 3.5	130,000	02/01/2025	133,432
PERNOD RICARD SA SR UNSECURED REGS 06/20 2	100,000	06/22/2020	127,811
BAYER AG JR SUBORDINA REGS 07/75 VAR	25,000	07/01/2075	31,127
GILEAD SCIENCES INC SR UNSECURED 02/45 4.5	75,000	02/01/2045	80,160
CANADIAN NATL RESOURCES SR UNSECURED 01/18 1.75	150,000	01/15/2018	149,118
SUNOCO LOGISTICS PARTNER COMPANY GUAR 05/45 5.35	150,000	05/15/2045	151,660
PHILLIPS 66 COMPANY GUAR 11/34 4.65	150,000	11/15/2034	153,750
ROCHE HOLDING INC COMPANY GUAR 144A 11/44 4	215,000	11/28/2044	225,678
HARLEY DAVIDSON FINL SER COMPANY GUAR 144A 11/17 1.55	300,000	11/17/2017	297,575
MONSANTO CO SR UNSECURED 07/24 3.375	50,000	07/15/2024	50,804
ANADARKO PETROLEUM CORP SR UNSECURED 07/24 3.45	75,000	07/15/2024	73,218
CARREFOUR SA SR UNSECURED REGS 07/22 1.75	110,000	07/15/2022	139,533

AMERICAN TOWER CORP SR UNSECURED 09/21 3.45	75,000	09/15/2021	73,736
ALIBABA GROUP HOLDING COMPANY GUAR 144A 11/21 3.125	400,000	11/28/2021	395,191
RAYTHEON COMPANY SR UNSECURED 12/24 3.15	75,000	12/15/2024	75,225
CVS HEALTH CORP SR UNSECURED 08/24 3.375	55,000	08/12/2024	55,534
VERIZON COMMUNICATIONS SR UNSECURED REGS 08/54 5.012	10,000	08/21/2054	10,345
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 144A 03/25 3.5	90,000	03/15/2025	92,067
MEDTRONIC INC COMPANY GUAR 144A 03/20 2.5	125,000	03/15/2020	125,328
COX COMMUNICATIONS INC SR UNSECURED 144A 02/25 3.85	195,000	02/01/2025	196,836
QVC INC SR SECURED 02/25 4.45	100,000	02/15/2025	97,736
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/24 3.8	150,000	12/05/2024	153,678
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/34 4.8	150,000	12/05/2034	157,461
DIRECTV HOLDINGS/FING COMPANY GUAR 01/25 3.95	40,000	01/15/2025	40,315
AMAZON.COM INC SR UNSECURED 12/44 4.95	85,000	12/05/2044	87,805
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 09/17 1.684	200,000	09/08/2017	198,409
VIACOM INC SR UNSECURED 12/19 2.75	125,000	12/15/2019	125,248
VIACOM INC SR UNSECURED 12/34 4.85	125,000	12/15/2034	127,921
UNITEDHEALTH GROUP INC SR UNSECURED 12/19 2.3	150,000	12/15/2019	150,620
WALT DISNEY COMPANY/THE SR UNSECURED 06/44 4.125	20,000	06/01/2044	20,979
3M COMPANY SR UNSECURED 06/44 3.875	50,000	06/15/2044	51,419
CATERPILLAR FINANCIAL SE SR UNSECURED 06/24 3.3	100,000	06/09/2024	102,001
INTERNATIONAL PAPER CO SR UNSECURED 06/24 3.65	100,000	06/15/2024	99,928
AT+T INC SR UNSECURED 06/44 4.8	50,000	06/15/2044	50,948
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR UNSECURED 12/17 1.724	200,000	12/06/2017	197,933
MCDONALD S CORP SR UNSECURED 06/24 3.25	100,000	06/10/2024	101,883
資本財・サービス合計			30,932,845

モーゲージ債

FHLMC TBA JAN 30 GOLD SINGLE	150,000	12/01/2099	167,566
FNMA TBA 30 YR 5.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	950,000	01/14/2045	1,062,664
FNMA TBA 30 YR 6 SINGLE FAMILY MORTGAGE	100,000	01/14/2045	113,402
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MOR JPMCC 2005 CB12 A4	100,000	09/12/2037	101,038
WACHOVIA BANK COMMERCIAL MORTG WBCMT 2005 C20 A7	84,187	07/15/2042	84,887
FNMA POOL 735896 FN 09/35 FIXED VAR	323,077	09/01/2035	369,088
FNMA TBA 30 YR 5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	1,150,000	01/14/2045	1,270,548
FNMA TBA 30 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	2,425,000	01/14/2045	2,632,262
FHLMC TBA JAN 15 GOLD SINGLE	175,000	12/31/2099	185,309
FNMA TBA 15 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	275,000	01/20/2030	291,371
GNMA POOL 605616 GN 04/35 FIXED 5.5	6,028	04/15/2035	6,806
FNMA POOL 892782 FN 11/36 FIXED 6.5	19,433	11/01/2036	22,131
FNMA POOL 889299 FN 04/38 FIXED VAR	32,896	04/01/2038	37,851
FED HM LN PC POOL G04913	53,440	03/01/2038	58,945
FNMA TBA 30 YR 4 SINGLE FAMILY MORTGAGE	3,675,000	01/14/2045	3,922,158
FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE COR	1,600,000	12/01/2099	1,705,500
GNMA II TBA 30 YR 4.5 JUMBOS	425,000	01/21/2045	464,362
GNMA POOL 677100 GN 07/38 FIXED 5.5	4,660	07/15/2038	5,223
GNMA POOL 698342 GN 05/39 FIXED 5	97,609	05/15/2039	107,959
FNMA POOL AC1416 FN 08/39 FIXED 4	184,420	08/01/2039	197,055
GNMA II TBA 30 YR 4 JUMBOS	25,000	01/21/2045	26,804
GNMA POOL 724330 GN 09/39 FIXED 5	327,723	09/15/2039	363,980
GNMA POOL 644862 GN 06/35 FIXED 5.5	10,958	06/15/2035	12,379
FED HM LN PC POOL G08347	28,491	06/01/2039	30,878
GNMA II POOL 004746 G2 07/40 FIXED 4.5	122,664	07/20/2040	134,780
GNMA II TBA 30 YR 3 JUMBOS	250,000	01/21/2045	255,656
FNMA TBA 15 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	525,000	01/20/2030	554,613
FNMA TBA 15 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	600,000	01/20/2030	623,648
FNMA TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	650,000	01/14/2045	677,574

FHLMC TBA JAN 15 GOLD SINGLE	150,000	12/01/2099	158,344
FHLMC TBA JAN 15 GOLD SINGLE	725,000	12/01/2099	752,488
FHLMC TBA JAN 30 GOLD SINGLE	925,000	12/01/2099	961,783
GNMA I TBA 30 YR 3.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	500,000	01/21/2045	524,844
GNMA II TBA 30 YR 3.5 JUMBOS	2,300,000	01/21/2045	2,414,281
FNMA POOL MA0667 FN 03/31 FIXED 4	47,065	03/01/2031	50,747
FNMA POOL MA0668 FN 03/31 FIXED 4.5	4,810	03/01/2031	5,253
FNMA POOL AH4158 FN 01/41 FIXED 4	81,795	01/01/2041	87,400
FNMA POOL AB2037 FN 01/31 FIXED 4.5	39,717	01/01/2031	43,359
FNMA POOL AH5583 FN 02/41 FIXED 4.5	167,235	02/01/2041	181,716
FED HM LN PC POOL A93448	173,010	08/01/2040	191,833
FNMA POOL AE3065 FN 09/25 FIXED 3.5	46,278	09/01/2025	48,929
FNMA TBA 15 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	675,000	01/20/2030	687,234
GNMA II POOL 005175 G2 09/41 FIXED 4.5	376,452	09/20/2041	412,412
FNMA POOL AJ4069 FN 10/41 FIXED 4	98,814	10/01/2041	105,676
FNMA TBA 30 YR 3 SINGLE FAMILY MORTGAGE	150,000	01/14/2045	151,734
FED HM LN PC POOL G14375	45,873	07/01/2026	48,983
FED HM LN PC POOL G07021	84,927	09/01/2039	93,615
GNMA POOL 738520 GN 07/41 FIXED 4.5	255,656	07/15/2041	280,047
FNMA POOL AL2090 FN 08/26 FIXED VAR	82,573	08/01/2026	88,233
FED HM LN PC POOL G04008	84,717	03/01/2038	94,704
FED HM LN PC POOL J16665	56,811	09/01/2026	60,059
GNMA II POOL MA0319 G2 08/42 FIXED 4	461,013	08/20/2042	494,807
FED HM LN PC POOL C91467	231,664	07/01/2032	243,843
GNMA POOL 783237 GN 01/41 FIXED 4	114,023	01/15/2041	122,437
TBA FHLMC GOLD CONV INTER AGGR	375,000	12/01/2099	381,404
GNMA II POOL MA0532 G2 11/42 FIXED 2.5	22,432	11/20/2042	22,163
FNMA TBA 30 YR 2.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	75,000	01/14/2045	73,260
GNMA II POOL MA0624 G2 12/42 FIXED 3	73,859	12/20/2042	75,620
FNMA POOL MA1340 FN 02/43 FIXED 2.5	24,824	02/01/2043	24,270
GNMA II POOL MA0700 G2 01/43 FIXED 4	48,537	01/20/2043	52,101
GNMA POOL 783647 GN 09/35 FIXED 5.5	75,720	09/15/2035	85,505
FNMA POOL AL2581 FN 06/40 FIXED VAR	197,419	06/01/2040	224,182
FNMA POOL AJ5905 FN 11/41 FIXED 4.5	94,588	11/01/2041	102,740
GNMA II POOL MA1011 G2 05/43 FIXED 3	22,452	05/20/2043	22,988
FNMA POOL AT2724 FN 05/43 FIXED 3	646,588	05/01/2043	655,126
FED HM LN PC POOL G08534	308,259	06/01/2043	311,876
FNMA POOL AT5895 FN 06/43 FIXED 3	74,207	06/01/2043	75,174
FNMA POOL AT1572 FN 05/43 FIXED 3	141,779	05/01/2043	143,652
FNMA POOL AB9747 FN 06/43 FIXED 3	47,275	06/01/2043	47,890
FNMA POOL AB9349 FN 05/43 FIXED 3	24,000	05/01/2043	24,314
GNMA POOL AE7511 GN 06/43 FIXED 3	279,478	06/15/2043	286,232
FED HM LN PC POOL G08537	166,032	07/01/2043	167,950
FNMA POOL AB9374 FN 05/43 FIXED 3.5	71,621	05/01/2043	74,771
GNMA POOL 658258 GN 01/37 FIXED 6	69,231	01/15/2037	79,828
GNMA II POOL MA0851 G2 03/43 FIXED 3	73,279	03/20/2043	75,026
GNMA II POOL MA0933 G2 04/43 FIXED 3	49,025	04/20/2043	50,194
FNMA POOL AU3735 FN 08/43 FIXED 3	98,657	08/01/2043	99,926
FNMA POOL AU3374 FN 08/43 FIXED 3	446,089	08/01/2043	451,830
FNMA POOL AU4310 FN 08/43 FIXED 2.5	24,450	08/01/2043	23,905
FNMA POOL AU3781 FN 08/28 FIXED 2.5	412,465	08/01/2028	420,812
FNMA POOL AU5918 FN 09/43 FIXED 3	475,622	09/01/2043	481,697
GNMA II POOL MA1284 G2 09/43 FIXED 3	248,050	09/20/2043	253,976
FED HM LN PC POOL Q19773	122,833	06/01/2043	124,254
GNMA II POOL MA1375 G2 10/43 FIXED 3.5	369,221	10/20/2043	387,983
FED HM LN PC POOL G08554	73,491	10/01/2043	76,496

FNMA POOL AU1632 FN 07/43 FIXED 3	93,984	07/01/2043	95,200
FED HM LN PC POOL Q19738	74,011	06/01/2043	77,037
FNMA POOL AO2961 FN 05/42 FIXED 4	48,990	05/01/2042	52,347
FNMA POOL AU1629 FN 07/43 FIXED 3	71,431	07/01/2043	72,356
FNMA POOL AU3195 FN 08/43 FIXED 3	71,453	08/01/2043	72,372
FNMA POOL AU3353 FN 08/43 FIXED 3	395,629	08/01/2043	400,709
FNMA POOL AU3820 FN 08/43 FIXED 3	376,686	08/01/2043	381,493
FNMA POOL AU6531 FN 09/28 FIXED 2	94,788	09/01/2028	94,486
FNMA POOL AS0774 FN 10/43 FIXED 3	124,344	10/01/2043	125,942
FED HM LN PC POOL G08572	613,045	02/01/2044	638,108
FED HM LN PC POOL G18488	253,106	11/01/2028	257,975
FED HM LN PC POOL G07550	420,575	08/01/2043	425,661
FNMA POOL AL5097 FN 09/43 FIXED VAR	72,651	09/01/2043	78,893
GNMA II POOL MA1919	143,518	05/20/2044	150,804
FED HM LN PC POOL G08587	45,561	05/01/2044	49,425
GNMA II POOL MA1759 G2 03/44 FIXED 3	348,802	03/20/2044	357,117
FNMA POOL AS1201 FN 12/43 FIXED 4	141,224	12/01/2043	151,785
FNMA POOL AX0833 FN 09/44 FIXED 3.5	49,370	09/01/2044	51,571
FNMA POOL 254199 FN 02/32 FIXED 6.5	51,719	02/01/2032	59,895
FHLMC TBA JAN 30 GOLD SINGLE	525,000	12/01/2099	579,325
FNMA TBA 15 YR 4.5 SINGLE FAMILY MORTGAGE	100,000	01/20/2030	105,070
FHLMC TBA JAN 30 GOLD SINGLE	300,000	12/01/2099	325,160
BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGA BSCMS 2005 T18 A4	29,822	02/13/2042	29,824
BEAR STEARNS COMMERCIAL MORTGA BSCMS 2006 PW12 A4	307,950	09/11/2038	323,227
FNMA POOL AX2796 FN 10/44 FIXED 4	174,500	10/01/2044	186,497
FNMA POOL 990652 FN 09/38 FIXED 6.5	45,103	09/01/2038	51,364
GNMA II POOL MA2303 G2 10/44 FIXED 3.5	49,848	10/20/2044	52,403
FNMA POOL 829291 FN 09/35 FIXED 5.5	250,590	09/01/2035	280,455
FNMA POOL MA0070 FN 05/19 FIXED 4	41,489	05/01/2019	43,937
FNMA POOL AA7999 FN 05/24 FIXED 5	118,457	05/01/2024	126,378
FED HM LN PC POOL G08609	74,481	10/01/2044	77,526
FNMA POOL AW3003 FN 10/44 FIXED 4	324,137	10/01/2044	346,346
FED HM LN PC POOL A86009	185,994	05/01/2039	205,414
FNMA POOL AC3703 FN 11/24 FIXED 4.5	145,463	11/01/2024	157,231
FNMA POOL 934946 FN 09/39 FIXED 4.5	167,411	09/01/2039	183,250
FNMA POOL AB1656 FN 10/40 FIXED 4	94,752	10/01/2040	101,262
FNMA POOL AW9476 FN 10/44 FIXED 3.5	199,270	10/01/2044	207,956
FED HM LN PC POOL G08447	21,436	05/01/2041	23,261
FNMA POOL AI2465 FN 05/41 FIXED 4.5	74,384	05/01/2041	80,862
FNMA POOL MA0878 FN 10/31 FIXED 4	15,927	10/01/2031	17,172
FNMA POOL AI0815 FN 09/41 FIXED 4.5	98,655	09/01/2041	107,236
FNMA POOL AJ5928 FN 11/41 FIXED 4	95,669	11/01/2041	102,224
FED HM LN PC POOL C91799	199,045	11/01/2034	208,856
FNMA POOL AL1123 FN 11/26 FIXED VAR	96,986	11/01/2026	102,617
FED HM LN PC POOL G05408	127,009	12/01/2036	140,280
FNMA POOL AK5394 FN 02/27 FIXED 3	197,104	02/01/2027	205,400
FNMA POOL AK4520 FN 03/42 FIXED 4	221,083	03/01/2042	236,231
FED HM LN PC POOL C91439	107,795	04/01/2032	116,135
FNMA POOL AO9368 FN 07/42 FIXED 3.5	121,548	07/01/2042	126,943
TBA FHLMC GOLD CONV	75,000	12/01/2099	75,762
FNMA POOL AR9977 FN 02/43 FIXED 2.5	24,394	02/01/2043	23,850
FNMA POOL AB6580 FN 10/27 FIXED 3	145,411	10/01/2027	151,531
FNMA POOL AT7622 FN 06/43 FIXED 3	49,149	06/01/2043	49,794
FNMA POOL AB9147 FN 04/43 FIXED 3.5	1,067,588	04/01/2043	1,114,129
FED HM LN PC POOL J25055	24,797	08/01/2028	25,274
FNMA POOL AU1656 FN 07/28 FIXED 2.5	22,597	07/01/2028	23,055

FED HM LN PC POOL J25562	18,066	09/01/2028	19,099
FNMA POOL AT8339 FN 07/43 FIXED 3	95,738	07/01/2043	96,959
FED HM LN PC POOL Q19058	71,673	06/01/2043	72,514
FNMA POOL AW6422 FN 06/44 FIXED 3.5	49,294	06/01/2044	51,443
FNMA POOL AV0629 FN 11/28 FIXED 2.5	121,556	11/01/2028	123,907
FED HM LN PC POOL G18493	6,057	01/01/2029	6,403
FNMA POOL MA1804 FN 01/44 FIXED 3	98,000	01/01/2044	99,236
FED HM LN PC POOL G18514	73,919	06/01/2029	76,816
FNMA POOL AW2093 FN 06/29 FIXED 3	99,326	06/01/2029	103,363
FNMA POOL AW8671 FN 07/29 FIXED 2.5	49,118	07/01/2029	50,068
FED HM LN PC POOL Q27657	222,502	08/01/2044	237,463
FNMA POOL AW9206 FN 09/44 FIXED 3.5	124,181	09/01/2044	129,595
FNMA POOL AO9126 FN 07/42 FIXED 4	49,716	07/01/2042	53,339
FNMA POOL AX3045 FN 10/29 FIXED 3	48,979	10/01/2029	50,968
FED HM LN PC POOL Q28429	270,288	09/01/2044	281,338
FNMA POOL AX2403 FN 09/29 FIXED 2.5	73,368	09/01/2029	74,787
GNMA II POOL MA2072 G2 07/44 FIXED 3	72,380	07/20/2044	74,106
FED HM LN PC POOL C91794	139,060	10/01/2034	142,800
FED HM LN PC POOL C91798	124,284	12/01/2034	127,631
FNMA TBA 15 YR 2 SINGLE FAMILY MORTGAGE	150,000	01/20/2030	149,391
FED HM LN PC POOL C91781	123,771	08/01/2034	127,093
GNMA II POOL MA2148 G2 08/44 FIXED 3.5	294,607	08/20/2044	309,658
GNMA II POOL MA2446 G2 12/44 FIXED 4	225,000	12/20/2044	241,753
FNMA POOL AX0726 FN 09/44 FIXED 4	97,060	09/01/2044	103,710
FED HM LN PC POOL G08619	199,697	12/01/2044	201,936
モーゲージ債合計			42,080,132

地方債

ILLINOIS ST ILS 06/33 FIXED 5.1	60,000	06/01/2033	59,561
ILLINOIS ST ILS 06/23 FIXED OID 4.95	40,000	06/01/2023	41,893
NEW JERSEY ST TURNPIKE AUTH NJSTRN 01/40 FIXED 7.414	125,000	01/01/2040	187,843
CALIFORNIA ST CAS 04/39 FIXED 7.55	75,000	04/01/2039	115,739
UNIV OF CALIFORNIA CA REVENUES UNVHGR 05/43 FIXED OID 5.77	25,000	05/15/2043	32,133
CALIFORNIA ST CAS 10/39 FIXED 7.3	5,000	10/01/2039	7,365
BAY AREA CA TOLL AUTH TOLL BRI BAYTRN 04/49 FIXED 6.263	75,000	04/01/2049	105,689
NEW YORK CITY NY MUNI WTR FIN NYCUTL 06/42 FIXED 6.011	50,000	06/15/2042	67,802
MET TRANSPRTN AUTH NY DEDICATE MTATRN 11/40 FIXED 6.089	50,000	11/15/2040	66,650
CALIFORNIA ST CAS 03/40 FIXED 7.625	45,000	03/01/2040	69,075
MUNI ELEC AUTH OF GEORGIA MELPWR 04/57 FIXED 6.637	75,000	04/01/2057	99,429
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 11/40 FIXED 5.647	50,000	11/01/2040	61,307
PORT AUTH OF NEW YORK NEW JE PORTRN 10/62 FIXED 4.458	25,000	10/01/2062	26,536
EUROPEAN UNION GOVT GUARANT REGS 09/21 2.75	350,000	09/21/2021	490,286
LAND NORDRHEIN WESTFALEN SR UNSECURED 09/22 1.875	1,000,000	09/15/2022	1,326,576
地方債合計			2,757,884

非米国政府機関債

WESTERN AUST TREAS CORP LOCAL GOVT G 07/17 8	75,000	07/15/2017	69,730
TREASURY CORP VICTORIA LOCAL GOVT G 10/22 6	300,000	10/17/2022	299,165
NEW S WALES TREASURY CRP GOVT LIQUID 04/19 6	200,000	04/01/2019	187,876
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/22 6	300,000	03/01/2022	296,447
NEW S WALES TREASURY CRP LOCAL GOVT G 03/19 3.5	200,000	03/20/2019	170,546
非米国政府機関債合計			1,023,764

非米国政府債

FRANCE (GOVT OF) BONDS 10/16 5	375,000	10/25/2016	495,062
FED REPUBLIC OF BRAZIL SR UNSECURED 04/24 8.875	75,000	04/15/2024	100,875

CANADIAN GOVERNMENT BONDS 06/33 5.75	410,000	06/01/2033	541,298
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 01/29 6	480,000	01/31/2029	839,407
ONTARIO (PROVINCE OF) DEBENTURES 09/23 8.1	365,000	09/08/2023	453,253
UK TSY 4 1/4 2032 BONDS REGS 06/32 4.25	325,000	06/07/2032	654,121
ITALY GOV T INT BOND SR UNSECURED 09/23 6.875	275,000	09/27/2023	347,103
RUSSIAN FEDERATION SR UNSECURED REGS 06/28 12.75	30,000	06/24/2028	42,450
BELGIUM KINGDOM BONDS 144A REGS 03/35 5	330,000	03/28/2035	630,687
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED 02/17 6	360,000	02/15/2017	317,853
IRISH TSY 4 1/2 2020 BONDS 04/20 4.5	200,000	04/18/2020	291,572
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 01/37 4.2	145,000	01/31/2037	219,901
REPUBLIC OF TURKEY SR UNSECURED 02/25 7.375	140,000	02/05/2025	174,125
MEX BONOS DESARR FIX RT BONDS 12/24 10	7,759,600	12/05/2024	691,483
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/37 4	190,000	01/15/2037	350,115
ONTARIO (PROVINCE OF) BONDS 06/37 4.7	255,000	06/02/2037	270,434
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED 03/19 5.25	985,000	03/15/2019	904,609
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/17 4	1,300,000	11/15/2017	235,429
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA BONDS 09/17 8.25	5,380,000	09/15/2017	480,245
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS REGS 02/37 4	785,000	02/01/2037	1,096,507
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/20 4.2	85,000	04/15/2020	122,404
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 01/33 10.375	35,000	01/28/2033	55,388
UK TSY 4 1/4 2036 BONDS REGS 03/36 4.25	805,000	03/07/2036	1,644,015
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/18 4	940,000	09/01/2018	780,274
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 11/33 8.75	40,000	11/21/2033	62,200
MEX BONOS DESARR FIX RT BONDS 12/23 8	3,645,800	12/07/2023	284,850
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 03/37 4	235,000	03/15/2037	436,652
PROVINCE OF QUEBEC DEBENTURES 12/17 4.5	150,000	12/01/2017	140,799
UK TSY 4 1/2 2042 BONDS REGS 12/42 4.5	100,000	12/07/2042	220,069
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 02/18 4.24	400,000	02/07/2018	115,601
SINGAPORE GOVERNMENT SR UNSECURED 09/22 3.125	125,000	09/01/2022	100,756
MANITOBA (PROVINCE OF) UNSECURED 03/38 4.6	50,000	03/05/2038	52,731
SWITZERLAND BONDS REGS 05/19 3	1,100,000	05/12/2019	1,257,918
UK TSY 4 1/4 2046 BONDS REGS 12/46 4.25	155,000	12/07/2046	336,003
PROVINCE OF SASKATCHEWAN UNSECURED 06/40 4.75	50,000	06/01/2040	55,041
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 07/19 5.734	3,440,000	07/30/2019	1,058,613
SWITZERLAND BONDS REGS 10/16 2	750,000	10/12/2016	785,696
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 12/38 5	150,000	12/01/2038	164,717
UK TSY 4 1/4 2027 BONDS REGS 12/27 4.25	745,000	12/07/2027	1,463,080
IRISH TSY 4 1/2 2018 BONDS 10/18 4.5	430,000	10/18/2018	601,669
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SR UNSECURED 03/21 6.75	4,900,000	03/31/2021	406,426
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 10/19 5.5	650,000	10/25/2019	210,751
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/39 4.5	755,000	11/15/2039	203,629
REPUBLIC OF COLOMBIA SR UNSECURED 03/19 7.375	100,000	03/18/2019	117,500
NORWEGIAN GOVERNMENT BONDS 05/19 4.5	1,220,000	05/22/2019	187,113
BRITISH COLUMBIA PROV OF SR UNSECURED 12/18 4.65	100,000	12/18/2018	96,748
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED 05/21 5.75	160,000	05/15/2021	156,323
UK TSY 4 3/4 2030 BONDS REGS 12/30 4.75	570,000	12/07/2030	1,200,101
CZECH REPUBLIC BONDS 09/22 4.7	1,500,000	09/12/2022	86,828
PROV OF NEW BRUNSWICK BONDS 09/39 4.8	50,000	09/26/2039	53,315
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/19 4.25	3,470,000	03/12/2019	519,278
CZECH REPUBLIC BONDS 04/17 4	2,680,000	04/11/2017	127,149
REPUBLIC OF PERU SR UNSECURED 03/19 7.125	75,000	03/30/2019	88,688
REPUBLIC OF LITHUANIA SR UNSECURED 02/18 4.85	100,000	02/07/2018	136,921
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA SR UNSECURED 05/19 6.875	100,000	05/27/2019	114,375
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED REGS 03/19 11.625	350,000	03/04/2019	462,875
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 07/19 6.375	50,000	07/15/2019	58,600
PROVINCE OF QUEBEC BONDS 12/41 5	400,000	12/01/2041	445,901

IRISH TSY 5.4 2025 BONDS 03/25 5.4	75,000	03/13/2025	125,047
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 07/41 4.7	310,000	07/30/2041	502,145
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED 04/20 4.5	140,000	04/15/2020	126,946
THAILAND GOVERNMENT BOND SR UNSECURED 06/19 3.875	35,250,000	06/13/2019	1,138,986
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/20 3	200,000	04/15/2020	282,886
REPUBLIC OF TURKEY SR UNSECURED 03/21 5.625	325,000	03/30/2021	357,094
ONTARIO (PROVINCE OF) SR UNSECURED 04/20 4.4	200,000	04/14/2020	222,652
FED REPUBLIC OF BRAZIL SR UNSECURED 01/21 4.875	300,000	01/22/2021	319,500
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/42 3.75	185,000	01/15/2042	344,744
REPUBLIC OF CHILE SR UNSECURED 08/20 3.875	100,000	08/05/2020	107,250
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 04/21 3.375	140,000	04/25/2021	200,866
ONTARIO (PROVINCE OF) NOTES 06/41 4.65	350,000	06/02/2041	374,925
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 01/25 5.25	100,000	01/20/2025	163,575
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED REGS 03/20 5.875	100,000	03/13/2020	110,250
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 04/20 4	645,000	04/30/2020	904,796
REPUBLIKA SLOVENIJA SR UNSECURED REGS 01/20 4.125	30,000	01/26/2020	41,089
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G REGS 02/20 6.25	400,000	02/21/2020	385,175
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 06/16 2	3,225,000	06/01/2016	2,823,414
REPUBLIKA SLOVENIJA SR UNSECURED REGS 01/21 4.375	30,000	01/18/2021	41,814
PROVINCE OF QUEBEC NOTES 12/21 4.25	125,000	12/01/2021	121,919
BRITISH COLUMBIA PROV OF UNSECURED 06/42 4.3	310,000	06/18/2042	323,714
REPUBLIC OF PHILIPPINES SR UNSECURED 01/21 4	100,000	01/15/2021	108,000
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/21 4.25	993,440,000	06/10/2021	1,004,137
UK TSY 1 3/4 2017 BONDS REGS 01/17 1.75	1,175,000	01/22/2017	1,878,764
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 03/22 2.65	1,350,000	03/15/2022	1,216,670
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 09/16 3.5	1,956,200,000	09/10/2016	1,840,766
UK TSY 3 3/4 2052 UNSECURED REGS 07/52 3.75	350,000	07/22/2052	713,645
REPUBLIC OF POLAND SR UNSECURED 04/21 5.125	110,000	04/21/2021	123,760
NOVA SCOTIA PROVINCE DEBENTURES 06/42 4.4	35,000	06/01/2042	35,970
ROMANIA SR UNSECURED REGS 02/22 6.75	30,000	02/07/2022	36,038
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 12/31 4	475,990,000	12/10/2031	504,085
CZECH REPUBLIC SR UNSECURED REGS 05/22 3.875	25,000	05/24/2022	36,869
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/44 4.75	150,000	03/08/2044	156,375
UK TSY 1 2017 BONDS REGS 09/17 1	1,445,000	09/07/2017	2,272,470
MALAYSIA GOVERNMENT SR UNSECURED 08/22 3.418	735,000	08/15/2022	199,279
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 03/22 3.625	266,000	03/15/2022	272,251
FRENCH TREASURY NOTE NOTES 07/17 1	1,975,000	07/25/2017	2,452,463
QUEENSLAND TREASURY CORP LOCAL GOVT G 144A REGS 06/19 4	175,000	06/21/2019	152,379
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA BONDS 02/23 7.75	4,500,000	02/28/2023	387,989
AUSTRALIAN GOVERNMENT SR UNSECURED 04/24 2.75	1,535,000	04/21/2024	1,256,607
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 06/19 1	565,000	06/18/2019	740,931
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 06/22 3.75	145,000,000	06/10/2022	143,340
SWITZERLAND BONDS REGS 04/42 1.5	65,000	04/30/2042	77,203
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS 07/44 2.5	580,000	07/04/2044	892,313
ISRAEL FIXED BOND BONDS 03/23 4.25	1,075,000	03/31/2023	328,927
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 11/23 1.5	3,795,000	11/13/2023	513,245
UK TSY 3 1/4 2044 UNSECURED REGS 01/44 3.25	830,000	01/22/2044	1,493,046
SLOVAKIA GOVERNMENT BOND SR UNSECURED REGS 11/24 3.375	75,000	11/15/2024	109,154
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 144A 01/18 1.375	575,000	01/29/2018	575,595
KINGDOM OF SWEDEN SR UNSECURED REGS 01/18 0.875	100,000	01/31/2018	124,154
PROVINCE OF QUEBEC UNSECURED 02/23 2.625	100,000	02/13/2023	100,048
UK TSY 1.25 2018 BONDS REGS 07/18 1.25	800,000	07/22/2018	1,260,200
BELGIUM KINGDOM UNSECURED REGS 06/18 1.25	1,210,000	06/22/2018	1,526,241
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 12/22 2.4	275,000	12/15/2022	242,797
KINGDOM OF DENMARK BONDS 11/23 1.5	2,555,000	11/15/2023	449,037
FINNISH GOVERNMENT SR UNSECURED 144A REGS 04/23 1	240,000	04/15/2023	313,262

REPUBLIC OF SLOVENIA SR UNSECURED 144A 05/23 5.85	200,000	05/10/2023	226,130
ONTARIO (PROVINCE OF) UNSECURED 06/45 3.45	150,000	06/02/2045	133,927
POLAND GOVERNMENT BOND BONDS 07/18 2.5	800,000	07/25/2018	228,730
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 144A REGS 09/44 4.75	130,000	09/01/2044	203,734
PROVINCE OF ALBERTA UNSECURED 12/43 3.45	75,000	12/01/2043	68,241
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 144A REGS 01/19 1.25	975,000	01/15/2019	1,238,165
KOMMUNALBANKEN AS SR UNSECURED 144A 05/18 1.125	250,000	05/23/2018	247,243
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/18 2.75	321,400,000	03/10/2018	299,238
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/18 1.75	725,000	06/15/2018	632,800
FRANCE (GOVT OF) BONDS REGS 05/45 3.25	665,000	05/25/2045	1,054,460
BELGIUM KINGDOM SR UNSECURED REGS 06/45 3.75	100,000	06/22/2045	171,780
ROMANIA SR UNSECURED REGS 09/20 4.625	125,000	09/18/2020	174,323
UNITED MEXICAN STATES SR UNSECURED 10/23 4	200,000	10/02/2023	210,000
FADE ASSET BACKED 12/16 2.25	100,000	12/17/2016	124,821
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 03/19 1.75	1,100,000	03/01/2019	969,071
FRANCE (GOVT OF) BONDS 05/24 2.25	2,055,000	05/25/2024	2,827,096
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 09/23 3.375	100,000,000	09/10/2023	97,603
SWITZERLAND BONDS 07/25 1.5	800,000	07/24/2025	897,797
REPUBLIC OF INDONESIA SR UNSECURED REGS 01/24 5.875	200,000	01/15/2024	224,500
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO BONDS 04/19 2.75	1,605,000	04/30/2019	2,105,716
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 12/16 1.5	1,200,000	12/15/2016	1,479,143
BELGIUM KINGDOM UNSECURED 144A REGS 06/24 2.6	700,000	06/22/2024	982,341
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/24 2.9	750,000	06/15/2024	683,048
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 09/24 3.75	2,135,000	09/01/2024	3,014,610
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 05/19 2.5	1,440,000	05/01/2019	1,861,135
UK TSY 1 3/4 2019 BONDS REGS 07/19 1.75	1,040,000	07/22/2019	1,663,214
ONTARIO (PROVINCE OF) UNSECURED 06/24 3.5	185,000	06/02/2024	171,566
NETHERLANDS GOVERNMENT BONDS 07/24 2	730,000	07/15/2024	990,681
KOREA TREASURY BOND SR UNSECURED 03/24 3.5	700,000,000	03/10/2024	680,862
CANADIAN GOVERNMENT BONDS 09/19 1.75	2,195,000	09/01/2019	1,930,065
KINGDOM OF SWEDEN SR UNSECURED REGS 05/19 0.75	550,000	05/02/2019	683,071
FRANCE (GOVT OF) BONDS 05/30 2.5	1,580,000	05/25/2030	2,202,470
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 05/17 1.15	865,000	05/15/2017	1,059,352
BUONI POLIENNALI DEL TES UNSECURED 144A REGS 03/30 3.5	1,120,000	03/01/2030	1,513,996
CANADA HOUSING TRUST GOVT GUARANT 144A 06/19 1.95	50,000	06/15/2019	43,860
CAISSE D AMORT DETTE SOC SR UNSECURED 144A 03/24 3.375	650,000	03/20/2024	694,617
SWEDISH GOVERNMENT BONDS 03/39 3.5	370,000	03/30/2039	65,021
KOMMUNALBANKEN AS SR UNSECURED 144A 03/18 1	350,000	03/15/2018	344,758
FRANCE (GOVT OF) BONDS 11/24 1.75	200,000	11/25/2024	263,210
KOMMUNALBANKEN AS SR UNSECURED 144A 03/19 2.125	1,500,000	03/15/2019	1,527,480
UK TSY 2 3/4 2024 BONDS REGS 09/24 2.75	1,275,000	09/07/2024	2,162,972
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO SR UNSECURED 144A REGS 10/24 2	1,110,000	10/31/2024	1,481,380
FRANCE (GOVT OF) BONDS 11/19 0.5	2,630,000	11/25/2019	3,232,842
UK TSY 3.5 2045 UNSECURED REGS 01/45 3.5	895,000	01/22/2045	1,683,612
BUONI POLIENNALI DEL TES BONDS 08/19 1.5	2,320,000	08/01/2019	2,880,390
UK TSY 2 2020 BONDS REGS 07/20 2	485,000	07/22/2020	782,843
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS 05/24 1.5	1,115,000	05/15/2024	1,471,147
REPUBLIC OF AUSTRIA SR UNSECURED 144A REGS 10/24 1	480,000	10/21/2024	632,413
非米国政府債合計			104,421,797

その他

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS 07/34 4.75	1,040,000	07/04/2034	2,045,891
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 07/20 1.75	200,000	07/16/2020	260,160
CAISSE FRANCAISE DE FIN COVERED REGS 01/24 2.375	400,000	01/17/2024	552,128

NN GROUP NV SUBORDINATED REGS 04/44 VAR	100,000	04/08/2044	127,502
その他合計			2,985,681
不動産			
CIE FINANCEMENT FONCIER COVERED 01/17 3.75	525,000	01/24/2017	682,759
AVALONBAY COMMUNITIES SR UNSECURED 03/17 5.7	50,000	03/15/2017	54,362
ERP OPERATING LP SR UNSECURED 07/20 4.75	60,000	07/15/2020	65,918
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 03/21 4.375	100,000	03/01/2021	109,805
HEALTH CARE REIT INC SR UNSECURED 01/22 5.25	50,000	01/15/2022	55,559
UNIBAIL RODAMCO SE SR UNSECURED REGS 03/19 3	100,000	03/22/2019	133,450
BOSTON PROPERTIES LP SR UNSECURED 02/23 3.85	50,000	02/01/2023	51,904
DEUTSCHE ANN FIN BV COMPANY GUAR REGS 10/21 3.625	60,000	10/08/2021	83,795
PROLOGIS LP COMPANY GUAR 02/24 3.375	100,000	02/20/2024	137,946
REGENCY CENTERS LP COMPANY GUAR 06/24 3.75	65,000	06/15/2024	66,147
SCENTRE GROUP TRUST 1/2 COMPANY GUAR 144A 02/25 3.5	125,000	02/12/2025	125,489
FEDERAL REALTY INVESTMEN SR UNSECURED 12/44 4.5	125,000	12/01/2044	130,090
DUKE REALTY LP SR UNSECURED 12/24 3.75	90,000	12/01/2024	91,063
HCP INC SR UNSECURED 08/24 3.875	100,000	08/15/2024	101,582
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/24 3.375	100,000	10/01/2024	101,717
SIMON PROPERTY GROUP LP SR UNSECURED 10/44 4.25	75,000	10/01/2044	77,609
不動産合計			2,069,195
国際機関債			
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/37 4	150,000	10/15/2037	271,108
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/18 4.75	20,000	10/15/2018	35,216
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/25 5.5	25,000	04/15/2025	51,208
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/16 3.875	40,000	10/15/2016	51,749
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/24 4.125	170,000	04/15/2024	269,379
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 09/16 5.125	100,000	09/13/2016	107,457
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 10/25 4.5	1,550,000	10/15/2025	2,584,809
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	125,000	05/20/2019	176,064
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR UNSECURED 04/16 3.5	40,000	04/15/2016	50,566
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 05/19 3.875	500,000	05/20/2019	704,258
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR UNSECURED 03/22 5	100,000	03/09/2022	91,447
INTER AMERICAN DEVEL BK UNSECURED 02/24 3	500,000	02/21/2024	532,411
INTL BK RECON + DEVELOP SR UNSECURED 06/21 2.25	750,000	06/24/2021	756,113
国際機関債合計			5,681,785
運輸			
HEATHROW FUNDING LTD SR SECURED REGS 12/31 6.45	50,000	12/10/2031	104,109
ASF SR UNSECURED REGS 03/19 7.375	50,000	03/20/2019	77,300
UNITED PARCEL SERVICE SR UNSECURED 04/19 5.125	100,000	04/01/2019	112,350
CANADIAN NATL RAILWAY SR UNSECURED 03/19 5.55	200,000	03/01/2019	227,006
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 09/21 3.45	100,000	09/15/2021	104,350
CSX CORP SR UNSECURED 03/43 4.4	90,000	03/01/2043	93,744
BURLINGTN NORTH SANTA FE SR UNSECURED 03/42 4.4	100,000	03/15/2042	104,909
PENSKE TRUCK LEASING/PTL SR UNSECURED 144A 01/23 4.25	100,000	01/17/2023	103,798
RYDER SYSTEM INC SR UNSECURED 02/19 2.35	125,000	02/26/2019	124,137
FEDEX CORP COMPANY GUAR 01/44 5.1	25,000	01/15/2044	28,867
ERAC USA FINANCE LLC COMPANY GUAR 144A 11/24 3.85	100,000	11/15/2024	101,415
運輸合計			1,181,985
米国政府機関債			
FANNIE MAE NOTES 09/16 5.25	150,000	09/15/2016	161,657
米国政府機関債合計			161,657

米国政府債

US TREASURY N/B 02/31 5.375	2,020,000	02/15/2031	2,815,533
US TREASURY N/B 02/36 4.5	1,800,000	02/15/2036	2,400,891
US TREASURY N/B 04/16 2	5,250,000	04/30/2016	5,360,744
US TREASURY N/B 05/21 3.125	1,630,000	05/15/2021	1,749,194
US TREASURY N/B 03/19 1.5	780,000	03/31/2019	780,183
US TREASURY N/B 12/16 0.875	12,485,000	12/31/2016	12,531,819
US TREASURY N/B 12/17 0.75	3,910,000	12/31/2017	3,868,761
US TREASURY N/B 02/23 2	1,555,000	02/15/2023	1,549,169
US TREASURY N/B 09/19 1	9,295,000	09/30/2019	9,039,388
US TREASURY N/B 05/43 2.875	820,000	05/15/2043	838,706
US TREASURY N/B 06/16 0.5	7,200,000	06/15/2016	7,205,623
US TREASURY N/B 02/44 3.625	3,090,000	02/15/2044	3,636,303
US TREASURY N/B 05/24 2.5	2,550,000	05/15/2024	2,626,898
US TREASURY N/B 11/24 2.25	1,040,000	11/15/2024	1,047,394

米国政府債合計

55,450,606

公益事業

PROGRESS ENERGY INC SR UNSECURED 03/31 7.75	100,000	03/01/2031	144,815
NORTHUMBRIAN WATER FIN COMPANY GUAR 02/23 6.875	50,000	02/06/2023	100,342
ENEL SPA SR UNSECURED 06/18 4.75	75,000	06/12/2018	103,085
HYDRO QUEBEC LOCAL GOVT G 02/45 5	220,000	02/15/2045	249,475
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 03/18 6.4	25,000	03/15/2018	28,473
E.ON INTL FINANCE BV COMPANY GUAR 144A 04/18 5.8	75,000	04/30/2018	83,595
CONSOLIDATED EDISON CO SR UNSECURED 12/18 7.125	40,000	12/01/2018	47,422
GDF SUEZ SR UNSECURED 01/21 6.375	150,000	01/18/2021	242,493
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 144A 01/19 6.5	100,000	01/26/2019	117,046
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 11/38 8.875	25,000	11/15/2038	41,873
CENTRICA PLC SR UNSECURED REGS 03/22 6.375	50,000	03/10/2022	96,202
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 04/39 5.96	25,000	04/01/2039	33,475
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 06/16 6.5	90,000	06/01/2016	96,648
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 08/19 5.2	15,000	08/15/2019	16,728
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 09/24 4.625	200,000	09/11/2024	314,139
KINDER MORGAN ENER PART COMPANY GUAR 03/21 5.8	75,000	03/01/2021	83,053
EXELON GENERATION CO LLC SR UNSECURED 10/19 5.2	50,000	10/01/2019	55,251
ENEL FINANCE INTL NV COMPANY GUAR REGS 09/22 5	100,000	09/14/2022	152,456
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 01/20 5.25	80,000	01/31/2020	88,424
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED REGS 06/34 6.125	150,000	06/02/2034	308,959
IBERDROLA FINANZAS SAU COMPANY GUAR 03/20 4.125	50,000	03/23/2020	70,585
SUEZ ENVIRONNEMENT SR UNSECURED 06/22 4.125	150,000	06/24/2022	222,220
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 04/40 6.3	60,000	04/15/2040	67,120
WILLIAMS PARTNERS LP SR UNSECURED 03/20 5.25	65,000	03/15/2020	70,559
SOUTHERN CO SR UNSECURED 09/16 1.95	105,000	09/01/2016	106,314
DUKE ENERGY CORP SR UNSECURED 11/16 2.15	100,000	11/15/2016	101,847
SOUTHERN CAL EDISON 1ST REF MORT 12/41 3.9	100,000	12/01/2041	101,410
WESTERN POWER DIST EAST SR UNSECURED REGS 01/23 5.25	150,000	01/17/2023	272,567
ENERGY TRANSFER PARTNERS SR UNSECURED 02/22 5.2	25,000	02/01/2022	26,739
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 06/22 3.65	75,000	06/01/2022	75,405
GEORGIA POWER COMPANY SR UNSECURED 03/42 4.3	40,000	03/15/2042	42,006
ENERGY TRANSFER PARTNERS SR UNSECURED 02/42 6.5	25,000	02/01/2042	28,736
BELL CANADA COMPANY GUAR 06/19 3.35	125,000	06/18/2019	112,205
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 04/42 4.45	100,000	04/15/2042	105,446
BELL CANADA COMPANY GUAR 06/20 3.25	50,000	06/17/2020	44,448
GAS NATURAL FENOSA FINAN COMPANY GUAR REGS 04/22 3.875	100,000	04/11/2022	143,343
NISOURCE FINANCE CORP COMPANY GUAR 02/44 4.8	25,000	02/15/2044	26,636
HYDRO ONE INC SR UNSECURED 10/18 2.78	100,000	10/09/2018	89,178

CONSUMERS ENERGY CO 1ST MORTGAGE 08/23 3.375	50,000	08/15/2023	51,628
COMMONWEALTH EDISON CO 1ST MORTGAGE 01/44 4.7	30,000	01/15/2044	34,173
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR UNSECURED 144A 01/44 4.875	120,000	01/22/2044	133,181
TRANS CANADA PIPELINES SR UNSECURED 03/34 4.625	75,000	03/01/2034	76,089
VIRGINIA ELEC + POWER CO SR UNSECURED 02/44 4.45	45,000	02/15/2044	49,154
MIDAMERICAN ENERGY CO 1ST MORTGAGE 10/24 3.5	100,000	10/15/2024	103,486
CONNECTICUT LIGHT + PWR 1ST REF MORT 04/44 4.3	35,000	04/15/2044	37,908
APPALACHIAN POWER CO SR UNSECURED 05/44 4.4	30,000	05/15/2044	31,524
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 06/24 3.25	100,000	06/01/2024	102,414
FIRSTENERGY TRANSMISSION SR UNSECURED 144A 07/44 5.45	100,000	07/15/2044	107,787
ENABLE MIDSTREAM PARTNER COMPANY GUAR 144A 05/44 5	15,000	05/15/2044	14,130
ENABLE MIDSTREAM PARTNER SR UNSECURED 144A 05/24 3.9	35,000	05/15/2024	33,736
GDF SUEZ SR UNSECURED REGS 05/26 2.375	100,000	05/19/2026	133,207
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 03/44 4.45	50,000	03/15/2044	54,074
PPL CAPITAL FUNDING INC COMPANY GUAR 03/24 3.95	10,000	03/15/2024	10,412
NIAGARA MOHAWK POWER SR UNSECURED 144A 10/34 4.278	55,000	10/01/2034	58,187
ENTERPRISE PRODUCTS OPER COMPANY GUAR 02/25 3.75	200,000	02/15/2025	200,762
WISCONSIN POWER + LIGHT SR UNSECURED 10/44 4.1	100,000	10/15/2044	103,579
ATMOS ENERGY CORP SR UNSECURED 10/44 4.125	100,000	10/15/2044	103,658
ONE GAS INC SR UNSECURED 02/44 4.658	50,000	02/01/2044	56,976
COMMONWEALTH EDISON CO 1ST MORTGAGE 11/24 3.1	275,000	11/01/2024	274,328
NATIONAL RURAL UTIL COOP COLLATERAL T 11/19 2.3	210,000	11/15/2019	209,746
SEMPRA ENERGY SR UNSECURED 06/24 3.55	100,000	06/15/2024	100,928
DUKE ENERGY PROGRESS INC 1ST MORTGAGE 12/44 4.15	25,000	12/01/2044	26,575
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 12/44 4.7	125,000	12/01/2044	133,023
DOMINION RESOURCES INC SR UNSECURED 12/24 3.625	275,000	12/01/2024	278,564
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/24 3.3	45,000	12/01/2024	45,823
CONSOLIDATED EDISON CO O SR UNSECURED 12/54 4.625	45,000	12/01/2054	49,284
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 144A 02/20 2.4	100,000	02/01/2020	99,565
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/24 3.15	150,000	08/15/2024	152,569
PUBLIC SERVICE ELECTRIC 1ST MORTGAGE 08/19 2	150,000	08/15/2019	149,597
KINDER MORGAN INC/DELAWA COMPANY GUAR 06/45 5.55	150,000	06/01/2045	153,634
PACIFIC GAS + ELECTRIC SR UNSECURED 08/24 3.4	50,000	08/15/2024	50,598
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 144A 02/25 3.5	100,000	02/01/2025	100,636
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG SR UNSECURED 144A 02/45 4.5	100,000	02/01/2045	104,635
FLORIDA POWER + LIGHT CO 1ST MORTGAGE 10/44 4.05	80,000	10/01/2044	83,898
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 11/24 3.6	150,000	11/01/2024	147,257
PLAINS ALL AMER PIPELINE SR UNSECURED 12/19 2.6	300,000	12/15/2019	297,915
AMEREN ILLINOIS CO SR SECURED 03/25 3.25	150,000	03/01/2025	152,119
DOMINION GAS HLDGS LLC SR UNSECURED 12/19 2.5	150,000	12/15/2019	150,372
DOMINION GAS HLDGS LLC SR UNSECURED 12/24 3.6	150,000	12/15/2024	152,587
ENBRIDGE INC SR UNSECURED 06/24 3.5	75,000	06/10/2024	70,451
ITC HOLDINGS CORP SR UNSECURED 06/24 3.65	70,000	06/15/2024	70,984
公益事業合計			8,661,871

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

○先物取引

銘柄	想定元本	満期日	約定件数	買(売)	未実現益(\$)
Canada Bond Futures 10 Yr	304,367,278	03/20/2015		2,545	4,209,332
U.S. Note Futures 10 Yr	474,854,297	03/20/2015		3,745	856,656
German Euro BOBL Futures	165,212,315	03/06/2015		1,048	636,727
German Euro BUXL Futures 30 Yr	49,133,798	03/06/2015		262	460,182
U.S. Note Futures 5 Yr	(198,255,790)	03/31/2015		(1,667)	98,252
Germany Euro SCHATZ Futures	3,360,612	03/06/2015		25	5,143
U.S. Note Futures 2 Yr	(874,375)	03/31/2015		(4)	1,313
United States Euro Bond Futures 90 Day	(2,243,588)	03/16/2015		(9)	113
					<u>6,267,718</u>

銘柄	想定元本	満期日	約定件数	買(売)	未実現損(\$)
U.S. Bond Futures	(59,415,188)	03/20/2015		(411)	(54,875)
Australia Bond Futures 3 Yr	(45,897,998)	03/16/2015		(504)	(159,416)
Australia Bond Futures 10 Yr	(210,259,282)	03/16/2015		(2,005)	(2,086,055)
German Euro Bond Futures	(221,428,755)	03/06/2015		(1,174)	(2,220,789)
United Kingdom Long Gilt Bond Futures	(198,678,037)	03/27/2015		(1,066)	(2,302,544)
					<u>(6,823,679)</u>

○外国為替取引

約定件数	支払い	受取り	信用格付	期日	未実現益
1	1,445,000 AUD	1,198,339 USD	AA-	01/16/2015	\$ 16,758
3	2,179,000 AUD	1,873,036 USD	A	01/16/2015	91,261
1	255,000 AUD	208,517 USD	AA-	01/16/2015	3
1	3,035,000 AUD	2,487,444 USD	A	01/16/2015	5,715
2	2,916,000 AUD	2,439,265 USD	A	01/16/2015	54,842
1	915,000 AUD	766,743 USD	AA-	01/16/2015	18,544
2	985,000 AUD	809,797 USD	AA-	01/16/2015	4,360
4	8,199,000 CAD	7,290,203 USD	AA-	01/16/2015	213,546
6	4,990,000 CAD	4,378,295 USD	AA-	01/16/2015	71,367
4	1,633,000 CHF	1,705,834 USD	A	01/16/2015	62,132
1	507,000 CHF	516,874 USD	AA-	01/16/2015	6,550
3	1,350,000 CZK	60,592 USD	A	01/16/2015	1,641
3	2,942,000 DKK	495,724 USD	A	01/16/2015	17,587
2	1,460,000 EUR	1,799,757 USD	A	01/16/2015	32,874
2	1,157,000 EUR	1,409,700 USD	A	01/16/2015	9,506
1	908,000 EUR	1,132,182 USD	AA-	01/16/2015	33,328
4	31,301,000 EUR	38,869,101 USD	A+	01/16/2015	988,878
1	197,000 EUR	239,443 USD	AA-	01/16/2015	1,035
7	4,219,000 EUR	5,195,392 USD	AA-	01/16/2015	89,591
2	2,581,000 EUR	3,198,405 USD	A	01/16/2015	74,899
1	440,000 GBP	691,962 USD	A	01/16/2015	5,951
1	925,000 GBP	1,443,850 USD	A	01/16/2015	1,669
3	5,333,000 GBP	8,353,451 USD	A	01/16/2015	38,691
2	1,260,000 GBP	1,982,408 USD	A	01/16/2015	17,922
3	2,993,000 GBP	4,684,915 USD	AA-	01/16/2015	18,484
1	610,000 GBP	957,226 USD	A	01/16/2015	6,166

ウエリントン・マネージメント・ポートフォリオ（ケイマン）－海外債券ファンド

1	1,085,000	GBP	1,696,245	USD	AA-	01/16/2015	4,605
1	1,459,000	GBP	2,279,167	USD	AA-	01/16/2015	4,418
2	692,000	GBP	1,085,663	USD	A	01/16/2015	6,756
1	165,000	GBP	257,940	USD	AA-	01/16/2015	686
4	813,000	ILS	210,442	USD	A	01/16/2015	1,521
1	10,567,954	JPY	88,527	USD	AA-	01/07/2015	384
6	413,200,000	JPY	3,481,697	USD	AA-	01/16/2015	35,060
6	365,900,000	JPY	3,077,989	USD	A	01/16/2015	25,896
2	65,100,000	JPY	544,149	USD	A	01/16/2015	1,128
2	185,700,000	JPY	1,562,053	USD	A	01/16/2015	13,068
1	64,400,000	JPY	549,729	USD	A	01/16/2015	12,547
1	386,522,182	JPY	3,237,923	USD	AA-	01/07/2015	14,057
1	130,790,000	KRW	119,826	USD	A+	01/16/2015	646
3	7,384,000	MXN	540,314	USD	A	01/16/2015	39,689
3	960,000	MYR	283,671	USD	A+	01/16/2015	9,556
1	1,898,000	MYR	542,400	USD	A	01/16/2015	451
3	1,280,000	NOK	188,296	USD	A	01/16/2015	17,626
3	215,000	NZD	168,013	USD	AA-	01/16/2015	134
3	1,200,000	PLN	354,019	USD	A	01/16/2015	16,354
3	7,000,000	RUB	153,492	USD	A	01/16/2015	36,801
3	5,457,000	SEK	732,553	USD	AA-	01/16/2015	35,438
4	1,143,000	SGD	876,816	USD	A	01/16/2015	14,494
3	565,000	TRY	250,955	USD	A	01/16/2015	10,072
1	1,465,873	USD	1,800,000	AUD	A	01/16/2015	5,993
1	1,036,189	USD	1,280,000	AUD	AA-	01/16/2015	10,471
1	701,804	USD	814,747	CAD	AA-	01/06/2015	1,625
1	562,704	USD	655,000	CAD	A	01/16/2015	2,635
1	1,337,256	USD	1,555,000	CAD	A	01/16/2015	4,884
1	1,231,520	USD	1,430,000	CAD	A	01/16/2015	2,731
1	326,849	USD	380,000	CAD	A	01/16/2015	1,134
2	3,544,799	USD	4,115,000	CAD	AA-	01/16/2015	6,908
2	855,555	USD	103,800,000	CAD	AA-	01/16/2015	10,275
2	148,474	USD	17,800,000	CHF	AA-	01/16/2015	2
1	284,824	USD	330,000	GBP	A	01/05/2015	3
2	100,649	USD	100,000	GBP	AA-	01/16/2015	6
2	239,094	USD	153,428	JPY	AA-	01/05/2015	139
1	1,620,048	USD	1,040,000	JPY	AA-	01/05/2015	1,431
2	2,175,052	USD	262,082,863	JPY	AA-	01/06/2015	10,885
1	168,699	USD	20,322,644	JPY	A	01/06/2015	805
1	559,109	USD	614,030,000	JPY	A	01/16/2015	417
1	56,474	USD	62,980,000	JPY	AA-	01/16/2015	916
1	36,198	USD	2,190,000	JPY	AA-	01/16/2015	309
1	6,634,250	USD	799,924,726	KRW	A+	01/16/2015	37,626
1	58,763	USD	460,000	KRW	A	01/16/2015	1
1	61,020	USD	2,010,000	RUB	A+	01/16/2015	42
1	313,786	USD	3,650,000	SEK	AA-	01/16/2015	1,168
1	114,059	USD	13,753,129	THB	A	01/16/2015	651
1	329,141	USD	10,940,000	THB	A+	01/16/2015	3,207
1	1,207,657	USD	145,600,000	ZAR	A	01/16/2015	6,841
4	12,939,000	ZAR	1,167,790	USD	A	01/16/2015	51,302

為替予約取引に関わる未実現益合計

\$ 2,347,094

約定件数	支払い		受取り		信用格付	期日	未実現損
2	1,870,000	AUD	1,518,734	USD	AA-	01/16/2015	\$ (10,371)
2	1,470,000	CAD	1,268,762	USD	AA-	01/16/2015	(13)
1	960,000	CAD	822,821	USD	A	01/16/2015	(5,767)
1	815,000	CAD	701,920	USD	AA-	01/16/2015	(1,517)
2	4,980,000	CAD	4,283,073	USD	AA-	01/16/2015	(15,226)
1	145,000	CHF	145,941	USD	AA-	01/16/2015	(9)
1	1,680,000	CZK	73,356	USD	A	01/16/2015	(6)
1	10,000	EUR	12,102	USD	AA-	01/16/2015	-
1	55,000	GBP	85,751	USD	AA-	01/16/2015	-
1	153,000	GBP	238,403	USD	A	01/16/2015	(142)
2	587,000	GBP	911,539	USD	A	01/16/2015	(3,662)
2	19,997,883	JPY	165,964	USD	AA-	01/05/2015	(831)
1	265,104,313	JPY	2,200,635	USD	AA-	01/05/2015	(10,502)
1	18,300,000	JPY	150,832	USD	A+	01/16/2015	(1,814)
2	121,600,000	JPY	1,006,506	USD	A	01/16/2015	(7,800)
2	99,300,000	JPY	821,052	USD	AA-	01/16/2015	(7,243)
2	14,087,609	JPY	116,837	USD	AA-	01/06/2015	(663)
1	792,200,066	JPY	6,569,962	USD	A	01/06/2015	(37,487)
1	358,119,000	KRW	325,948	USD	A	01/16/2015	(383)
1	90,120,000	KRW	80,811	USD	A	01/16/2015	(1,310)
4	2,224,415,000	KRW	1,995,438	USD	AA-	01/16/2015	(31,527)
1	640,000	SEK	81,757	USD	AA-	01/16/2015	(1)
1	2,280,000	THB	69,154	USD	AA-	01/16/2015	(110)
4	28,880,000	THB	875,682	USD	A+	01/16/2015	(1,666)
1	382,279	USD	466,297	AUD	A	01/05/2015	(685)
3	1,553,659	USD	1,900,000	AUD	AA-	01/16/2015	(21)
2	2,362,626	USD	2,820,000	AUD	A	01/16/2015	(56,703)
1	580,349	USD	700,000	AUD	A	01/16/2015	(7,957)
1	117,763	USD	137,000	AUD	A	01/16/2015	(5,738)
4	3,793,224	USD	4,550,000	AUD	AA-	01/16/2015	(72,674)
1	1,468,659	USD	1,670,000	CAD	A	01/16/2015	(27,261)
1	745,715	USD	855,000	CAD	A	01/16/2015	(7,754)
1	1,033,058	USD	1,175,000	CAD	AA-	01/16/2015	(18,901)
2	157,877	USD	7,200,000	CAD	AA-	01/16/2015	(37,854)
1	245,696	USD	280,000	CHF	A	01/16/2015	(4,025)
1	306,530	USD	1,035,000	CHF	AA-	01/16/2015	(15,294)
1	468,962	USD	450,000	DKK	A	01/16/2015	(16,013)
2	1,042,326	USD	124,700,000	DKK	AA-	01/16/2015	(2,162)
1	351,941	USD	2,680,000	DKK	AA-	01/16/2015	(9,579)
1	83,076	USD	80,000	EUR	AA-	01/02/2015	(2,552)
1	94,191	USD	559,000	EUR	A+	01/16/2015	(3,342)
4	43,880	USD	270,000	EUR	A	01/16/2015	-
6	58,658	USD	350,000	EUR	A	01/16/2015	(1,776)
3	238,951	USD	196,619	EUR	A+	01/16/2015	(1,032)
1	275,521	USD	221,000	EUR	A	01/16/2015	(8,069)
15	690,502	USD	560,000	EUR	AA-	01/16/2015	(12,796)
1	5,252,322	USD	4,275,000	EUR	AA-	01/16/2015	(78,750)
1	4,897,533	USD	3,949,000	GBP	A	01/16/2015	(118,486)
3	1,060,031	USD	855,000	GBP	A	01/16/2015	(25,317)
1	11,820,960	USD	9,565,000	GBP	A	01/16/2015	(245,477)
1	1,722,856	USD	1,385,000	GBP	A+	01/16/2015	(46,740)
1	526,300	USD	336,000	GBP	A	01/16/2015	(2,437)

ウエリントン・マネージメント・ポートフォリオ（ケイマン）－海外債券ファンド

8	2,735,723	USD	1,745,000	GBP	AA-	01/16/2015	(15,068)	
1	53,561	USD	180,000	GBP	A	01/16/2015	(2,911)	
2	1,034,392	USD	660,000	JPY	AA-	01/07/2015	(5,376)	
1	909,264	USD	580,000	JPY	AA-	01/07/2015	(4,977)	
4	1,220,124	USD	780,000	JPY	AA-	01/16/2015	(4,014)	
8	5,246,721	USD	3,345,000	JPY	AA-	01/16/2015	(31,480)	
2	890,567	USD	106,300,000	JPY	A	01/16/2015	(3,883)	
1	46,668	USD	350,000	JPY	A	01/16/2015	(1)	
1	308,675	USD	395,000	JPY	A	01/16/2015	(248)	
1	35,139	USD	45,000	JPY	A+	01/16/2015	(2)	
1	328,248	USD	358,118,850	KRW	AA-	01/06/2015	(2,434)	
1	348,278	USD	377,290,000	KRW	A	01/16/2015	(4,478)	
2	787,423	USD	92,500,000	KRW	A+	01/16/2015	(15,850)	
1	175,575	USD	191,640,000	MXN	A	01/16/2015	(946)	
1	331,083	USD	770,000	MXN	A	01/16/2015	(2,800)	
1	278,938	USD	3,812,000	MYR	A	01/16/2015	(20,490)	
1	61,284	USD	710,000	MYR	A+	01/16/2015	(19)	
1	56,955	USD	840,000	NOK	A	01/16/2015	(4)	
1	367,962	USD	2,746,000	NOK	AA-	01/16/2015	(17,169)	
1	340,340	USD	1,190,000	NZD	AA-	01/16/2015	(551)	
1	314,497	USD	410,000	NZD	AA-	01/16/2015	(5,177)	
1	54,270	USD	190,000	PLN	A	01/16/2015	(18)	
1	280,492	USD	2,090,000	PLN	A	01/16/2015	(1,821)	
1	42,187	USD	143,000	PLN	AA-	01/16/2015	(1,949)	
1	361,707	USD	230,000	RUB	A	01/16/2015	(3,111)	
1	3,170,890	USD	378,525,020	SEK	A	01/16/2015	(13,752)	
3	89,255	USD	10,654,642	SEK	AA-	01/16/2015	(388)	
1	112,881,027	USD	13,274,470,000	SGD	A	01/16/2015	(2,154,256)	
1	377,543	USD	850,000	SGD	A	01/16/2015	(15,152)	
1	7,003,362	USD	835,200,000	TRY	A	01/16/2015	(36,680)	
1	2,000,699	USD	236,669,000	TRY	A	01/16/2015	(26,564)	
1	45,267	USD	60,000	ZAR	A	01/16/2015	(1)	
							為替予約取引に関わる未実現損合計	\$ (3,359,015)
							為替予約取引に関わる未実現純損益	\$ (1,011,921)

(通貨コード)

AUD	—	オーストラリア・ドル	MXN	—	メキシコ・ペソ
CAD	—	カナダ・ドル	MYR	—	マレーシア・リンギット
CHF	—	スイス・フラン	NOK	—	ノルウェイ・クローネ
CZK	—	チェコ・コルナ	NZD	—	ニュージーランド・ドル
DKK	—	デンマーク・クローネ	PLN	—	ポーランド・ズロチ
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
HUF	—	ハンガリー・フォリント	THB	—	タイ・バーツ
ILS	—	イスラエル・シェケル	TWD	—	台湾ドル
JPY	—	日本円	USD	—	米ドル
KRW	—	韓国ウォン	ZAR	—	南アフリカ・ランド

<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。

(2015年7月21日現在)

年 月	日
2015年7月	—
8月	—
9月	7
10月	—
11月	26
12月	25

※2015年12月までに該当する「申込不可日」を現時点で認識しうる情報をもとに作成しておりますが、諸事情等により突然変更される場合があります。

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

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